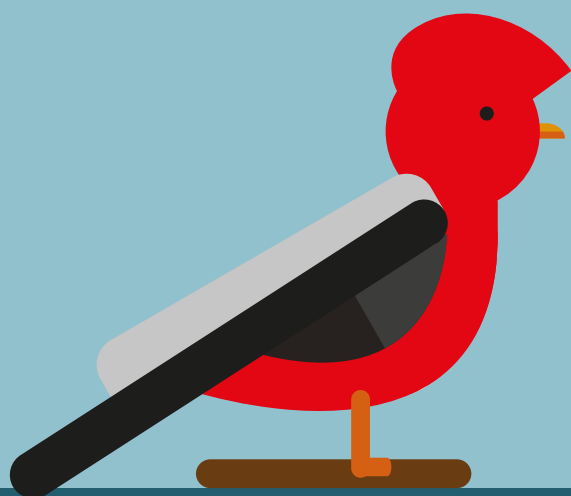


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2022

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2022

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.tr4-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Cristian Camilo Guevara Acevedo

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

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

Tabla de contenido

Panorama económico	3
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)	4
I. Agropecuario.....	5
II. Minería	9
III. Industria	10
IV. Servicios públicos	12
V. Construcción.....	14
VI. Comercio y turismo.....	16
VII. Transporte.....	18
VIII. Sistema financiero	20
IX. Comercio exterior	22
X. Mercado laboral.....	26
XI. Precios.....	30
XII. Otras variables económicas	32

Panorama económico

En el cuarto trimestre de 2022, la actividad económica de Suroccidente registró un crecimiento anual; aunque, con menor dinámica respecto a los trimestres previos. Los mejores resultados se observaron en la industria manufacturera y los desembolsos de crédito agropecuario de Finagro para estimular este sector, cuya oferta estuvo afectada nuevamente por la intensidad de las precipitaciones y el alto costo de los insumos. Por el contrario, se evidenciaron reducciones en las ventas reales del comercio interno, incluidas las de vehículos nuevos, el transporte, la construcción de edificaciones y la venta de vivienda nueva; en esta última debido al agotamiento de los subsidios a compradores, y a los mayores costos de financiación, tanto en UVR por la alta inflación, como en tasas por la política monetaria. Finalmente, la tasa de desempleo cerró a la baja en las tres ciudades capitales de la región; mientras que, la inflación fue alta al triplicarse los precios de la canasta de alimentos, seguidos del costo de los servicios públicos y de los combustibles.

En el cuarto trimestre de 2022 la producción manufacturera creció en el Valle del Cauca, pero cayó en el Cauca. Igual comportamiento tuvieron las ventas reales en ambos departamentos, en tanto que el empleo aumentó en este periodo. A su vez, el valor de las exportaciones siguió en aumento pero reflejó los mayores precios, al crecer mucho menos las cantidades despachadas. En ambos sentidos fue menor el impulso frente al observado en los trimestres anteriores y siguieron involucrando la alta inflación mundial desde la post pandemia. Asimismo, aunque la devaluación del periodo desestimuló las importaciones, los volúmenes importados incluyeron el aumento de los precios implícitos, especialmente para la industria local, especializada en la transformación de materias primas.

Los desembolsos de crédito a través de la línea Finagro se incrementaron durante 2022, cuyos mayores montos fueron para el sector líder de la región, la caña de azúcar, con cerca de un tercio de los créditos en el periodo, seguido por la actividad ganadera. La oferta agropecuaria, en especial la diferente a la azucarera, presentó reducción la cual se vio reflejada en el alza de precios en el grupo de plátanos, tubérculos, al igual que en el de las frutas, con una oferta restringida por efectos climáticos adversos en los meses previos a la cosecha. En contraste, mejoraron las actividades pecuarias como la avícola y la producción de carne porcina y vacuna, y el acopio de leche para pasteurizadoras de esta región.

De otro lado, el comportamiento del comercio en el suroccidente colombiano fue similar al del resto del país en el último trimestre, afectado por la caída en la venta de vehículos nuevos, que por su valor tienen mucho peso en el indicador del DANE, lo cual impactó en el resto de las ventas minoristas del comercio y en el PIB nacional.

