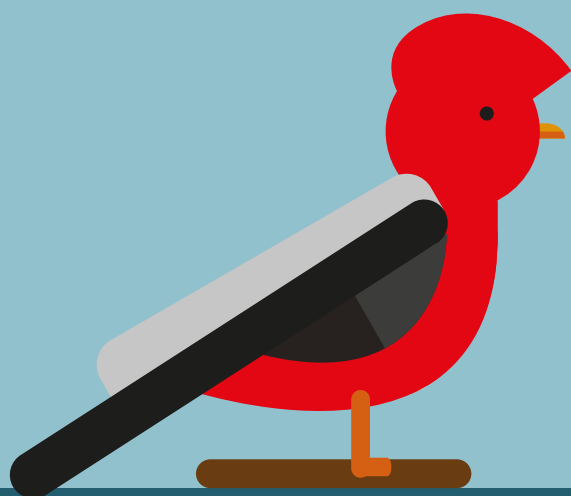


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

I TRIMESTRE DE 2021

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

I TRIMESTRE DE 2021

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-surocc.tr1-2021>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Nicolás Villanueva Dávila

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Suroccidente, industria, construcción, 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
II. Minería.....	12
III. Industria	12
IV. Servicios públicos	15
V. Construcción	17
VI. Comercio y turismo	19
VII. Transporte	21
IX. Comercio exterior.....	24
X. Mercado laboral	27
XI. Precios.....	31
XII. Otras variables económicas.....	33

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

Panorama económico

La economía de Suroccidente continuó su recuperación durante el primer trimestre de 2021, al alcanzar un aumento anual en los diferentes indicadores de seguimiento. Mejoró el desempeño en la producción y las ventas del sector manufacturero, el transporte de carga y la movilidad de pasajeros. Siguió la buena dinámica en la construcción y venta de vivienda nueva promovida por el crecimiento en las remesas llegadas a la región, los subsidios a compradores y la amplia oferta. Hubo repunte en la demanda interna lo que generó aumento en las ventas reales del comercio, aunque por debajo del promedio nacional. Así mismo, las exportaciones e importaciones estuvieron al alza. En contraste, en la actividad agropecuaria se presentaron contracciones en la oferta avícola y en la recolección de caña de azúcar. Por último, fue baja la inflación y alto el nivel de desocupación en las zonas urbanas de la región.

La reanimación en la demanda logró que la oferta industrial del Valle del Cauca presentara un mejor desempeño en el trimestre, a pesar de la continuidad en la caída de la del Cauca. La oferta estuvo estimulada por el auge en el sector de la construcción, el que a su vez siguió auspiciado por el buen flujo de divisas provenientes de las remesas. En efecto, las actividades de minerales no metálicos, así como hierro y acero, industria maderera y demás afines a la construcción ofrecieron los mejores resultados fabriles.

En el periodo se siguió observando mayor oferta agrícola en las centrales de abasto de Cauca y Valle, la cual continuó presionando menores precios en la canasta familiar y con una inflación abajo del promedio nacional. El contraste fue para la recolección de la caña de azúcar afectada por el clima lluvioso que caracterizó el periodo. En la oferta pecuaria se presentaron aumentos importantes en la porcícola y en vacuna, por cuanto se mantiene al alza el autoabastecimiento de todas las carnes en la región. Los resultados obedecen en parte a los recursos del crédito de fomento para el sector agropecuario a la región, la cual aporta más de un tercio de la oferta de alimentos al resto del país.

Asimismo, las cifras del Censo de edificaciones (CEED) del DANE señalaron avances importantes en el área en proceso de construcción, el mayor incremento desde marzo de 2018, especialmente en vivienda, 13,0% anual, y en menor proporción las obras no residenciales. En forma similar, los despachos de cemento aumentaron más de 20,0% y las ventas de vivienda nueva en la región completaron tres trimestres con avances anuales de dos dígitos, lideradas por una oferta al alza ante la amplia demanda generada por mayores ingresos de las remesas.

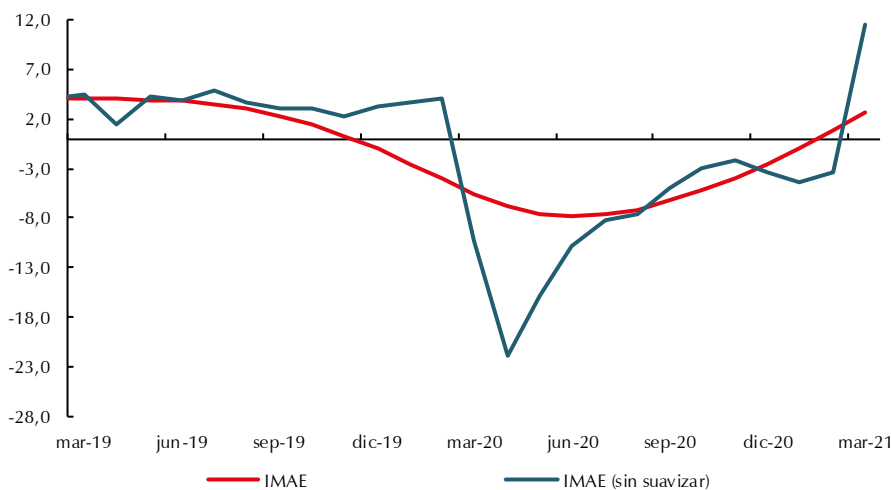
Por último, en contraste a los positivos resultados de recuperación de la economía local en el primer trimestre de 2021, y luego de cumplir un año la pandemia del Covid-19, el alto nivel de desocupación en las zonas urbanas de la región continuó siendo una fuente de preocupación para las directivas públicas y privadas, por cuanto el mercado de la región no alcanza a absorber los excesos crecientes de oferta laboral propia, desplazada e inmigrante de otras regiones y países.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

De acuerdo con el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana de Cali, en el primer trimestre de 2021 la economía del Valle del Cauca alcanzó un crecimiento anual de 0,8% (en un rango entre 0,3% y 1,3%), ajustado por estacionalidad y efecto calendario (Gráfico 1). Se registró desempeño positivo en nueve de las doce variables que componen el IMAE del departamento, asociadas a las actividades manufacturera y comercial, la construcción, el transporte y las exportaciones e importaciones. En contraste, hubo reducción en la molienda de caña afectada por el exceso de lluvias que dificultó las labores de cosecha y redujo los rendimientos.

Enero y febrero fueron meses de reducción anual en la economía del Valle debido a la menor demanda interna generada por las nuevas restricciones de confinamiento que afectaron los pedidos de la industria manufacturera y las ventas del comercio; sin embargo, en marzo se recuperó ampliamente por efecto de la baja base de comparación respecto a 2020 cuando inició la pandemia, así como mejor demanda en algunos sectores, con lo cual el balance del trimestre logró cerrar al alza.

Gráfico 1
Valle del Cauca. Indicador de actividad económica (IMAE)
(Variación anual)^{pr}
(porcentaje)



pr: preliminar.

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

A nivel nacional, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), en el primer trimestre la economía colombiana creció 2,0% anual, ajustado por estacionalidad y efecto calendario (mientras que sin ajuste se ubicó en 1,1%). Por lo tanto, según resultados del IMAE, en este periodo el desempeño departamental se habría ubicado por debajo del total nacional.

¹ El Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) es una herramienta que permite estimar de la tasa de crecimiento de la actividad económica departamental. El IMAE Valle se calcula a partir del co-movimiento de 12 indicadores mensuales de coyuntura de la región, estimado a través de un modelo factorial dinámico. La metodología de cálculo del IMAE puede consultarse en <http://www.banrep.gov.co/es/borrador-900>.

I. Agropecuario

Según las cifras del DANE, en el primer trimestre de 2021, el ingreso de alimentos a las centrales de abasto de Suroccidente presentó un aumento anual de 4,5%, frente a 2,9% registrado en igual periodo del año anterior cuando comenzó la pandemia. La región absorbió 186.466 toneladas de alimentos de origen agropecuario, dominados por el grupo de tubérculos, raíces y plátanos que totalizó las 71.213 toneladas y representó el 38,2% de los alimentos primarios de la región. Asimismo, del grupo de verduras y hortalizas la región consumió 46.002 toneladas equivalentes al 24,7% del total de alimentos agrícolas. En frutas se recibieron 31.822 toneladas, equivalente a un consumo per cápita mensual cercano a los dos kilos, pese a haber disminuido la oferta de frutas en casi toda la región, excepto en Ipiales, durante el primer trimestre de 2021 (Cuadro 1).

Cuadro 1

Suroccidente. Abastecimiento de alimentos por ciudades y grupos

Trimestres 2020 - 2021

(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Toneladas		Participación		Crecimiento anual					Contribución a la variación
	2021				2020				2021	
	I	I	I	II	III	IV	I			
Cali ¹	130.678	70,1	3,3	5,6	17,3	22,4	6,4	4,4		
Tubérculos, raíces y plátanos	38.601	20,7	9,3	8,8	33,6	38,5	4,7	1,0		
Verduras y hortalizas	33.021	17,7	3,5	10,6	15,9	20,1	11,7	1,9		
Frutas	24.504	13,1	-2,4	-4,7	3,1	17,9	-2,9	-0,4		
Otros productos	34.551	18,5	1,4	5,9	13,9	11,6	11,0	1,9		
Popayán	14.756	7,9	10,1	32,0	16,0	30,1	25,4	1,7		
Tubérculos, raíces y plátanos	9.761	5,2	28,8	54,0	4,4	48,0	41,6	1,6		
Verduras y hortalizas	1.101	0,6	-6,2	-19,3	-0,7	-2,9	-29,5	-0,3		
Frutas	1.083	0,6	-15,5	-33,6	10,4	0,6	-14,3	-0,1		
Otros productos	2.811	1,5	-5,8	42,6	77,9	11,1	36,8	0,4		
Ipiales (Nariño)	11.829	6,3	4,8	-39,7	7,6	2,5	-15,6	-1,2		
Tubérculos, raíces y plátanos	5.927	3,2	3,6	-38,5	7,6	-0,7	-25,1	-1,1		
Verduras y hortalizas	3.054	1,6	-21,1	-45,7	5,6	-22,1	-12,9	-0,3		
Frutas	2.848	1,5	101,5	110,9	38,4	176,2	10,0	0,1		
Pasto	29.204	15,7	-1,9	-14,9	-12,1	11,9	-2,1	-0,4		
Tubérculos, raíces y plátanos	16.923	9,1	-1,3	-16,9	-16,0	7,6	-8,3	-0,9		
Verduras y hortalizas	8.826	4,7	-7,0	-16,6	-4,2	25,6	23,1	0,9		
Frutas	3.387	1,8	3,8	-5,0	-10,9	5,0	-18,5	-0,4		
Otros productos	67	0,0	145,7	31,9	62,5	1,2	6,3	0,0		
Total Suroccidente	186.466	100,0	2,9	-0,3	11,6	19,2	4,5	4,5		

¹ Mercados mayoristas de Cali: Cavasa y Santa Helena.

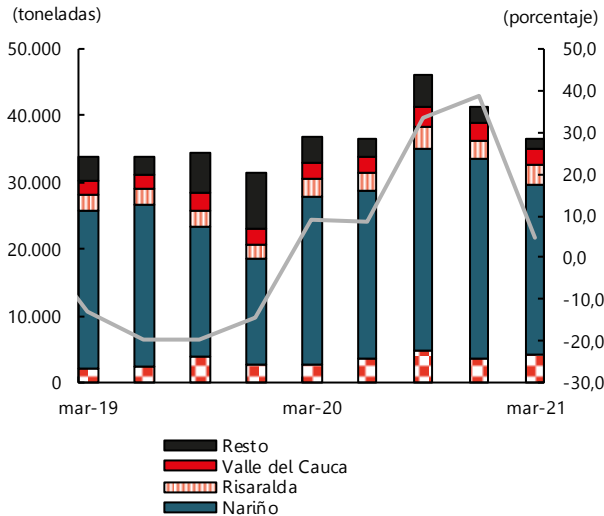
Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

Al igual que en el último trimestre de 2020, las centrales de Cali y Popayán fueron las de mayor crecimiento en oferta agropecuaria en este periodo, Popayán recibió un 25,4% más que un año atrás, aunque presentó descenso en el grupo de verduras y hortalizas (-29,5%), por cuanto las familias se autoabastecen en otros centros de acopio, como las plazas de mercado. En efecto, Popayán concentró el 7,9% de la oferta regional, pese a que participa con el 10,0% en población de cabecera.