En la construcción, la venta de vivienda nueva se redujo, por agotamiento de los subsidios para su adquisición de la vigencia 2023, del programa Mi Casa Ya. Además, las tasas de interés para la financiación de los créditos hipotecarios afectaron la capacidad adquisitiva de los hogares.

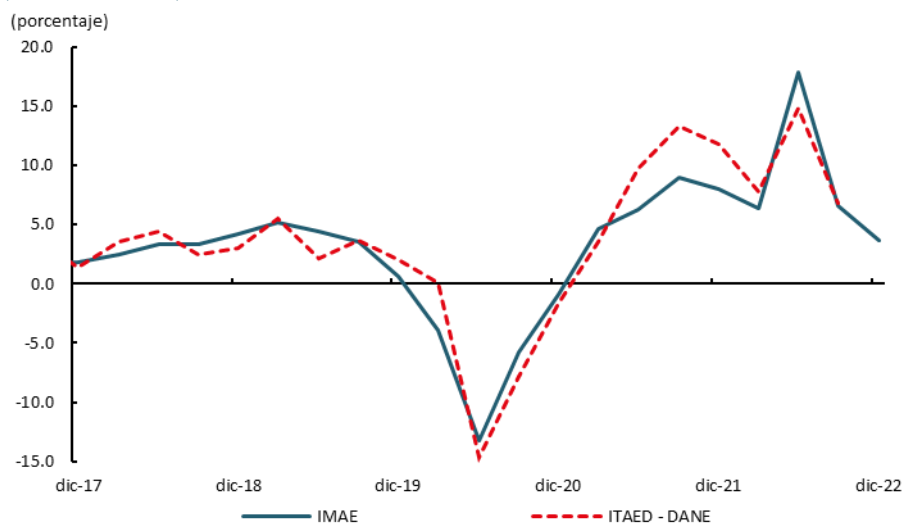
Por último, la tasa de desempleo disminuyó en las tres capitales de la región y se amplió la demanda laboral con una mayor proporción de nuevos puestos de trabajo; mientras la inflación cerró alta al triplicarse los precios de la canasta de alimentos, seguidos del costo de los servicios públicos y de los combustibles.

Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

Durante el cuarto trimestre de 2022 la actividad económica del Valle del Cauca creció 3,7% respecto al mismo periodo de un año atrás (en un rango entre 3,2% y 4,0%), según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado de manera conjunta por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali. En el acumulado de 2022, la economía del departamento habría crecido 8,4% anual. Los resultados son cifras ajustadas por estacionalidad y efecto calendario.

La actividad económica del departamento continuó con la desaceleración en su ritmo de crecimiento frente a los trimestres previos, acorde con la dinámica del contexto nacional, publicada por el DANE. El resultado se atribuyó al debilitamiento de la demanda interna, producto de la permanente alza en los precios, mayores costos de financiación, acumulación de inventarios en algunos subsectores industriales y la menor confianza del consumidor. En consecuencia, exhibieron menor impulso la industria, el transporte de carga y la construcción; en tanto que se redujeron las ventas del comercio interno, la molienda de caña azucarera, la producción de empaques, la demanda de energía, las exportaciones y las importaciones en valores constantes.

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



pr: preliminar.

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

En el cuarto trimestre del año la economía del Valle del Cauca creció por debajo del consolidado nacional (2,9% anual, según el DANE). Frente al nuevo Indicador trimestral de actividad económica departamental (ITAED) producido por el DANE, el IMAE Valle continúa siendo más oportuno y con resultados consistentes, pese a que se construyen con metodologías diferentes (Gráfico 1).

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 coyuntura inflacionaria en Suroccidente y resto del país, obligan hacer un seguimiento pormenorizado de la oferta, demanda y precios en el sector agropecuario, analizado las estadísticas disponibles para esta región colombiana.

Durante el cuarto trimestre continuaron las actividades agropecuarias de la región, con mejores resultados en el Cauca, pese a la diversificación del crédito de Finagro hacia cultivos de corto ciclo. Sin embargo, no se reflejó en una mayor oferta en el año ni en el periodo, al presentar el volumen despachado en el cuarto trimestre una caída anual del 5,7%, equivalente a 175.4740 toneladas, debido a menores cosechas en el campo de la región, en particular del Valle del Cauca y Nariño (Cuadro 1).

Cuadro 1
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ desde la región hacia las centrales mayoristas del país, por departamento de origen
Cuarto trimestre 2021-2022
 (Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2021					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.986	55.053	14.570	395	74.005
Verduras y hortalizas	18.594	40.127	859	263	59.843
Frutas	35.291	4.114	2.359	127	41.892
Total despacho	57.871	99.294	17.789	786	175.740
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.826	54.050	16.221	410	74.507
Verduras y hortalizas	17.145	37.130	863	91	55.229
Frutas	29.736	3.632	2.428	193	35.990
Total despacho	50.707	94.813	19.512	694	165.726
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-4,0	-1,8	11,3	3,8	0,7
Verduras y hortalizas	-7,8	-7,5	0,5	-65,5	-7,7
Frutas	-15,7	-11,7	2,9	51,9	-14,1
Total despacho	-12,4	-4,5	9,7	-11,7	-5,7

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

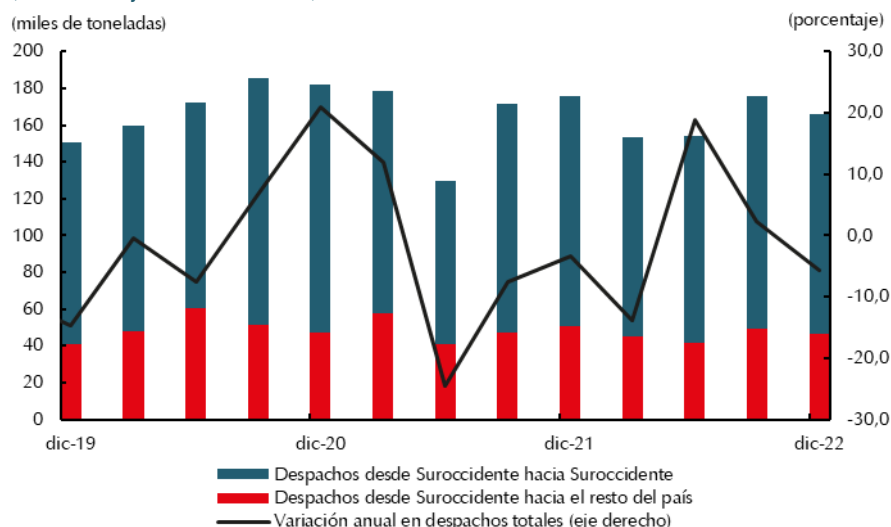
Fuente: Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) -DANE. Cálculos Banco de la República.

La disminución de la oferta de alimentos primarios en el último trimestre de 2022 impactó en el alza de precios en el grupo de plátanos, tubérculos, al igual que las frutas, con una oferta restringida por efectos climáticos adversos en los meses previos a la cosecha. Sin embargo, el volumen de créditos de fomento para el agro a través de la línea Finagro, se incrementó sustancialmente en el cierre del año para cultivos de ciclo corto, al igual que para hortalizas, lo que hace prever una mayor oferta en los primeros periodos de 2023.

Por otro lado, los incrementos en los costos de insumos para el sector agropecuario continuaron al alza afectando la inflación de alimentos y bebidas, tanto para Cali, Pasto y Popayán, donde se concentran los centros de acopio de plazas y centrales mayoristas, fue así como el IPC de este rubro creció anualmente en las tres ciudades 30,99%, 28,54% y 27,93%, respectivamente. El menor aumento observado en Popayán se debió a la mayor oferta de alimentos proveniente del Cauca en el último trimestre, cuando creció 9,7% anual (Cuadro 1). Aun así, el aumento de precios de alimentos fue

significativo para Popayán, por tener una demanda creciente por ingresos, además, en Suroccidente se produce una gran parte de los alimentos procesados y bebidas de la canasta familiar.