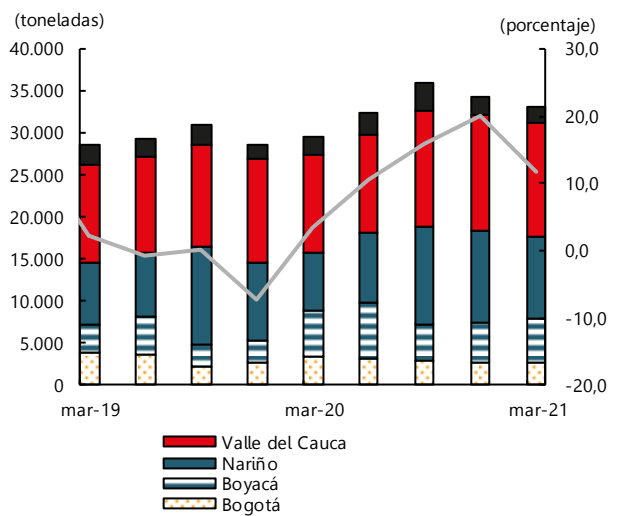
Gráfico 2

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

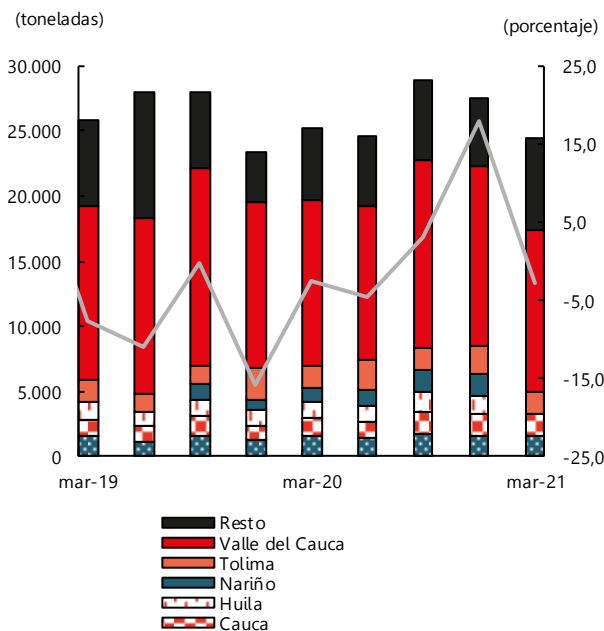
A. Tubérculos, raíces y plátanos



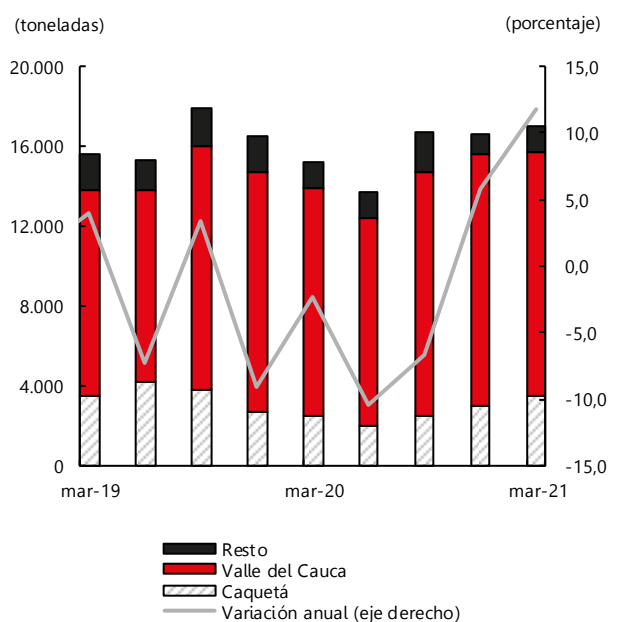
B. Verduras y hortalizas



C. Frutas



D. Carnes



ª Cifras provisionales.

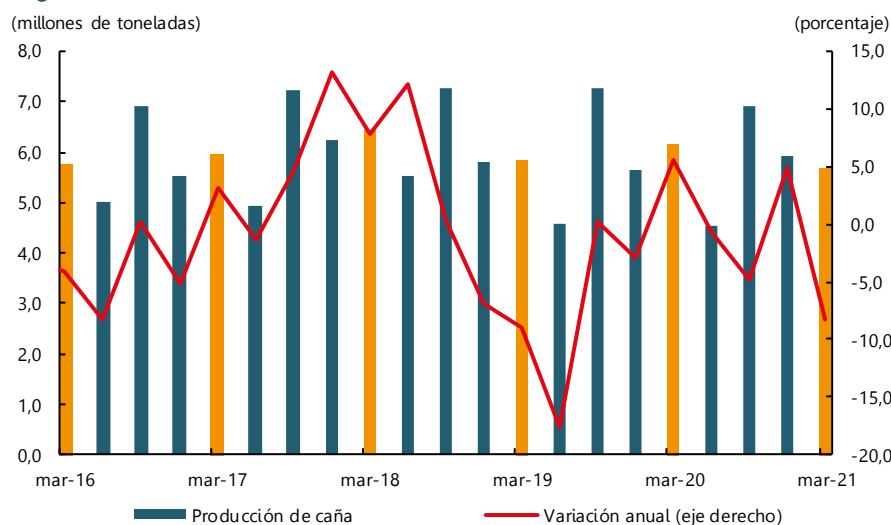
Fuente: Sipsa-DANE. Cálculos Banco de la República.

A su vez, en la central de Pasto fue abundante la oferta y aglutinó el 15,7% de la oferta en el periodo similar a su participación de 16,0% en la población de cabecera, según el DANE. Entretanto, Cali acogió el 70,1% del volumen de alimentos en el primer trimestre de 2021, similar porcentaje a su participación en la población de cabecera.

En cuanto a la producción de caña de azúcar en el primer trimestre de 2021, el fuerte invierno presentado en el mes de marzo fue una de las causas del bajo desempeño en el retraso de maduración que también afectó la recolección de la cosecha, con un descenso anual del 8,2% en el trimestre. En forma similar, al finalizar el trimestre la molienda de caña se vio fuertemente afectada por el paro nacional que llevó al cierre de vías por donde se transporta la materia prima para la principal cadena agroindustrial de la región. Estos hechos obligaron al cierre temporal de esta actividad e incluso a vacaciones colectivas en alguno de los ingenios por los bloqueos viales, lo cual afectó la producción de azúcar y alcohol carburante, y que se reflejará en su oferta al mercado en los próximos meses.

En resumen, las cifras suministradas por Asocaña señalaron una recolección de 5.665.508 de toneladas métricas de caña durante el primer trimestre de 2021, a lo largo del valle geográfico del río Cauca sobre los departamentos del Cauca, Valle del Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas, frente a las 6.171.611 de toneladas recolectadas en igual periodo del año pasado (Gráfico 3).

Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Producción de caña de azúcar



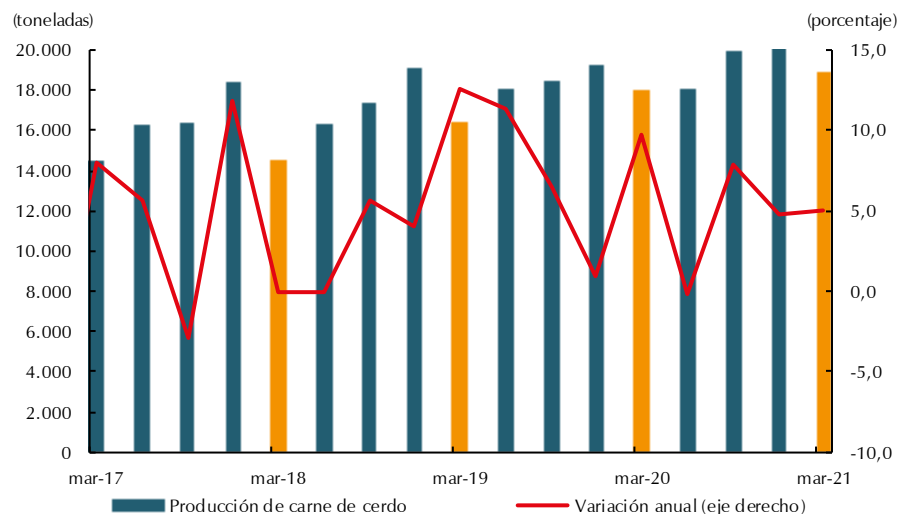
¹Incluye la producción del Valle, Cauca, Risaralda, Quindío y Caldas.
Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

Pecuario

Entre enero y marzo de 2021, la producción de carne de cerdo en Suroccidente alcanzó un total de 18.830 toneladas, 5,0% más que en igual trimestre del año pasado, según reportó el Fondo nacional de la porcicultura (Gráfico 4). El departamento del Valle del Cauca fue el que más creció, al igual que sigue siendo el mayor productor de la región con un 94,7% del total producido en el trimestre, con 17.838 toneladas, lo que representó un consumo per cápita de 1,22 kilos por mes en el departamento.

En el mismo periodo, la producción del total país fue de 114.556 toneladas, 4,8% más que un año atrás, lo cual es relativamente un buen resultado frente a la disminución durante la pandemia por el menor consumo y venta en restaurantes, adicionadas al menor nivel de importaciones de carne porcina.

Gráfico 4
Región Suroccidente. Producción de carne de cerdo



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

Por otra parte, las cifras publicadas por el DANE indicaron que durante el primer trimestre de 2021 se sacrificaron en Colombia 850.713 cabezas de ganado vacuno, 2,4% más que un año atrás. En los departamentos de Valle del Cauca y Putumayo se sacrificaron 52.326 cabezas de ganado vacuno, cantidad superior en 10,0% a la de igual trimestre del año pasado, sin incluir Nariño y Cauca, cifras que se encuentran agregadas por reserva estadística del DANE.

En cuanto a la participación de Suroccidente en el origen de cabezas de ganado vacuno para sacrificio, en el primer trimestre de 2021 alcanzó el 4,2%, equivalente a 35.883 que procedieron de la región. El Valle del Cauca aportó 22.582 cabezas, Putumayo 1.065 y las restantes 12.217 de Cauca y Nariño.

En el Valle del Cauca se sacrificaron 49.802 cabezas, el 12,8% más que un año atrás, lo que implicó traer más de la mitad del ganado sacrificado de otros departamentos del país. En este proceso el departamento alcanzó una producción de 11.649 toneladas de carne de vacuno, 11,6% superior a la producción de un año atrás.

En resumen, el Valle del Cauca totalizó una producción de proteína de carne en el primer trimestre de 2021 de 88.009 toneladas, representada en 11.649 de carne vacuna, de 16.370 de porcina y 60.209 de pollo, lo que dividido entre la población proyectada para el departamento de 4,55 millones de habitantes da un consumo promedio por persona al mes de 6,44 kilos, cantidad equivalente a un consumo per cápita diario de proteína de 215 gramos.

Por último, las series estadísticas del DANE señalan que en Colombia se ha presentado una amplia reducción en el sacrificio de ganado vacuno del 18,3% en el periodo 2015 a 2020, mientras que la producción de carne bovina ha descendido 12,9%, y también, disminuyó el consumo interno de carne

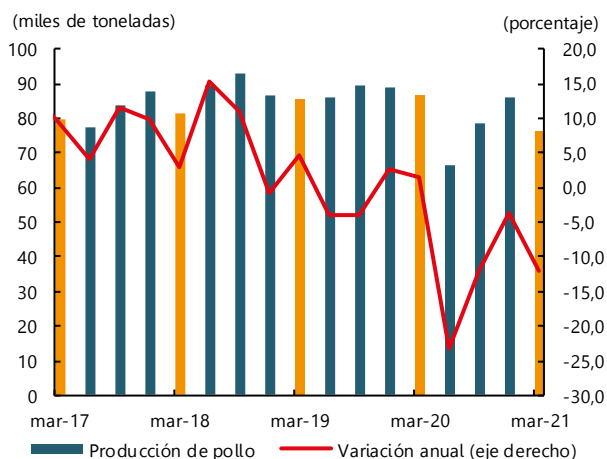
en canal en 17,2%, lo cual se ha compensado en un importante incremento de las exportaciones del 187,7% en el mismo periodo.

Por otra parte, la producción de pollo se redujo en la región y a nivel nacional, según reportes de Fenavi disponibles con corte a febrero. En Colombia la oferta de pollo totalizó las 397.534 toneladas en el primer bimestre de 2021, cifra que fue inferior en 7,2% a la observada en el mismo lapso de un año atrás. En Suroccidente, la producción se ubicó en 59.436 toneladas en bimestre, cifra que fue menor en 12,2% a la de igual periodo de 2020 cuando se había situado en 68.758 toneladas y con un crecimiento de 1,4% anual (Gráfico 5-A).

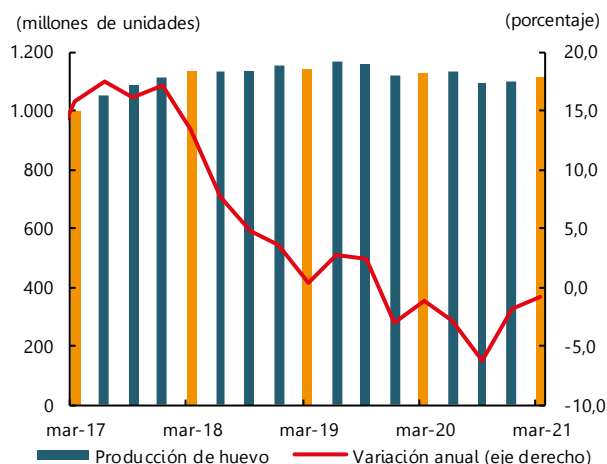
En cuanto a la oferta de huevo, estuvo al alza en el total nacional, pero a la baja en la región. Cifras de Fenavi a marzo de 2021 indicaron que en el consolidado nacional hubo una producción de 4.256 millones de huevos, lo que representó un crecimiento anual del 7,9%. Esta cifra fue equivalente a un consumo de 10 huevos semanales por cada uno de los casi 51 millones de colombianos, y se asimila al consumo de esta proteína en diferentes preparaciones como sopas, postres, panadería, pastelería, galletería, además del consumo diario en forma directa en diversas presentaciones. Entre tanto, la producción de huevos en Suroccidente disminuyó ligeramente (-0,8%) en el trimestre, al alcanzar un volumen de 1.116 millones de unidades (Gráfico 5-B).

En definitiva, la pandemia ha tenido fuertes repercusiones sobre el sector avícola de la región por el continuo cierre del sector gastronómico y hotelero, por lo que la demanda se ha concentrado solo en los hogares. Adicionalmente, el paro nacional del 28 de abril podría aumentar los efectos negativos por la restricción a la movilidad y distribución de materias primas y producto terminado.

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)

Entre enero y marzo de 2021, Suroccidente recibió desembolsos por valor de 1,16 billones de pesos para su sector agropecuario, suma inferior en 5,0% al monto recibido un año atrás, cuando había alcanzado un amplio aumento del 65,3%. Estos recursos de crédito de fomento para el sector agropecuario sirvieron para mantener abundante la oferta de alimentos que atendió los meses críticos de la pandemia, teniendo presente que la región aporta más de un tercio de los alimentos primarios al resto del país.

Los desembolsos de la línea Finagro en el primer trimestre se destinaron en 29,1% para los cultivos de caña de azúcar, en su gran mayoría para grandes productores, y siguieron en participación los reservados a servicios de apoyo (23,7%); luego, en su orden los aplicados a la avicultura, a los cultivos de café, a la ganadería y siembra de palma, otros cultivos de ciclo corto y perennes; entretanto, los de menor participación siguen siendo los destinados a siembras de papa y hortalizas, que se distinguen por estar concentrados en pequeños agricultores, mientras los de frutales y forestales en grandes productores (Cuadro 2).

Cuadro 2

Suroccidente. Desembolsos de crédito de fomento Finagro, según actividades y tamaño del productor (Primer trimestre de 2021)

Actividades	Millones de pesos				Variación 2021/2020				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	899.091	102.942	159.041	1.161.074	-12,6	39,9	33,4	-5,0	100,0
Caña de azúcar	329.775	6.783	1.225	337.783	-37,3	153,2	143,4	-36,2	29,1
Avicultura	142.021	353	65	142.440	191,8	2475,1	72,8	192,4	12,3
Café	60.099	6.838	639	67.576	-23,5	108,1	-37,9	-18,5	5,8
Ganadería de carne	37.158	9.447	19.980	66.586	132,0	23,0	36,1	73,5	5,7
Palma	1.648	4.351	40.796	46.795	43,3	5,7	54,4	47,6	4,0
Cultivos ciclo Corto+Perennes	11.465	4.793	15.824	32.081	-12,4	27,4	58,5	19,6	2,8
Ganadería de leche	7.406	4.682	9.977	22.065	-49,4	22,1	50,1	-12,2	1,9
Papa	60	4.648	17.338	22.047	-97,4	57,8	46,2	28,5	1,9
Frutales	12.260	2.828	1.870	16.958	-10,6	-5,7	95,4	-4,0	1,5
Forestales	13.660	1.718	1.155	16.533	-58,5	10,9	-7,7	-53,7	1,4
Actividad mixta rural	7.052	3.827	4.659	15.538	20,6	44,1	39,4	31,2	1,3
Porcicultura	5.551	499	7.407	13.458	374,0	-33,4	39,4	86,0	1,2
Hortalizas	0	748	9.419	10.167	-100,0	-90,5	-53,9	-67,8	0,9
Arroz	9.255	699	129	10.083	-89,7	-40,0	95,8	-89,0	0,9
caña panelera	7.830	1.500	680	10.010	79,4	27,8	-19,0	57,0	0,9
Servicios de apoyo	233.228	41.240	575	275.044	34,9	151,0	90,3	45,0	23,7
Resto de actividades**	20.621	7.988	27.303	55.912	458,4	-25,3	75,2	86,6	4,8

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

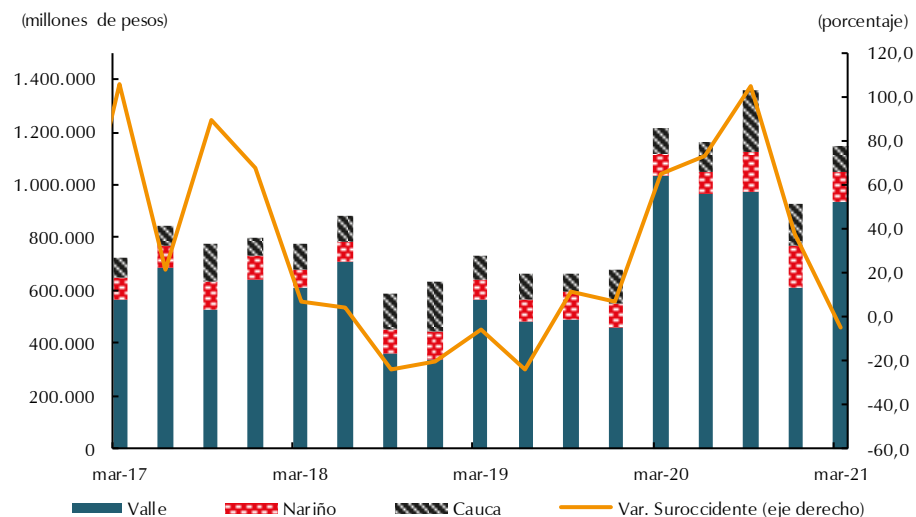
Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

En el primer trimestre se desembolsaron para los departamentos de Suroccidente 20.947 créditos, de los cuales el 90,8% fueron para pequeños productores agropecuarios, el 6,4% para medianos y el restante 2,8% para los grandes. El mayor número de créditos se concentró en productores cafeteros, una cuarta parte, seguidos por los destinados a actividades mixtas agropecuarias, ganadería de carne

y de leche y para cultivadores de papa. A su vez, los pequeños agricultores concentraron el 13,7% de los montos desembolsados en el periodo, los medianos empresarios del agro el 8,9% y los grandes productores del sector en la región el 77,4% del total.

Según el monto desembolsado, el Valle del Cauca concentró un valor total de \$938 mil millones, el 80,8% del total prestado (Gráfico 6), equivalente al 20,5% del número de créditos. Estos recursos fueron destinados en su orden para cultivos de caña de azúcar, palma de aceite, avicultura ganadería de carne y porcicultura, además de gran proporción destinadas a servicios de apoyo.

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



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Por cantidad de créditos, el departamento de Nariño concentró la mayor parte, el 42,5% de la cantidad de préstamos desembolsados, mientras que por montos solo participó con \$107,7 mil millones, el 9,3% del valor total prestado en la región. Estos desembolsos se destinaron principalmente a cultivos de papa, café, para actividades de ganadería de leche y carne, frutales, caña panelera y actividad mixta agropecuaria, según Finagro.

Por su parte, el departamento del Cauca participó con el 28,6% del total de créditos desembolsados, pero solo del 8,5% del monto total prestado para la región en el primer trimestre del año 2021. La caña de azúcar continuó siendo el cultivo que más recursos de crédito recibió, seguidos de los destinados para cultivos de café, ganadería de carne y de leche, avicultura, caña panelera, actividades mixtas agropecuarias, frutales y acuicultura, además de servicios de apoyo para el sector.

Por último, el Putumayo recibió 16,1 mil millones, el 1,4% del monto total destinado a Suroccidente, representados en 1.756 créditos entregados en su gran mayoría para pequeños agricultores de plátano, ganadería de carne, actividades mixtas agropecuarias, cultivos de cacao, frutales, hortalizas, caña panelera, forestales y otros cultivos de corto ciclo.

II. Minería

La extracción de petróleo en el primer trimestre de 2021 promedió 745.529 barriles diarios, según reportes del Ministerio de Minas y Energía, a través del Simco, equivalente a una disminución del 14,6% en la extracción del hidrocarburo, en comparación con lo extraído en el país en el mismo trimestre del año pasado, cuando se produjo un promedio diario de 873.139 barriles, y se había registrado una disminución del 2,1%, enfrente al mismo mes de 2019.

En Suroccidente la producción petrolera se ubicó en 21.197 barriles promedio diario, volumen correspondiente a una caída del 17,1% frente al mismo periodo de un año atrás. La participación local en el consolidado nacional fue de 2,8%, donde el departamento de Putumayo sigue liderando casi la totalidad de producción de la región. Por su parte, la región Suroriente (Meta y Casanare) abarcó el 67,6% del total de la producción petrolera del país (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Primer trimestre 2018 - 2021
(Barriles promedio por día)

Regiones	Primer trimestre				Variación 2018/2019	Participación 2019
	2018	2019	2020	2021		
Total nacional	846.901	892.179	873.139	745.529	-14,6	100,0
Suroriente	572.632	617.900	605.121	503.969	-16,7	67,6
Suroccidente	36.422	30.025	25.581	21.197	-17,1	2,8
Putumayo	35.387	29.216	24.670	20.743	-15,9	2,8
Cauca	771	549	679	442	-34,9	0,1
Nariño	263	260	232	12	-94,9	0,0

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

III. Industria

En este capítulo se presentan las cifras relativas al comportamiento de la industria a partir de indicadores de seguimiento oficiales como la Encuesta mensual manufacturera enfoque territorial (EMMET), el PIB de la industria del DANE, así como el índice de empaques que anticipa la tendencia en el comportamiento del sector manufacturero y parcialmente del comercio.

Durante el primer trimestre de 2021, la producción fabril en el Valle del Cauca presentó un aumento anual de 3,0%, mientras en el promedio entre abril 2020 a marzo de 2021 acumuló una caída de 2,4% anual. Por su parte, en el departamento del Cauca la producción manufacturera se contrajo 1,3% en el primer trimestre de 2021, descenso que se amplió a 5,6% en el acumulado anual en los últimos doce meses.

Por su parte, todas las clases industriales presentaron recuperación en el trimestre con avances positivos, y por meses solo se registró leve descenso anual en febrero de 0,7%, como reacción al confinamiento obligatorio del mes de enero debido a un nuevo pico de la pandemia.

Entre las clases industriales que iniciaron en firme su recuperación se destacaron la producción de minerales no metálicos (cemento gris y blanco, mezclas de concreto, azulejos y ladrillo, entre otros), seguido de la actividad más deprimida y afectada por la pandemia como fue el de textiles, confecciones y cuero (20,1%). También se destacó la producción de madera y muebles (13,5%) y la de productos metálicos por su alta variación anual en el trimestre y por que no registró contracción en el acumulado doce meses. La mayoría de las actividades mencionadas se han beneficiado de la pronta recuperación del sector de la construcción debido al represamiento de pedidos de materiales requeridos en las diferentes etapas de la construcción de viviendas.

Por otro lado, la producción de alimentos y bebidas solo logró un leve avance de 0,3% anual en el trimestre, afectado por la acumulación de inventarios de producto terminado ante el descenso en la demanda en enero por las restricciones de confinamiento. Asimismo, algunos productos alimenticios como la molinería, almidones y sus derivados, que el año anterior generaron mayor demanda por la pandemia, se redujeron. En contraste, la producción de papel e imprentas consiguió en marzo un avance anual de 7,7% anual, posiblemente asociado con el reingreso a clase, luego de varias contracciones en los meses anteriores.

El grupo resto de las manufacturas industriales en el Valle del Cauca ofreció crecimiento en el acumulado a marzo de 0,7% anual, actividades que en meses anteriores se habían mantenido en terreno negativo, pero cada vez mostrando visos de mayor recuperación. En contraste, la producción manufacturera en el departamento del Cauca cayó en el primer trimestre en 1,3% (Cuadro 4).

Cuadro 4
Valle del Cauca y Cauca. Índices de la industria
Primer trimestre 2021
(Crecimiento anual)

Clases industriales	Primer trimestre			Producción Acumulado 12 meses
	Producción real	Ventas reales	Empleo	
Total Valle	3,0	3,8	-3,0	-2,4
Alimentos y bebidas	0,3	2,0	-0,8	-0,4
Madera y muebles	13,5	19,5	-5,7	-4,4
Minerales no metálicos	28,1	34,6	2,2	-5,7
Papel e imprentas	0,9	-1,7	-4,0	-3,5
Productos metálicos	19,8	13,9	1,3	2,8
Químicos, farmacéuticos, caucho y plástico	1,4	0,9	0,7	-1,0
Textiles, confecciones y cuero	20,1	12,1	-14,0	-22,4
Resto de industria	0,7	7,8	-9,0	-8,3
Total Cauca	-1,3	-0,5	-2,3	-5,6

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

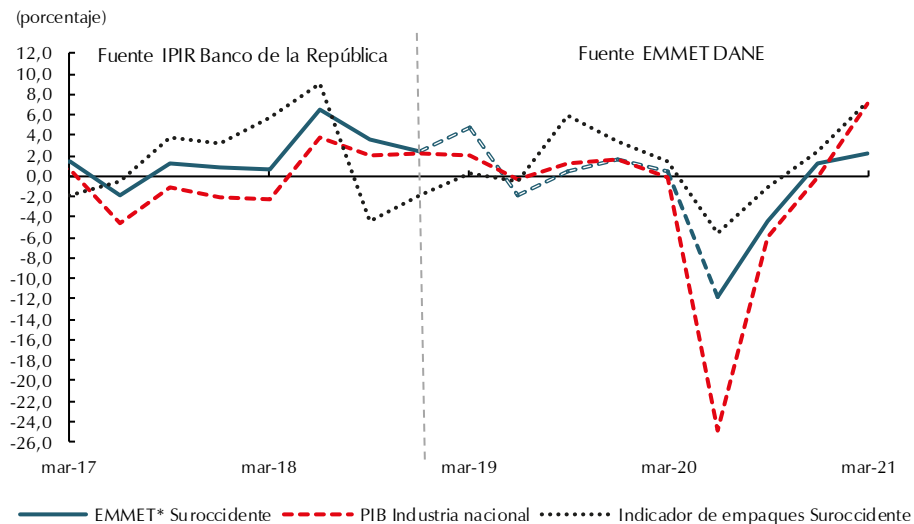
En cuanto a las ventas reales de la industria manufacturera del Valle del Cauca, su comportamiento fue mucho más satisfactorio en el periodo, con un avance de 3,8%, impulsado por grandes despachos del grupo de minerales no metálicos, seguido de madera y muebles. En igual sentido, el grupo de

textiles y confecciones consiguió en marzo el primer aumento en las ventas reales luego de trece meses de resultados negativos, lo que le proporcionó un alza de 12,1% frente al primer trimestre de 2020, aunque inferior a la lograda en la producción fabril. Por el contrario, Cauca exhibió una leve caída en las ventas reales del primer trimestre (-0,5%).

En forma contraria al desempeño de la producción y las ventas reales del sector manufacturero del Valle del Cauca, el empleo disminuyó 3,0% anual en el promedio del primer trimestre de 2021, afectado por la fuerte desocupación en las actividades asociadas a las confecciones, los textiles y al cuero. En forma análoga se observó descenso en el grupo resto de la industria, en madera y muebles, y menos pronunciado para el de papel e imprentas. En Cauca, el empleo manufacturero disminuyó 2,3% respecto al mismo trimestre del año anterior y -5,6% en el promedio de los últimos doce meses a marzo de 2021.