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.

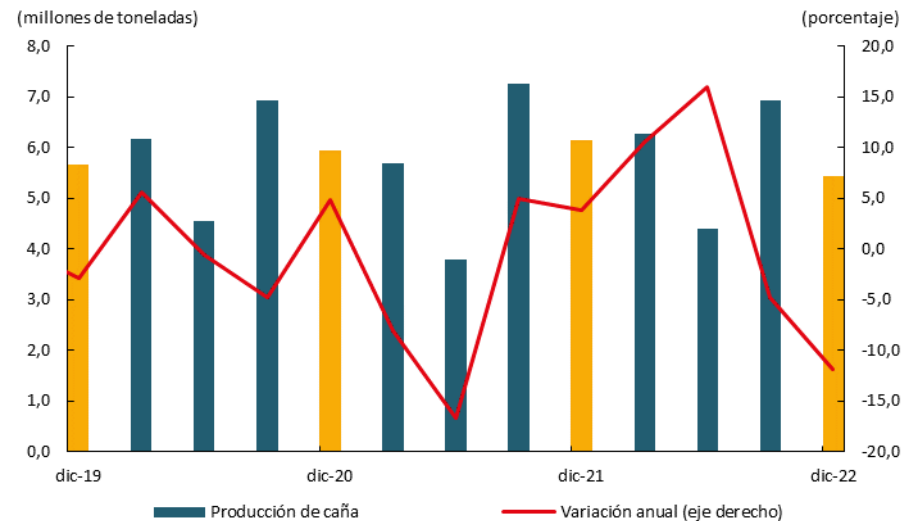
De acuerdo con Asocaña y Cenicaña, se señaló a 2022 como el año más lluvioso de los últimos 15 años, bajo el fenómeno de La Niña en la región del valle geográfico del río Cauca, con un nivel de precipitaciones de 1.667 mm, 35,9% frente al promedio del periodo 2005 y 2021 (1.227 mm) y 2,5% comparado con el 2021 (año igualmente lluvioso). Esta situación marcó el comportamiento de la agroindustria en 2022 y aunque afectó el rendimiento y la producción, en el consolidado anual se molieron 23,0 millones de toneladas de caña, 0,6% más que en 2021 (22,9 millones de toneladas), por una mayor área cosechada (184.731 hectáreas, 8,2% superior frente a 2021), no obstante, en el último trimestre la reducción en molienda fue de 11,9% anual.

De otro lado, la producción de azúcar en 2022 totalizó 2.096 mil toneladas, -0,2% inferior a la producción registrada en 2021 (2.100 mil toneladas). En alcohol carburante, la producción fue de 347,2 millones de litros, 12,5% menor a la registrada en el mismo periodo de 2021 (396,8 millones de litros).

Las dificultades climáticas se vieron reflejadas en los indicadores de productividad: el rendimiento en campo pasó de 127,3 toneladas de caña/ha en 2021 a 117,8 toneladas de caña/ha en 2022, mostrando una reducción de 7,5%. Así mismo, las toneladas de azúcar/ha pasaron de 13,5 en 2021 a 12,3 en 2022, una disminución de 9,0%. En diciembre de 2022 el nivel de precipitaciones superó en 2,3% el nivel del mismo mes de 2021. Así, se molieron 1,9 millones de toneladas de caña, 13,0% inferior al volumen registrado en diciembre de 2021 (2,1 millones de toneladas). En esa línea, la producción de azúcar en diciembre de 2022 fue de 178 mil toneladas, 12,1% por debajo del registro del mismo mes un año atrás (203 mil toneladas). En alcohol carburante, la producción en diciembre de 2022 fue de 37,9 millones de litros, cifra 15,2% inferior al de igual mes del año anterior (44,7 millones de litros).

Las dificultades climáticas también provocaron disminuciones en los indicadores de productividad: durante diciembre de 2022 se cosecharon 106,4 toneladas de caña/ha, registrando una caída de 16,8% frente al mismo mes de 2021, mientras que las toneladas de azúcar por hectárea fueron de 11,2, una reducción de 16,6% frente a igual mes de 2021(Gráfico 3).