En el primer trimestre de 2021 se reafirmó la recuperación y se mantuvo la tendencia al alza de los indicadores de la industria local, donde el indicador de empaques para Suroccidente lideró anticipando el buen desempeño del trimestre (Gráfico 7).

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



* Desde 2019 el índice de la industria regional corresponde al promedio ponderado de los índices de la EMMET para Valle y Cauca.
 Fuente: DANE y Banco de la República. Cálculos Banco de la República.

En efecto, los resultados para el PIB de la industria nacional en el primer trimestre fueron muy alentadores con un sobresaliente crecimiento de 7,0% frente a la ligera caída de 0,1% presentada en el primer trimestre de un año atrás. A su vez, en el segundo trimestre de 2020 el crecimiento del PIB nacional fue de -25,0%, lo que será muy difícil de compensar con el del segundo trimestre del 2021, por los efectos adversos del paro nacional sobre la actividad manufacturera.

Por actividades del PIB de la industria nacional, vale resaltar el vasto desempeño en la fabricación de productos textiles; confecciones de prendas de vestir; producción de cueros, calzado, artículos de viaje

y demás; en igual forma la elaboración de productos de madera y muebles. Estas actividades que tienen fuerte presencia en Suroccidente, alcanzaron aumentos de dos dígitos en el PIB trimestral nacional. Le acompañaron también la de productos de caucho y de plástico, así como otros productos minerales no metálicos, donde se destaca el cemento por el impulso recibido en la recuperación del sector de la construcción, que, a su vez, desarrolló mayor demanda sobre la fabricación de productos metalúrgicos básicos, con crecimiento interanual a dos dígitos en la etapa de recuperación.

En resumen, la pandemia ha tenido fuertes repercusiones sobre la actividad fabril de Colombia, y en particular en los departamentos del Valle del Cauca y Cauca, donde los perjuicios han sido más profundos sobre las empresas ante los continuos cierres de las plantas y las restricciones al comercio que afectaron los pedidos; sin embargo, son claras las señales de recuperación del primer trimestre.

Por su lado, el sector azucarero establecido en Suroccidente registró cifras en rojo en el primer trimestre del año para la producción de caña molida (-8,2%), azúcar (-7,9%) y etanol (-3,9%); esta última se afectó tanto por el menor consumo de combustibles en el país, como por la competencia con el alcohol importado. En el caso de la elaboración de azúcar y panela, hubo menos materia primera por bajo rendimiento de la caña ante la humedad provocada por las lluvias que saturaron los suelos y dificultaron la recolección de los cultivos (Cuadro 5). No obstante, se incrementaron las ventas externas de azúcar en el periodo, en particular del Cauca.

Cuadro 5
Balance del sector azucarero colombiano¹
Primer trimestre 2017 -2021

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
2017	5.948.795	538.138	104.446	3,1	1,8	-11,7
2018	6.417.100	598.837	110.469	7,9	11,3	5,8
2019	5.844.475	556.425	122.084	-8,9	-7,1	10,5
2020	6.171.611	561.686	125.847	5,6	0,9	3,1
2021	5.665.508	517.195	120.986	-8,2	-7,9	-3,9

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.

Fecha de actualización: mayo 12 de 2021.

Fuente: Asocaña. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Energía Eléctrica

La demanda total de energía de la región Suroccidente se mantuvo en terreno negativo durante el primer trimestre de 2021, con lo cual completó cinco trimestres consecutivos con variaciones negativas, según cifras de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía. En el resultado incidió tanto el menor consumo de energía regulada que registró una caída

de 3,3%, como el de no regulada que se redujo en 1,2% (Cuadro 6). Dichos resultados dan cuenta de los efectos generados por la pandemia Covid-19 que continúan repercutiendo en la normalización de las actividades económicas tanto de la región como del total país.

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

Territorio	2020				Total Año	2021	Variación	Participación en total nacional I trim 2021
	I	II	III	IV		I		
Total consumo	1.096	920	1.029	1.104	4.149	1.077	-1,8	6,2
Valle del Cauca	802	643	743	804	2.993	779	-2,9	4,5
Cauca	259	245	253	262	1.019	261	0,7	1,5
Nariño	27	23	24	27	100	26	-1,1	0,2
Putumayo	8	9	8	11	37	11	32,0	0,1
Regulado	302	270	284	297	1.153	292	-3,3	1,7
Valle del Cauca	127	102	111	119	458	115	-9,2	0,7
Cauca	161	157	161	164	642	163	1,4	0,9
Nariño	11	8	9	11	39	11	-3,0	0,1
Putumayo	3	3	3	4	13	3	-3,1	0,0
No Regulado	794	650	745	807	2.996	785	-1,2	4,6
Valle del Cauca	675	542	632	685	2.534	664	-1,7	3,9
Cauca	99	88	93	98	377	98	-0,3	0,6
Nariño	16	15	15	16	61	16	0,3	0,1
Putumayo	5	6	5	8	23	7	57,3	0,0

pr: cifras preliminares

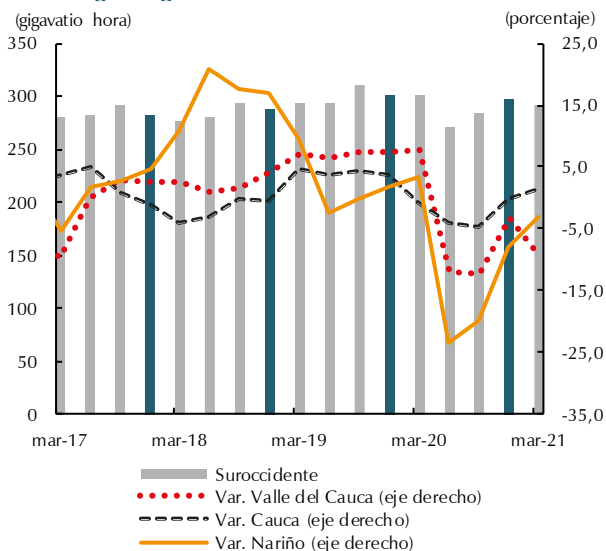
Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

Por departamentos, el Valle del Cauca fue el de mayor disminución en la demanda de energía regulada que se asocia al consumo de los hogares, microempresas y pequeños comerciantes, resultado que, a su vez, profundizó la merma en la demanda registrada el trimestre precedente en el que se había observado una ligera mejora de este indicador. También cayó el consumo en Nariño y Putumayo, mientras Cauca prosiguió la mejora y logró pasar a terreno positivo con variación anual de 1,4% (Gráfico 8.A.).

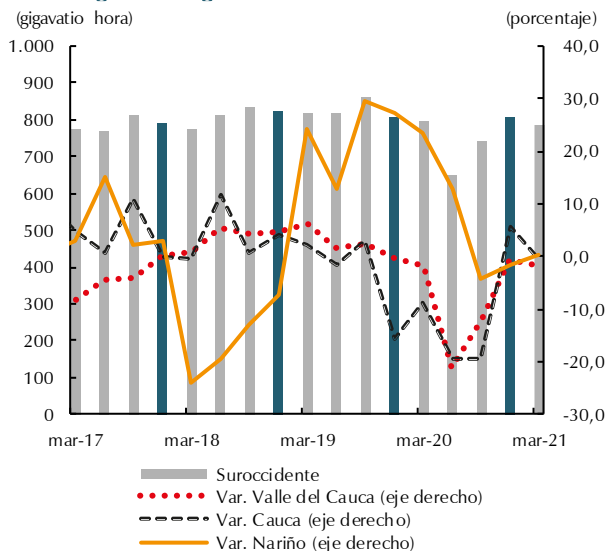
Por su parte, en la energía no regulada que representa a los grandes consumidores como la industria, comercio y servicios, presentó disminución en el Valle del Cauca y Cauca, cambiando ligeramente el comportamiento de mejora que se observó en el último trimestre de 2020; mientras aumentó ligeramente en Nariño y de manera significativa en Putumayo (Gráfico 8.B.).

Gráfico 8
Suroccidente. Demanda de energía^{pr}
 (Gigavatio hora y crecimiento anual)

A. Energía regulada



B. Energía no regulada



pr: cifras preliminares.

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

V. Construcción

En este capítulo se analiza la actividad edificadora regional a partir de indicadores como área en proceso, despachos de cemento, créditos hipotecarios y venta de vivienda nueva. En efecto, durante el primer trimestre de 2021 el sector de la construcción ofreció los mejores resultados en términos de mayor área en construcción de múltiples proyectos de vivienda, para atender una amplia demanda estimulada por el ahorro en los hogares junto a mayores ingresos de remesas por una tasa de cambio que genera adicionales incentivos.

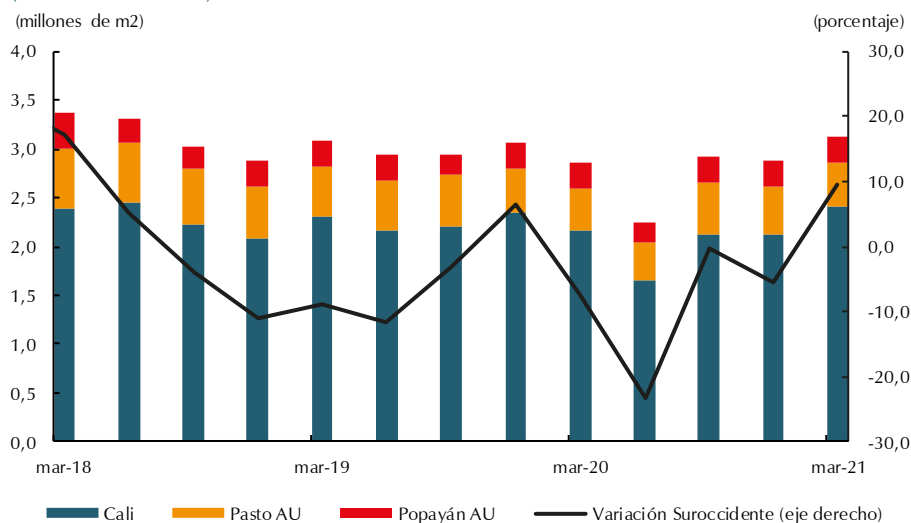
De acuerdo con el Censo de edificaciones (CEED) del DANE, en el primer trimestre el área en proceso de construcción de Suroccidente creció 9,6% anual y totalizó 3.128.832 metros cuadrados, la mayor cifra desde el mismo periodo de 2018 (Gráfico 9). Se destacó el amplio avance con destino a obras residenciales (13,0%), donde los estímulos del Gobierno en términos de subsidios a la tasa de interés y a la cuota inicial para comprar vivienda nueva juegan un papel predominante.

En igual sentido, entre enero y marzo de este año los despachos de cemento gris en Suroccidente aumentaron 20,9% frente al mismo trimestre de un año atrás, la cifra más alta de la última década, debido a los fuertes descensos que se dieron en los primeros trimestres del año pasado. Los despachos de cemento gris totalizaron 347.164 toneladas, y superaron el aumento del consolidado nacional (18,2%). Se destacó el incremento en Nariño (32,0%), seguido por Valle del Cauca (17,8%). Cauca y Putumayo no presenta información por parte del DANE (Gráfico 10).

Gráfico 9
Suroccidente. Área en proceso de construcción

(Crecimiento anual)^P

(millones de m²)



p: cifras provisionales.

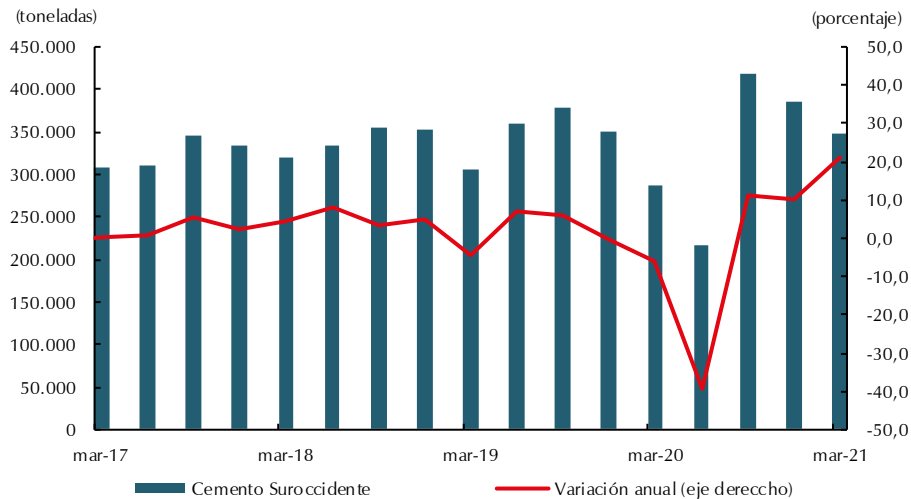
Fuente: DANE-Censo de Edificaciones. Cálculos Banco de la República.

Gráfico 10

Región Suroccidente. Despachos de cemento gris

(Crecimiento anual)

(toneladas)

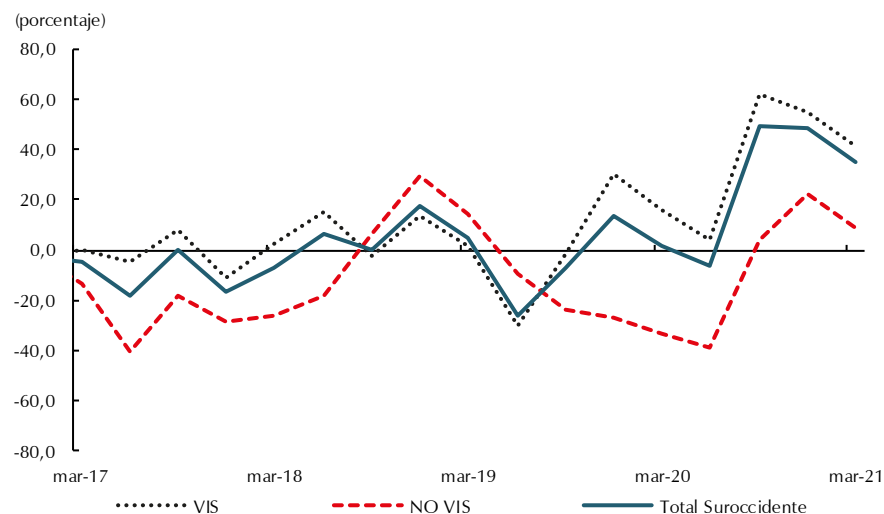


Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En cuanto al número de créditos hipotecarios vigentes en Suroccidente de acuerdo con al DANE, se ubicó en 184.861 préstamos para compra de vivienda en el primer trimestre de 2021, y cuyo incremento en el total fue de 7.166 viviendas financiadas, cifra similar al número de viviendas vendidas de acuerdo con el reporte de Camacol, las cuales fueron del orden de las 7.997 nuevas viviendas. La diferencia en el crecimiento entre las estadísticas del DANE y Camacol obedece a que hay ventas de contado e igualmente, cancelaciones de créditos anteriores que disminuyen el stock de préstamos en el sistema financiero.

Según Camacol, en Suroccidente el aumento en la venta de vivienda continuó en tasas históricamente altas. En el área de influencia de Cali se pasó de 4.837 viviendas vendidas en el primer trimestre de 2020 a 7.225 en este año, lo que representó un incremento de 49,4% entre los dos periodos. Para todo el Valle fueron 7.428 las viviendas nuevas comercializadas. En Cauca la venta ascendió a 305 unidades y en Nariño a 264. Esta actividad estuvo impulsada por los subsidios a compradores y una amplia oferta de proyectos en la región, así como por mayores ingresos por remesas que a una tasa de cambio alta genera incentivos adicionales.

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



p: cifras provisionales.

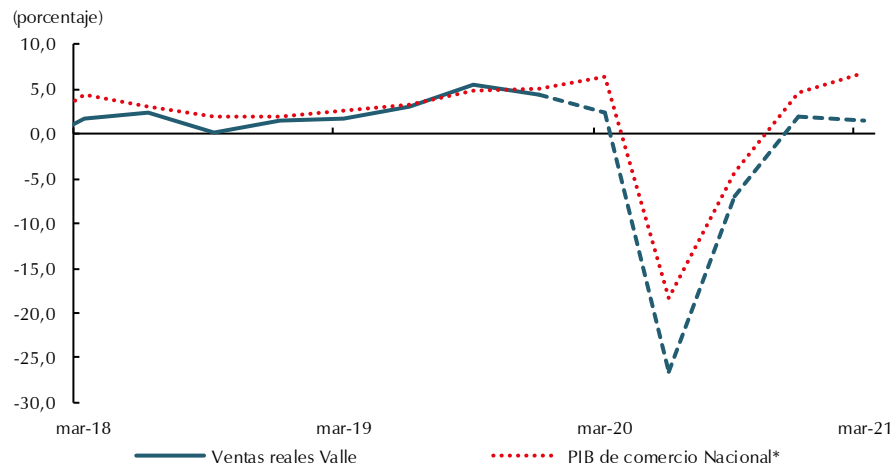
Fuente: Camacol. Cálculos del Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

En el primer trimestre de 2021, el comercio en Suroccidente presentó crecimiento anual en las ventas minoristas y en las de vehículos nuevos; en tanto que en el turismo mejoró la ocupación hotelera, pero continuó la reducción en el comparativo anual.

La Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE señaló un aumento de 1,6% anual en las ventas reales del Valle del Cauca (Gráfico 12), impulsado por el alza en los rubros de equipos de informática y comunicaciones (25,1%); productos farmacéuticos y medicinales (6,7%), dado que se mantiene la demanda por elementos de protección para enfrentar la pandemia del Covid-19; vestuario y calzado (21,7%) y vehículos nuevos (19,5%). En vestuario y calzado hubo leve mejoría debido a una mayor demanda ante la reapertura de instituciones educativas en modalidad de alternancia, mientras en vehículos favoreció la mayor disposición a comprar bienes durables y facilidades de crédito. En contraste, el rubro de alimentos y bebidas retrocedió 5,3% frente a la alta demanda que enfrentó al inicio de la pandemia en 2020. Artículos culturales y de entretenimiento alcanzaron estabilidad (0,2%).

Gráfico 12
Colombia y Valle del Cauca. Indicadores del sector comercio
(Crecimiento anual)



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

*Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En general, hubo buen desempeño en el trimestre, en particular en marzo por mayor demanda y una base de comparación baja el año anterior por inicio de la cuarentena frente a la pandemia. Sin embargo, en enero y febrero se presentó contracción anual en el comercio debido a las fuertes y nuevas restricciones de confinamiento, extendido en fines de semana, así como el pico y cédula, que contrajeron las ventas. Los grupos de productos más afectados fueron alimentos y bebidas, y vestuario y calzado.

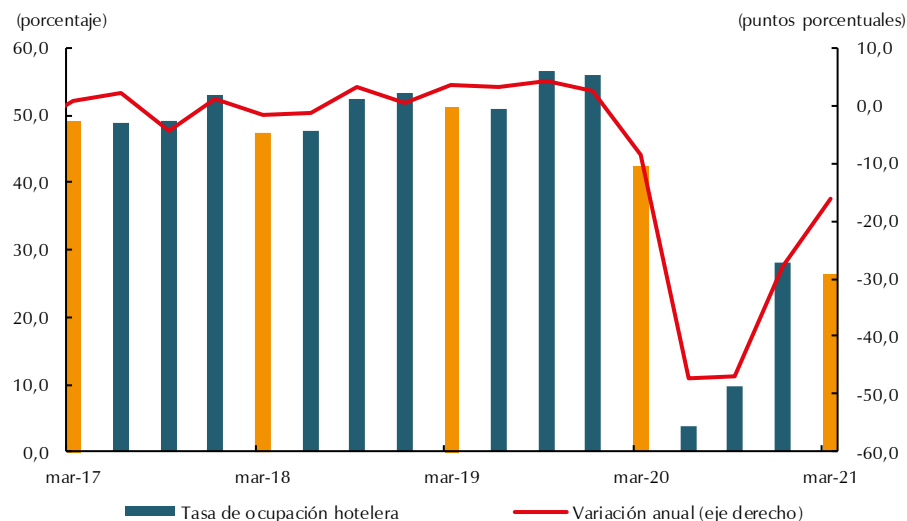
Otros indicadores del sector mostraron resultados negativos. El balance de ventas de Suroccidente de la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República se ubicó en -16,5% en el trimestre; mientras el Índice de Confianza del Consumidor que calcula Fedesarrollo se situó en -15,9%, inferior en 3,4 puntos porcentuales frente a igual lapso de un año atrás.

En concordancia con el incremento en la venta de automotores nuevos registrada por el DANE, los reportes de Fenalco-ANDI indicaron que entre enero y marzo de 2021 fueron matriculados en Suroccidente 7.033 vehículos, 12,6% más que un año atrás. En el Valle se matricularon 5.732 vehículos, 810 en Nariño, 484 en Cauca y 7 en Putumayo, lo cual representó un aumento anual de 10,1% en Valle, 31,3% en Nariño y 16,3% en Cauca, mientras que en Putumayo hubo reducción de 22,2%. La comercialización se favoreció por una mayor disposición a comprar bienes durables y facilidades para el acceso al crédito.

Por último, la actividad turística y hotelera en la región continuó con sus indicadores en rojo debido a una menor demanda generalizada en el sector por la persistencia de la pandemia y las nuevas y fuertes restricciones de confinamiento de inicio de año, que afectaron especialmente la demanda del sector corporativo y de eventos. Según reportes de Cotelco, Valle del Cauca y Nariño lograron ocupar en promedio el 26,4% y 29,8% de las habitaciones disponibles, respectivamente. Esto significó reducción anual de 16,0 y 9,5 puntos porcentuales en la ocupación en estos destinos, en su orden. A nivel

nacional, la tasa de ocupación hotelera se ubicó en 32,0%, inferior en 9,5 puntos porcentuales respecto al primer trimestre de 2020.

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



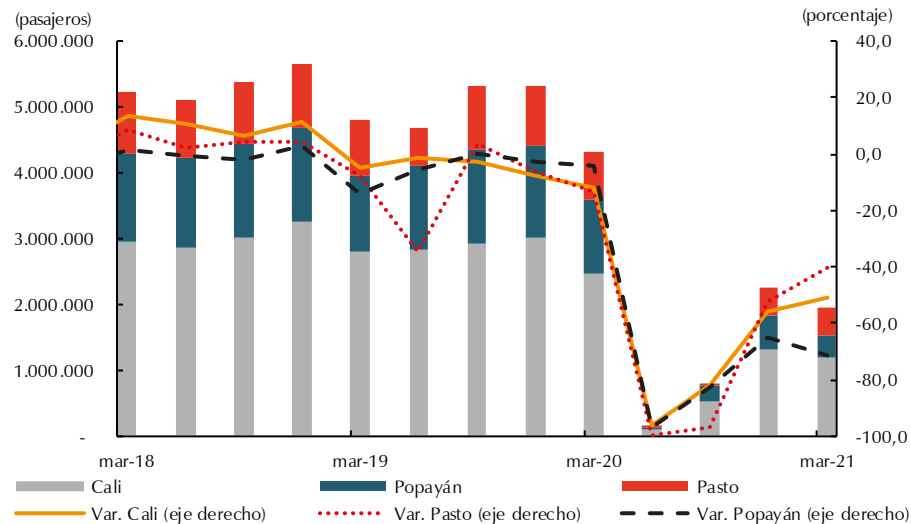
Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

El sector transporte de la región registró resultados diversos en los indicadores del primer trimestre de 2021, producto de la apertura temprana de su actividad en todas las modalidades luego de la cuarentena estricta declarada por el gobierno nacional; pero a su vez, afectados por las restricciones en la movilidad intra e inter municipal impuestas por el gobierno nacional y local debido a los picos de la pandemia presentados en las capitales de la región.

En este sentido, la salida de pasajeros por las terminales terrestres de Cali y Pasto presentó en ambas ciudades una caída en menor proporción a las de los tres trimestres precedentes, en los que hubo gran afectación debido a las medidas restrictivas para contener el Covid-19, lo que evidencia una paulatina pero lenta mejora en la actividad económica; mientras en Popayán, se acentuó la disminución (Gráfico 14). Dichos resultados en conjunto consolidaron para el Suroccidente una caída de 54,5%, con una salida de casi dos millones de pasajeros, mientras antes de la pandemia las cifras superaban los cinco millones de personas transportadas por vía terrestre.

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



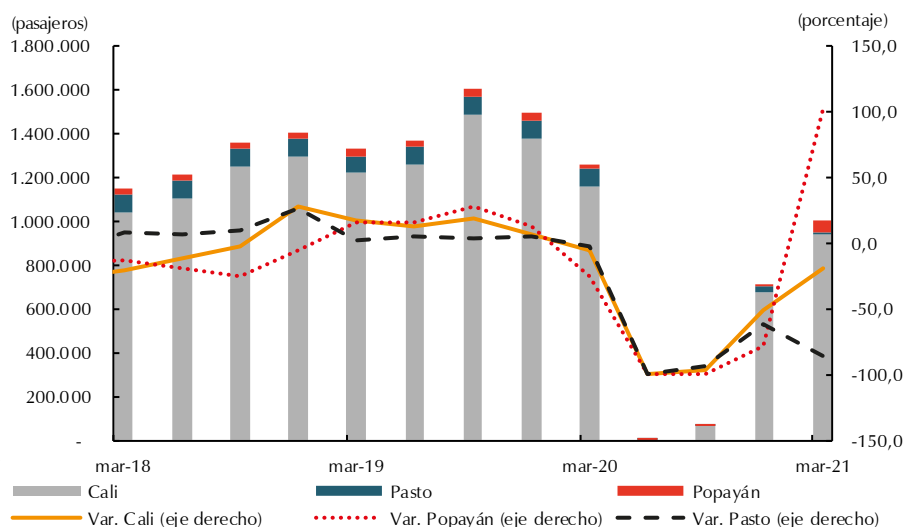
¹Pasajeros salidos por las terminales terrestres de la región Suroccidente.

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

En cuanto al transporte aéreo de pasajeros, el volumen de personas movilizadas por los aeropuertos de la región fue mucho mayor al de los tres periodos precedentes en los que los controles para la no propagación del Covid-19 restringieron significativamente la actividad. Por aeropuertos, el de mayor aporte a la recuperación fue el Alfonso Bonilla Aragón, que le presta los servicios a la ciudad de Cali, al registrar una disminución del 19,0%, con el transporte de alrededor del 80% de los pasajeros que se transportaban en trimestres antes de la pandemia (Gráfico 15).

A esto se suman los resultados del aeropuerto Antonio Nariño de Pasto, el cual continúa con caídas muy significativas en la salida de pasajeros desde el segundo trimestre de 2020, con el transporte de más de 10 mil pasajeros frente a más de 80 mil personas movilizadas por vía aérea en periodos previos a las restricciones generadas para el control de la propagación del Covid-19. En contraste, en el aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán la recuperación fue sustancial con un incremento de 102,9% frente al primer trimestre del año 2020, equivalente a más de la mitad de pasajeros movilizadas que el año anterior.

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



¹Pasajeros salidos y llegados, nacionales e internacionales. No incluye pasajeros en tránsito, ni en conexión.

pr: cifras preliminares.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Cálculos Banco de la República.