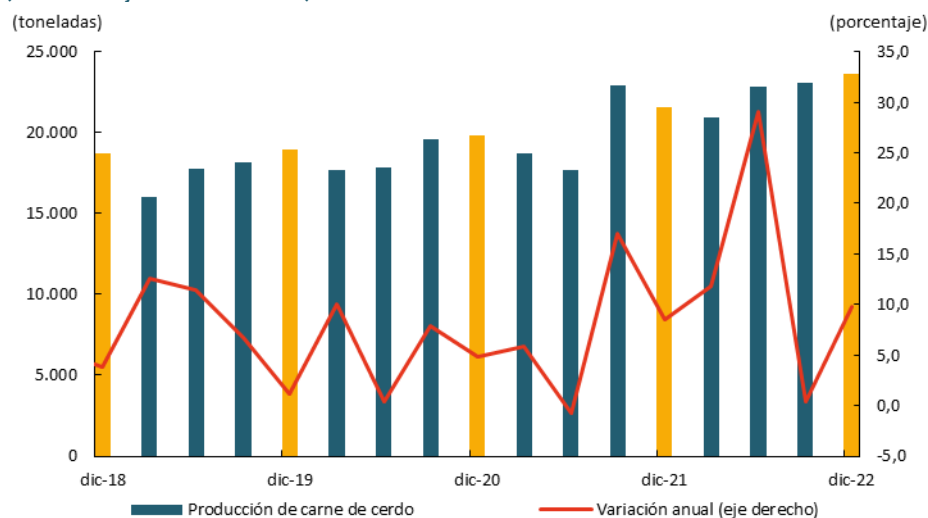
Gráfico 3
Región Suroccidente¹. Molienda de caña de azúcar
(toneladas y variación anual)



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

En cuanto a la producción de carne de porcino durante el cuarto trimestre en el Valle del Cauca y Nariño, el gremio PorkColombia indicó un aumento anual de 9,7%, al totalizar 23.638 toneladas de carne porcina (Gráfico 4).

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



¹ Solamente hay información disponible para Valle del Cauca y Nariño.
Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Porkcolombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

Por su parte, la Encuesta de sacrificio de ganado -ESAG- del DANE indicó que en ganado porcino Suroccidente aportó 280.056 cabezas para el sacrificio en el cuarto trimestre de 2022, cifra superior en 9,9% anual, con una participación del 18,8% del nacional (1.489.766 cabezas de porcino), donde Antioquia lideró con aporte del 43,5%, y en el tercer lugar el Suroriente, donde el departamento del Meta con 11,3%, desplazó a Cundinamarca. Estas cuatro zonas en conjunto con el Eje Cafetero aportaron el 90,0% del total de carne porcina para el país en el cierre del año.

En ganado vacuno, la encuesta ESAG indicó que, del total de ganado vacuno sacrificado en el cuarto trimestre en el total nacional (816.451 cabezas), el aporte de Suroccidente (Valle del Cauca y Putumayo) fue de 49.048 cabezas de ganado, 4,7% menos que un año atrás. Se espera aumento en próximos periodos debido al aumento significativo en el crédito para ganadería de carne, estimulado por altos precios de la carne.

Finalmente, la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural reportó para el último periodo de 2022 un acopio de la industria lechera en Suroccidente de 53,82 millones de litros, volumen inferior en 1,4%, al del mismo trimestre de un año atrás, cuando había crecido 4,5%. En contraste con el resultado local, el consolidado nacional presentó un aumento en el trimestre de 4,7% en el acopio de leche.

El resultado del último trimestre de 2022 fue producto de contrastes en el clima en Suroccidente, el cual fue poco favorable para el hato lechero en el departamento de Nariño, el de mayor producción lechera en la región. Por el contrario, en Valle del Cauca las lluvias favorecieron los pastos y facilitaron aumento en la producción de leche, con un avance del 20,8% durante el mismo trimestre.