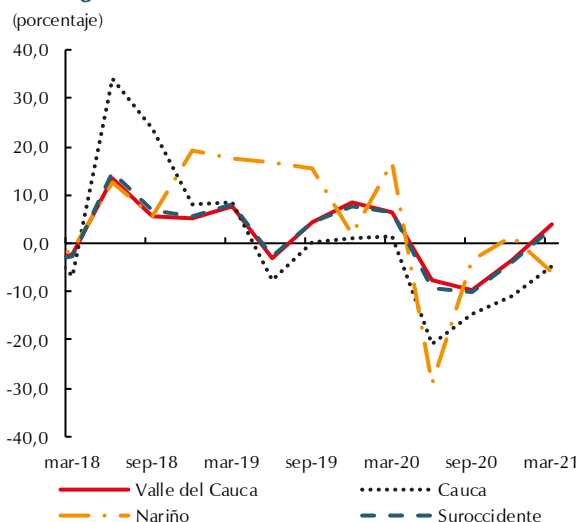
Los resultados en cuanto al volumen de carga transportada de origen regional presentaron un crecimiento de 3,2% (Gráfico 16.A.), impulsado por la mayor cantidad de carga proveniente del Valle del Cauca y enviada hacia el resto de departamentos del país que creció 4,1% frente al primer trimestre de 2020, entre lo que se destaca la salida de abonos minerales o químicos, azúcar, *snacks*, trigo, preparaciones para alimentación de animales, cementos y morteros, cerveza de malta, harina de trigo, y papel y cartón, entre otros.

En contraste, en Cauca hubo disminución de 4,9% en la carga de origen departamental ante la menor salida de azúcar, papel, leche, productos a base de cereales, artículos de higiene o tocador, envases y líquidos inflamables; aunque aumentó el envío de agua mineral y gasificada, café, piezas de cerámica como ladrillos y baldosas, perfiles de hierro o acero, entre otras mercancías. A su vez, en la región se presentó reducción en la carga de origen nariñense, con una menor cantidad de despachos por vía terrestre de arroz, envases, aceite de palma y leche.

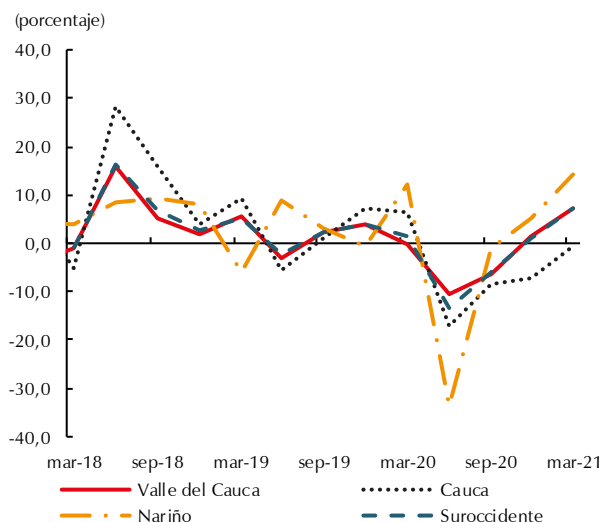
Respecto a la carga que tiene como destino final los departamentos del Suroccidente, se registró incremento de 7,1% en el agregado regional para el primer periodo del año, impulsado por el crecimiento en todos los departamentos de la región a excepción de Cauca que mostró variación anual negativa, aunque menos acentuada que los descensos de los tres periodos precedentes (Gráfico 16.B.). En el total hubo aumento en la carga que llega de azúcar, cementos y morteros, carbones activados, café, *snacks*, abonos minerales o químicos, y trigo; mientras se redujo la llegada de maíz, residuos sólidos de la extracción de aceite de soja, y arroz.

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

A. Origen



B. Destino



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

IX. Comercio exterior

Exportaciones

De acuerdo con los resultados del DANE, se presenta en este capítulo el comportamiento del comercio exterior de Suroccidente en el primer trimestre de 2021. Se describen los hechos más relevantes del comercio externo y su conexión con la actividad agropecuaria, industrial y comercial de la región.

En el primer trimestre de 2021 el valor FOB de las exportaciones de los departamentos de Suroccidente, sin incluir petróleo y derivados se ubicó en US\$493 millones, superior en 1,9% al observado un año atrás, cuando cayeron 2,7% y en el consolidado nacional habían presentado un aumento de 1,1% (Cuadro 7).

Cuadro 7
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Primer trimestre 2020-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

Departamentos	2020	2021	Variación anual	Participación
Total nacional	5.934	6.061	2,1	100,0
Suroccidente	484	493	1,9	8,1
Valle	425	447	5,2	7,4
Cauca	47	33	-30,3	0,5
Nariño	12	14	12,5	0,2
Putumayo	0	0	0,0	0,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Entretanto, en el acumulado a marzo de 2021, las exportaciones totales del país alcanzaron un valor FOB de US\$6.061 millones de dólares FOB, monto superior en 2,1% al acumulado en el mismo periodo del año pasado

El ligero crecimiento en las exportaciones durante el periodo se debió a la caída en las ventas del departamento del Cauca (30,3%), explicadas por la contracción del 81,0% en los despachos de café de este departamento durante el trimestre, al igual que las de guata y napa de fibras de celulosa en 23,0%, pese a que se recuperaron las exportaciones de azúcar, con un significativo avance del 32,9% anual.

Por el contrario, el Valle del Cauca y Nariño presentaron importantes aumentos en el valor despachado al exterior, por el proceso de la recuperación en que se encuentran sus economías. Fue así como las empresas de confecciones del Valle del Cauca lograron en el periodo incrementar el monto de sus exportaciones en 8,6% anual, en especial en los artículos de fajas y bragas; pantalones y shorts de algodón para mujeres; junto a las de tirantes, ligas y artículos similares y sus partes, incluso de punto; luego de haber caído las ventas en todo el año pasado por la pandemia.

En forma similar, la producción manufacturera del Valle del Cauca con destino al exterior se vio muy impulsada en la industria de muebles, en especial de plástico y de madera, del tipo de los utilizados en oficinas, los utilizados en dormitorios, los utilizados en las cocinas, así como asientos y los sofás-camas, que ofrecieron un aumento anual del 82,4% en el trimestre, los cuales alcanzaron la suma de US\$12,7 millones de dólares en ventas externas durante el primer trimestre de 2021.

Por su parte, las exportaciones de origen agrícola del Valle del Cauca fueron lideradas por los despachos de aguacate que se multiplicaron por más de 8 en el trimestre al sumar US\$5,4 millones; entretanto consolidaron en todo el 2020 US\$7,9 millones y habían crecido 10,3% frente a 2019. En el primer trimestre también crecieron las exportaciones de limón Tahití al totalizar US\$4,5 millones, el triple del valor despachado un año atrás, cuando se ubicaron en US\$1,5 millones. Igualmente, el valor exportado del maíz para siembra se ubicó en US\$1,2 millones y superó los 140 mil dólares exportados un año atrás. En la actividad pecuaria solamente se distinguieron las exportaciones de huevos fecundados para incubación, cuyo valor se estableció en US\$397 mil dólares.

En contraste, en el Valle del Cauca se afectó la industria de cuero y calzado, al igual que la de papel e imprentas al registrar disminuciones en sus exportaciones en el periodo analizado, en especial las de impresos publicitarios, catálogos comerciales y similares y en cuadernos de papel, debido a la suspensión de clases presenciales en todos los países a raíz de la pandemia.

En el departamento de Nariño sobresalieron las exportaciones de aceite de palma en bruto originadas en la zona de Tumaco al totalizar US\$ 5,2 millones y presentar un aumento anual de 376,0%. En forma similar siguieron las ventas externas de café por un valor de US\$3,5 millones en el trimestre, superiores en 15,4% al valor del año anterior. Este resultado se dio pese a no haber sido un periodo de recolección del grano. Similarmente, el valor exportado de las naranjas creció 23,9% en el periodo. Por el contrario, disminuyeron las exportaciones de atunes de aleta amarilla al pasar de US\$ 2,0 millones el año anterior a US\$ 1,0 millón en el acumulado a marzo de 2021.

Por países de destino, Estados Unidos siguió siendo el principal cliente de Suroccidente, con 422 partidas arancelarias por valor de 103 millones de dólares y el 21,0% de lo exportado en el trimestre.

Cuadro 8
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Primer trimestre 2020-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

País	2020	2021	Variación anual	Participación
Estados Unidos	118	103	-12,7	21,0
Ecuador	77	86	12,6	17,5
Perú	61	70	14,2	14,2
Chile	33	39	18,5	7,9
México	22	21	-4,9	4,3
Haití	11	14	28,1	2,8
Panamá	15	14	-6,6	2,8
Brasil	14	11	-22,6	2,3
España	4	11	142,1	2,2
Guatemala	6	10	70,9	2,1
Venezuela	6	9	44,8	1,8
República Dominicana	7	8	6,4	1,5
Holanda (Países Bajos)	3	7	95,4	1,4
Resto de países	105	90	-14,1	18,3
Total Suroccidente	484	493	1,9	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

El principal producto despachado al país del norte fue el café, seguido en su orden por el azúcar, luego las llantas para autobuses o camiones, así como baterías para automóviles, preparaciones alimenticias, tarjetas inteligentes («Smart cards»), cables eléctricos de aluminio, frutos y partes comestibles de plantas, mangos en conservas, suéteres, recipientes para beber, salsas y ácido cítrico.

A su vez, el segundo país de destino de las exportaciones de la región en el trimestre fue Ecuador, al cual se incrementaron en 12,6% el valor de los productos despachados, entre los cuales cabe destacar el aceite de soya; los medicamentos para uso humano; variedad de cables eléctricos de cobre; la crema dental, así como jabones, preparaciones capilares, champúes para el cabello; demás preparaciones de tocador y productos para lavar; margarinas; papel kraft para fabricación de bolsas y sacos; preparaciones para la industria textil y similares. También crecieron las ventas de papeles y cartones; baterías de plomo; bombones y confites; naranjas frescas; guata y napa de celulosa; complementos alimenticios con vitaminas y minerales; azúcares y almidón de maíz.

En los siguientes diez lugares adonde se destinaron las exportaciones de Suroccidente en el primer trimestre de 2021, se ubicaron nueve países latinoamericanos. Este hecho reconfirma la importancia de este tradicional mercado para la región que conformaron el 55,6% del total exportado en el periodo (Cuadro 8).

Por otra parte, las exportaciones de Suroccidente por tipo de productos fueron promovidas nuevamente por el grupo de azúcares y confitería, que participó con el 19,6% del total de despachos externos en el primer trimestre de 2020. En el segundo lugar se ubicó el de materiales y aparatos eléctricos; seguido por el de café que presentó una caída del 46,4%, por cuanto la región no presentó similar cosecha del grano como lo fue el año anterior (Cuadro 9).

Cuadro 9
Suroccidente. Principales productos exportados
Primer trimestre 2020-2021
(Millones de dólares FOB y porcentajes)^{pr}

Clasificación arancelaria	2020	2021	Variación anual	Participación
Azúcares y artículos de confitería	95	97	2,3	19,6
Máquinas, aparatos y material eléctrico	47	51	7,7	10,3
Café, té, yerba mate y especias	62	33	-46,4	6,7
Aceites esenciales y resinoides	25	30	19,0	6,0
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	24	26	6,3	5,2
Productos farmacéuticos	25	25	2,0	5,1
Grasas y aceites animales o vegetales	8	24	202,2	4,8
Jabones, ceras y productos de limpieza	16	17	9,7	3,5
Muebles y camas; mobiliario médico-quirúrgico	14	14	0,8	2,9
Productos de pastelería	13	13	0,3	2,7
Caucho y manufacturas de caucho	17	13	-22,8	2,6
Frutos comestibles	4	12	215,2	2,5
Resto de productos	135	138	2,3	28,0
Total Suroccidente	484	493	1,9	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

X. Mercado laboral

Los principales indicadores del mercado laboral de la región Suroccidente, según el DANE, mostraron en el primer trimestre móvil enero – marzo de 2021 una evolución positiva explicada por la dinámica de las actividades urbanas en las capitales de la región; no obstante, el ritmo de mejora se moderó frente a los resultados de los trimestres móviles precedentes, por lo que aún no se logra llegar a los niveles de desempleo y ocupación previos a la pandemia.

Es así como la tasa de desempleo (TD) de Cali y Popayán se ubicó por encima de la tasa total calculada para las 13 ciudades y áreas metropolitanas (18,1%), y siguió superando los niveles históricos de los trimestres móviles de los últimos ocho años al presentar una TD de 18,7% y 18,9%, respectivamente (Cuadro 10). Mientras frente a los datos móviles registrados desde mediados del año anterior, ambas capitales continuaron su tendencia hacia la recuperación, aunque a un ritmo más lento.

Entretanto, Pasto evidenció la menor TD del Suroccidente al situarla en 15,1%, lo que la posicionó como la cuarta ciudad del país con el indicador más bajo de desempleo; pero frente a los trimestres móviles históricos, dicho indicador siguió por encima de los registros anteriores a la pandemia.

En concordancia con las altas tasas de desempleo que se mantienen en niveles históricos, se observa una disminución en las estadísticas de inactividad en Cali y Pasto; relacionada con la población declarada inactiva durante los primeros periodos de la pandemia y que posteriormente han pasado a ser población en búsqueda de un enganche laboral, tal como se evidencia en el aumento de la población cesante. Esta situación se ha dado con la reactivación de funcionamiento con protocolos de bioseguridad en la mayoría de las actividades económicas, en medio de constantes restricciones en la

movilidad impartidas por el gobierno nacional y local. Similar situación se observó en Popayán, que, pese al incremento en la población inactiva, la proporción es cada vez menor frente a los anteriores trimestres móviles.

Cuadro 10
Cali, Pasto y Popayán. Tasa de desempleo, tasa de ocupación y tasa global de participación
Trimestre móvil Enero - Marzo
2020 - 2021

Ciudades y áreas metropolitanas	TD		Diferencia puntos porcentuales	TGP		Diferencia puntos porcentuales	TO		Diferencia puntos porcentuales
	2020	2021		2020	2021		2020	2021	
Cali A.M.	14,0	18,7	4,7	65,7	67,6	1,9	56,5	54,9	-1,5
Pasto	14,2	15,1	0,9	65,2	66,6	1,4	55,9	56,5	0,6
Popayán	17,0	18,9	2,0	57,9	56,1	-1,8	48,1	45,5	-2,6

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

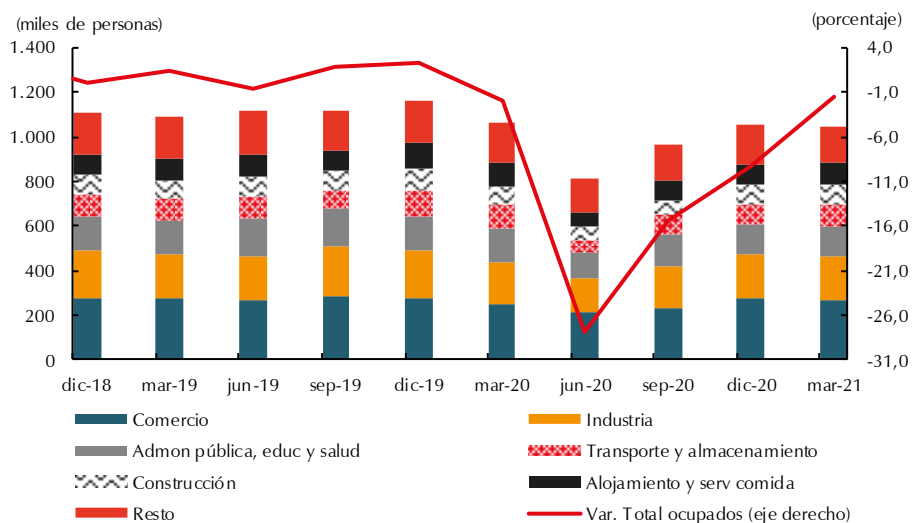
Ahora bien, las capitales del Suroccidente presentaron mejora en los resultados en la tasa de ocupación (TO); no obstante, el indicador para Cali y Popayán siguió en terreno negativo con una menor magnitud en los descensos frente a lo observado en los trimestres móviles precedentes, lo que da cuenta de una recuperación, aunque lenta, en el empleo. En Pasto, la TO logró un resultado positivo, pero se mantiene en niveles por debajo de los registros previos al inicio de la crisis sanitaria.

Por ramas de actividad, la mejora en el empleo ha sido heterogénea. En Cali, continuó creciendo la cantidad de ocupados en el comercio (7,8%), y se recuperó en las actividades de industria, transporte, información y comunicaciones, y agropecuarias, esta última se destacó con un crecimiento de 45,6%, superior en más de dos mil ocupados a los del primer trimestre móvil de 2020 (Gráfico 17).

En contraste, continuaron con variaciones negativas los ocupados en actividades artísticas, de entretenimiento y recreación; alojamiento y servicios de comida; y en el sector financiero y de seguros, así como en el sector público (administración pública y defensa, educación y atención a la salud) que redujo los ocupados frente a un año atrás. De otro lado, la presión de la población en edad de trabajar sobre el mercado laboral aumentó en Cali, según los resultados de la Tasa Global de Participación (TGP), explicado por el incremento de la población económicamente activa que está buscando empleo.

En Popayán, la TO se ubicó en 45,5%, la más baja de la región, producto del menor número de personas ocupadas en actividades como administración pública y defensa, transporte y almacenamiento, alojamiento y servicios de comida, e información y comunicaciones. Pese a estos resultados, se recuperó la cantidad de puestos de trabajo en los sectores de comercio, industria manufacturera, agropecuario, y actividades financieras y de seguros. Por su parte, la oferta laboral, medida por la TGP, disminuyó ante una menor población económicamente activa.

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



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

De otro lado, las cifras de trabajadores y de las empresas afiliadas a las cajas de compensación familiar de Suroccidente presentaron resultados positivos en lo relacionado con el número promedio de empresas inscritas durante el primer trimestre de 2021. En contraste, en la caja de Nariño se registró una disminución de empresas afiliadas del 6,7% frente al promedio de las afiliadas en el mismo periodo del año 2020 (Cuadro 11).

Cuadro 11
Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar
Promedio I trimestre 2020 - 2021
(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas		Variación anual	Trabajadores		Variación anual	Participación
	2020	2021		2020	2021		
Suroccidente	77.021	82.911	7,6	1.145.286	1.131.665	-1,2	100,0
Valle	59.248	65.606	10,7	899.699	895.375	-0,5	79,1
Cauca	7.306	7.310	0,1	109.965	105.806	-3,8	9,3
Nariño	8.405	7.840	-6,7	111.810	107.236	-4,1	9,5
Putumayo	2.062	2.155	4,5	23.812	23.249	-2,4	2,1

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

Cabe resaltar el importante aumento de empresas en el Valle del Cauca, 6.358 nuevos establecimientos afiliados a las cajas han surgido por iniciativas y emprendimiento para aprovechar las oportunidades frente a los desafíos que ha ofrecido la pandemia en diversos campos. Se destacaron 1.540 nuevos establecimientos comerciales; al igual que 725 de profesionales y técnicos; 620 dedicados a la construcción que a su vez impulsaron la creación de 158 inmobiliarias y de alquiler. En el campo manufacturero se inscribieron 600 nuevas empresas dedicadas a la producción fabril; al igual que en

el campo de la salud fueron 291 empresas inscritas adicionales. De forma similar, 367 hogares registraron sus empleadas y 361 establecimientos que prestan servicios administrativos y de apoyo se anotaron en las cajas en el primer trimestre de 2021, junto a 355 dedicadas a procesos de información y comunicaciones, al igual que 329 dedicadas al transporte y almacenamiento.

No obstante, las nuevas empresas afiliadas a las cajas de compensación del Valle del Cauca, hubo reducción en la cantidad de trabajadores afiliados, por cuanto no alcanzaron los nuevos trabajadores de estas empresas a compensar los despidos y cierres de empresas frente a la pandemia que fueron un poco más de 4.300 empleos perdidos en el comparativo interanual, en particular dedicados a la enseñanza, en hotelería y restaurantes, y en servicios de apoyo.

En la región, los mejores resultados se observaron en el Valle del Cauca, en donde hubo mejoras frente a los resultados de los trimestres anteriores. En efecto, tuvo crecimiento en los trabajadores afiliados a la industria manufacturera, al comercio, a las empresas de construcción y en la actividad agrícola (Cuadro 12). En cuanto a los otros departamentos de la región, en Cauca y Putumayo el crecimiento en las empresas afiliadas no logró compensar la pérdida de trabajadores afiliados, registrándose disminuciones de 3,8% y 2,4%, respectivamente. Entretanto, en el departamento de Nariño también se redujo la cantidad promedio de trabajadores afiliados en 4,1%, además de la disminución en el número de empresas afiliadas frente al mismo periodo de un año atrás.

Cuadro 12
Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad
Promedio I trimestre 2020 - 2021
(Trabajadores y porcentajes)^P

Actividades	2020	2021	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	145.789	139.272	-4,5	15,6
Industria manufacturera	131.104	131.530	0,3	14,7
Comercio y reparación automotriz	124.630	127.576	2,4	14,2
Transporte y comunicaciones	73.325	72.336	-1,3	8,1
Otras actividades de servicios y las no especificadas	67.564	65.039	-3,7	7,3
Construcción	63.367	68.246	7,7	7,6
Actividades profesionales y técnicas	57.830	56.909	-1,6	6,4
Atención de la salud humana y asistencia	49.207	51.380	4,4	5,7
Administración pública, defensa, seguridad. social	44.171	43.228	-2,1	4,8
Enseñanza	33.466	31.239	-6,7	3,5
Agricultura	33.559	34.785	3,7	3,9
Actividades Financieras y seguros	20.869	20.736	-0,6	2,3
Hoteles y restaurante	15.181	13.380	-11,9	1,5
Electricidad, gas, vapor y agua	11.123	11.229	0,9	1,3
Inmobiliarias y alquiler	10.024	10.578	5,5	1,2
Hogares Individuales	9.593	9.084	-5,3	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.458	6.453	-0,1	0,7
Explotación de minas y canteras	2.398	2.368	-1,2	0,3
Organizaciones y entidades extraterritoriales	40	7	-82,4	0,0
Total Valle del Cauca	899.699	895.375	-0,5	100,0

p: cifras provisionales.

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

XI. Precios

La inflación anual colombiana continuó a la baja al cierre del primer trimestre del 2021, al ubicarse en 1,51%. Mientras en Cali estuvo por encima del promedio nacional, en Pasto fue ligeramente inferior al registrar un incremento anual del 1,47%. Este fenómeno se explica por la menor demanda para el consumo de los hogares debido a la reducción en el ingreso de las familias, por la persistencia del alto nivel de desempleo asociado a la crisis económica y social derivada de la pandemia. Además, la abundante oferta agrícola procedente de Nariño y Cauca, considerados “despensa agrícola”, adicionada a la generada en el Valle del Cauca, en especial la hortofrutícola, ha conllevado a que los precios mantengan tendencia a la baja, con niveles de inflación en el trimestre inferiores al rango meta establecido por la autoridad monetaria, la Junta Directiva del Banco de la República (Cuadro 13).

Cuadro 13

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades*

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	sep-20	dic-20	mar-21	sep-20	dic-20	mar-21	sep-20	dic-20	mar-21
Total	2,18	1,85	1,69	1,74	1,10	1,47	1,97	1,61	1,51
Sin Alimentos	1,84	1,38	1,44	1,03	0,40	1,00	1,57	1,03	1,06
Bienes sin alimentos ni regulados	1,77	1,23	1,64	0,82	0,78	1,69	1,15	0,63	1,05
Servicios sin alimentos ni regulados	2,82	2,32	1,66	1,05	0,00	0,07	1,86	1,29	0,89
Regulados	-0,93	-1,18	0,52	1,23	1,08	2,83	1,19	0,73	1,52
Alimentos	4,04	4,48	3,03	5,17	4,48	3,67	4,13	4,80	3,92
Alimentos primarios o perecederos	-6,59	0,32	0,27	-4,85	-2,14	-0,15	-3,42	2,49	1,58
Alimentos procesados	7,85	5,82	3,99	8,64	6,63	4,92	6,40	5,43	4,60
Comida fuera del Hogar	3,98	4,51	4,31	2,08	1,62	2,32	3,65	3,84	4,16

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

A su vez, la inflación mensual en las ciudades de Cali y Pasto continuó ubicándose por debajo del promedio nacional, pero en forma contraria, Popayán siguió siendo la primera ciudad con la más alta inflación tanto mensual como anual, aunque dentro del rango meta (2% – 4%), pero muy cercana al dato puntual del 3% anual establecido por la Junta Directiva del Emisor. Las variaciones anuales para Cali, Pasto y Popayán fueron en su orden, 1,69%; 1,47%; y 2,88%, frente a la inflación promedio nacional de 1,51% anual al cierre del primer trimestre de 2021 (Gráfico 18).

En cuanto a la inflación anual de los grupos, se destacaron en las capitales de Suroccidente los rubros de educación, y prendas de vestir y calzado, con variación negativa en las tres ciudades capitales donde el DANE mide precios (a excepción de Popayán, donde fue positivo el aumento en este último rubro). Lo anterior, se explica por la baja presencia escolar y la mínima demanda de los hogares por estos productos y servicios, por la extensión del confinamiento obligatorio para contener el Covid-19 (Cuadro 14). Como complemento, en la ciudad de Cali los precios del grupo de educación registraron una variación anual de -9,31% y en Pasto de -11,36%, contracciones que superaron a la presentada en el promedio nacional (-7,91%), mientras que Popayán estuvo por debajo (-4,27%), como consecuencia de la caída en la demanda por los bienes y servicios que componen este grupo ante la reiterada asistencia solo por medios virtuales en colegios y universidades, lo que ha mantenido la reducción en

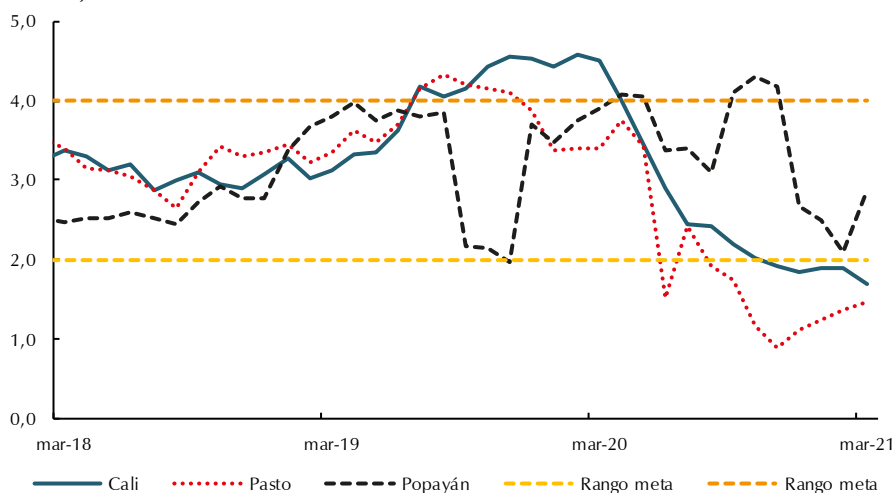
los costos de materiales, mensualidades en instituciones educativas, junto a la suspensión de muchos servicios como alimentación, transporte escolar, etc.

Por último, el rubro de información y comunicación, presentó inflación negativa en las ciudades de Cali, Pasto y Popayán, similar al resultado del promedio nacional para este grupo. Entre tanto, el rubro de muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar, fue negativo para Cali al igual que el promedio nacional; mientras que creció muy superior en Pasto y Popayán (Cuadro 14).

Gráfico 18
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades

(Base diciembre 2018=100)

(Porcentaje)



Fuente: DANE.

Cuadro 14
Región Suroccidente. Índice de precios al consumidor, por división del gasto y ciudades

(Crecimiento anual - marzo de 2021)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	1,69	1,47	2,88	1,51
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3,03	3,67	5,07	3,92
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,40	3,12	4,15	2,44
Prendas de vestir y calzado	-2,97	-2,64	1,46	-2,71
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	2,38	1,17	1,64	1,84
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	-0,29	1,31	1,88	-0,61
Salud	5,55	3,04	6,61	4,38
Transporte	2,86	4,42	2,37	2,21
Información y comunicación	-1,98	-1,33	-0,54	-1,50
Recreación y cultura	-0,98	2,24	1,21	-0,20
Educación	-9,31	-11,36	-4,27	-7,91
Restaurantes y hoteles	3,96	2,24	7,18	3,61
Bienes y servicios diversos	2,73	2,75	2,22	2,14

Fuente: DANE.

XII. Otras variables económicas

Remesas

El valor de los giros por remesas enviados por colombianos en el exterior a las familias colombiana se ubicó en US\$1.937 millones de dólares, monto superior en 10,2% al observado un año atrás, cuando crecieron 16,4%. En Suroccidente el valor de las remesas acumulado a marzo de 2021 fue de US\$533 millones, cifra superior en 13,2% al monto de un año atrás, cuando habían crecido 18,6%, justo al comienzo de la pandemia originada por el COVID-19.

Los recursos recibidos por las familias de Suroccidente facilitaron a los receptores mitigar la reducción y ausencia de ingresos por al alto nivel de desempleo incrementado durante la pandemia. Fue así como su equivalencia en pesos a la tasa representativa promedio del trimestre se ubicó en \$1,89 billones de pesos, monto superior en 13,8% al equivalente recibido un año atrás. En el Valle del Cauca, las remesas recibidas en el trimestre alcanzaron en dólares los US\$ 507 millones, que correspondieron a un importante monto de \$1,8 billones de pesos, dineros que han servido para dinamizar el sector de la construcción de vivienda en el departamento y con más intensidad durante los últimos trimestres (Cuadro 15).

Cuadro 15
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{pr}
Trimestres 2018 - 2021
(Millones de dólares y de pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia	Sur occidente	Valle	Colombia
mar-18	420	399	1.388	1.200	1.141	3.969	12,4	12,2	12,9
jun-18	447	425	1.541	1.271	1.207	4.377	7,2	7,3	11,2
sep-18	432	406	1.632	1.279	1.203	4.833	2,4	2,2	16,1
dic-18	469	437	1.764	1.485	1.383	5.582	6,1	4,8	19,7
mar-19	397	374	1.511	1.244	1.173	4.736	3,7	2,8	19,3
jun-19	447	424	1.705	1.449	1.372	5.524	14,0	13,7	26,2
sep-19	459	431	1.775	1.534	1.440	5.929	20,0	19,6	22,7
dic-19	480	455	1.742	1.638	1.554	5.943	10,3	12,3	6,5
mar-20	471	449	1.758	1.663	1.587	6.106	33,7	35,3	28,9
jun-20	343	330	1.322	1.320	1.268	5.090	-8,9	-7,6	-7,9
sep-20	476	451	1.871	1.777	1.685	6.985	15,8	17,0	17,8
dic-20	515	490	1.902	1.886	1.793	6.961	15,2	15,4	17,1
mar-21	533	507	1.937	1.894	1.803	6.882	13,8	13,6	12,7

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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

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

Según los países de origen, se observó el mayor crecimiento a las remesas procedentes de Estados Unidos con alza del 33,8% anual, seguidas por las de España que crecieron 14,6% y a las provenientes de otros países que mostraron un ligero avance interanual del 0,4%. Por el contrario, la contracción de los mercados laborales y la difícil situación de salud a comienzos del año produjo caídas a las

remesas procedentes de Reino Unido del orden del 33,7% anual, y en forma similar a las de Chile (-5,6%).

Como se mencionó en el Boletín de diciembre, la normalización en las actividades económicas de los países que han avanzado en vacunación hacía prever un mejor panorama para las remesas en el presente año, en especial las recibidas de Estados Unidos con su gran recuperación del PIB creciendo en 6,4% en el primer trimestre, con el amplio apoyo de ayuda asistencial que expandió beneficios a desempleados, junto a los programas de protección de préstamos a los hogares y negocios.

Asimismo, España y muchos otros países europeos lograron mejoras en su actividad económica y en el mercado laboral, con beneficio sobre los trabajadores inmigrantes y sus familias en sus países de origen, en particular los del Valle del Cauca, quienes al igual que los trabajadores remitentes establecidos en el resto de países de origen de las remesas (Italia, Francia, Alemania, Canadá, Japón, México, entre otros), lograron incrementar los montos enviados en el trimestre y que juntos ocupan el segundo lugar después de Estados Unidos en importancia, por encima de España inclusive (Cuadro 16).

Por último, la mayor tasa de cambio reinante en el periodo fue otro factor que estimuló el mayor envío de giros, por lo que se anticipa aumentos constantes en los flujos de divisas por este concepto para el resto del año.

Cuadro 16
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
Trimestres 2018 - 2021
(Millones de dólares y porcentaje)

Trimestre	Remesas en millones de dólares						Variación anual					
	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Suroccidente	España	Estados Unidos	Reino Unido	Chile	Otros países	Total Suroccidente
mar-18	80,0	147,0	15,2	50,9	126,6	419,7	14,4	4,2	5,9	31,2	18,6	13,4
jun-18	82,6	164,4	13,6	50,6	136,0	447,3	20,3	6,8	-7,5	36,1	18,1	14,9
sep-18	84,9	165,8	11,6	42,8	126,8	431,8	9,4	5,8	-23,8	45,6	10,9	10,1
dic-18	93,2	166,0	13,6	52,1	144,5	469,4	0,8	19,5	-24,6	-2,2	-7,9	2,9
mar-19	83,6	143,9	13,2	44,7	111,6	397,0	5,8	7,9	-20,5	-5,4	-6,4	0,2
jun-19	89,8	186,1	15,6	47,0	108,8	447,3	4,5	-2,1	-13,3	-12,1	-11,8	-5,4
sep-19	99,1	165,1	16,7	47,1	130,6	458,6	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,0	0,0
dic-19	94,0	164,1	20,4	60,4	141,3	480,2	16,7	-0,4	44,2	10,2	3,0	6,2
mar-20	84,1	175,0	19,4	60,4	132,2	471,0	0,9	-1,2	49,4	15,8	0,1	3,0
jun-20	53,0	139,6	10,0	41,2	99,2	343,0	-41,0	-25,0	-35,6	-12,4	-8,8	-23,3
sep-20	97,8	227,8	17,8	41,3	91,2	476,0	-1,2	38,0	6,7	-12,4	-30,1	3,8
dic-20	90,0	246,3	15,7	55,9	107,3	515,2	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3
mar-21	96,4	234,1	12,8	57,0	132,7	533,0	14,6	33,8	-33,7	-5,6	0,4	13,2

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

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

Finanzas Públicas

Los ingresos fiscales de los departamentos del suroccidente colombiano se vieron fortalecidos durante el primer trimestre de 2021 para el Valle del Cauca y Nariño, mas no así para el Cauca, que disminuyeron en 7,9% anual. Se observó aumento en los recaudos por concepto de registro en el comparativo presupuestal del trimestre, por cuanto la dinámica de venta de vivienda fue mayor a lo esperado, en especial para el Valle del Cauca y Nariño, lo que se corroboró por su amplio crecimiento anual de este tipo de recursos tributarios para los dos departamentos de 35,9% y 46,3%, en forma respectiva. De igual forma, aumentaron los recaudos por consumo de cerveza en los tres departamentos, junto a los de cigarrillos y demás destinados para la salud, pero el bajo consumo de licores afectó los ingresos de este concepto en el trimestre (Cuadro 17).

Cuadro 17

Suroccidente. Ingresos fiscales por departamento

Primer trimestre de 2021

(Millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Valle del Cauca		Cauca		Nariño		Variación anual en recaudo		
	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Valle	Cauca	Nariño
Ingresos Totales	923.580	41,4	273.695	22,4	217.377	18,6	65,6	-7,9	23,8
Tributarios	246.566	26,7	33.707	32,6	42.548	26,7	11,1	-4,6	21,9
Impuesto al registro	33.984	39,6	3.086	27,1	4.769	31,1	35,9	12,6	46,3
Al consumo de licores	20.378	22,1	402	17,4	3.898	27,3	-22,7	-42,6	1675,7
Al consumo de cerveza	38.467	31,8	8.224	42,4	13.504	39,4	39,6	6,8	12,2
Al consumo con destino a salud	7.631	31,5	1.644	12,8	1.347	20,4	4,8	7,3	12,2
Al consumo de cigarrillos	36.673	33,8	4.015	22,5	8.050	16,6	9,7	1,0	4,8
Automotor	33.242	21,4	6.050	52,1	5.104	28,7	90,4	-13,1	35,9
No Tributarios	205.912	25,3	213.286	20,7	147.892	16,3	-32,3	1,5	6,2
Ingresos De Capital	471.102	95,9	26.701	30,4	26.937	27,0	-39,0	-3,3	-2,9
Trasferencias	168.455	26,9	187.344	19,6	127.806	15,3	1388,9	-48,3	1681,0

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

En las administraciones municipales de las ciudades capitales de Suroccidente, se presentaron efectos variados en los ingresos, por cuanto crecieron en Popayán y Pasto, pero cayeron los de Cali, por menores ingresos de capital, adicionados a la baja ejecución presupuestal del ingreso por transferencias. En contraste, los ingresos tributarios aumentaron en el comparativo interanual como resultado de un mejor desempeño económico en estas ciudades y sus áreas de influencia, como se mencionó a lo largo de este boletín en las diferentes actividades productivas, comerciales y de servicios de orden privado. No obstante, se observó un crecimiento bajo en el recaudo tributario de Popayán (6,6%) asociado al desempeño económico en el departamento del Cauca, como lo indicaran las cifras del DANE para su industria.

Por su parte, el gasto fiscal departamental del primer trimestre de 2021 siguió con ajuste en su presupuesto en el Valle del Cauca al registrar menos gastos (-29,1%), por cuanto se observaron recortes importantes en los destinados a la inversión, así como en los gastos generales, pero no sucedió así en los gastos de nómina contabilizados en los gastos de personal, que tuvieron un amplio aumento del 43,4% anual en el periodo. En el Cauca se observó un mayor equilibrio fiscal con el fortalecimiento de la inversión, al igual que y una ejecución del gasto total inferior al presupuesto del trimestre.

En Nariño se presentaron ligeros descensos en la inversión, así como en los gastos generales y las transferencias a otras entidades, pero aumentó los gastos de personal afectando su balance de gastos de funcionamiento en una leve disminución del 1,8% anual (Cuadro 19).

Cuadro 18
Suroccidente. Ingresos fiscales por municipio
Primer trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Cali		Popayán		Pasto		Variación anual en recaudo		
	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Recaudo	% recaudo	Cali	Popayán	Pasto
Ingresos Totales	754.578	20,9	85.595	18,7	91.950	11,1	-4,1	31,3	16,0
Ingresos Corrientes	705.349	20,0	85.391	20,1	78.729	11,8	10,1	33,3	2,8
Tributarios	506.677	31,0	28.692	28,6	31.577	27,1	33,4	6,9	66,9
Impuesto predial	128.486	19,0	13.108	35,6	15.107	26,5	9,8	-1,5	76,7
No Tributarios	198.672	10,5	56.700	17,4	47.152	8,6	-23,8	52,3	-18,2
Ingresos de Capital	49.229	52,3	204	0,7	13.222	8,1	-26,4	52,3	-17,9
Trasferencias	165.423	9,6	52.668	17,1	44.400	8,6	-66,4	-81,8	381,3

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

Cuadro 19
Suroccidente. Gastos fiscales por departamento
Primer trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Valle del Cauca		Cauca		Nariño		Variación anual ejecución		
	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Valle	Cauca	Nariño
Gastos de funcionamiento	63	11,7	16	13,1	20	11,5	-0,3	6,3	2,6
Gastos de personal	32	18,5	8	19,1	12	20,5	43,4	7,0	5,1
Gastos generales	1	1,5	1	3,6	0	3,1	-23,9	2,0	-1,5
Transferencias	29	10,2	7	11,3	8	8,8	-27,0	5,5	-0,8
Gasto de inversión	180	11,3	192	17,6	160	16,2	-35,6	13,3	-2,3
Gasto total	243	11,4	208	17,2	180	15,5	-29,1	12,7	-1,8

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

Por último, la ejecución de los gastos en las ciudades capitales de Suroccidente durante el primer trimestre de 2021 no superó una sexta parte el presupuesto anual, siendo en la capital del Valle del Cauca el mayor porcentaje de ejecución (14,6%), en concordancia creció sus gastos en 17,5% frente al mismo trimestre del año pasado. En contraste, Popayán disminuyó incrementaron sus gastos totales en 39,2% pero en Pasto el avance del 7,4% fue inferior al porcentaje de ejecución (Cuadro 20).

Cuadro 20
Suroccidente. Gastos fiscales por municipio
Primer trimestre de 2021
(Miles de millones de pesos y porcentajes)

Concepto	Cali		Popayán		Pasto		Variación anual ejecución		
	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Ejecución	% ejecución	Cali	Popayán	Pasto
Gastos de funcionamiento	118	14,3	11	12,9	11	20,9	36,3	-3,9	5,1
Gastos de personal	76	21,1	7	19,8	5	17,5	30,2	-6,2	10,6
Gastos generales	3	2,2	1	4,8	0	6,5	20,0	95,1	21,7
Transferencias	39	11,8	2	8,8	5	34,9	51,0	-13,7	-0,9
Gasto de inversión	397	14,6	54	10,9	72	18,2	12,9	-43,3	7,8
Gasto total	515	14,6	65	11,2	82	18,5	17,5	-39,2	7,4

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