Cabe resaltar, que el hato ganadero en el Valle del Cauca ha estado impulsado con el incremento en el número de créditos de fomento de la línea Finagro en el último año, adicional al incentivo de los altos precios de la leche y carne bovina.

Si bien el resultado fue negativo en el cuarto trimestre para el suroccidente colombiano en el acopio de leche, el consolidado anual presentó un significativo aumento del 13,1%, que superó al total nacional, 8,3%. Estos resultados coinciden con el impulso en la demanda del crédito de fomento de la línea de Finagro, que se recupera en número de solicitantes desde el año de la pandemia 2.338, a 1.807 créditos, luego de haber caído a 1.694 en 2021, por las pérdidas que impidieron cumplir con las obligaciones financieras, aunque ha sido superior la demanda para la ganadería de carne, estimuladas por los altos precios (Cuadro 2).

Cuadro 2
Suroccidente. Volumen total de leche captada por la industria al sector primario
Cuarto trimestre 2019 – 2022

Departamentos	Miles de litros				Variación anual			Participación
	2019	2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Total nacional	822.664	828.821	776.594	812.826	0,7	-6,3	4,7	100,0
Suroccidente	50.674	52.220	54.574	53.823	3,0	4,5	-1,4	6,6
Nariño	30.671	32.954	40.071	38.423	7,4	21,6	-4,1	4,7
Valle del Cauca	12.378	13.388	9.771	11.806	8,2	-27,0	20,8	1,5
Cauca	6.907	5.162	4.303	3.258	-25,3	-16,6	-24,3	0,4
Putumayo	719	716	428	336	-0,4	-40,2	-21,6	0,0

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

II. Minería

Las cifras del Ministerio de Minas y Energía señalaron un aumento importante en la producción diaria de petróleo para Suroccidente en el acumulado a diciembre, al pasar de 21.297 barriles promedio por día (bpd) en 2021 a 25.077 (bpd) en el acumulado a diciembre de 2022. Esta cantidad representó el 3,3% del total nacional en 2022, debido al mejor precio internacional que incentivó aumentos en los pozos Cauca (81,1%), Nariño (309,7%), y con menor intensidad en los pozos del principal productor de la región, Putumayo (15,8%) (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos
Acumulado a diciembre 2020 – 2022
(Barriles promedio por día y variación anual)

Regiones	2020	2021	2022	Variación anual 2021	Variación anual 2022	Participación 2022
Total nacional	781.369	736.397	754.078	-5,8	2,4	100,0
Suroriente	595.739	556.502	573.464	-6,6	3,0	76,0
Suroccidente	19.960	21.297	25.077	6,7	17,8	3,3
Putumayo	19.732	20.943	24.259	6,1	15,8	3,2
Cauca	170	275	499	62,2	81,1	0,1
Nariño	59	78	319	33,1	309,7	0,0

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

En el total nacional, la producción petrolera subió a 754.078 bpd, lo que significó un leve aumento del 2,4% sobre la producción del año previo. El resultado se debió al incremento en la producción de los departamentos de Suroriente, la región que aportó tres cuartas partes de la producción total del país, donde se resalta a Meta, que siguió siendo el de mayor aporte a la producción del país, con un poco más de la mitad de la producción nacional en el año, con un crecimiento del 4,7% anual, mientras que los otros dos, Casanare y Arauca, registraron reducciones en su producción.

No obstante lo anterior, la producción nacional, especialmente en el Meta y Suroccidente presentó repuntes durante el mes de diciembre de 2022, al alcanzar la extracción de crudo los 784.343 barriles promedio por día, mientras que en 2021 había sido de 745.325 Bpd, lo que representó un alza interanual de 5,24 %. Esta fue la producción más alta registrada desde la pandemia y que da muestras de la recuperación del sector para este año.

Este aumento se debió principalmente, al restablecimiento de la producción y a la puesta en marcha de nuevos pozos, de acuerdo con la información de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), en los campos: Andina, Rex Ne, Caño Sur Este, Bacano, Pauto Sur, Quifa, Caño Limón y La Cira, ubicados en Meta, Arauca, Santander y Casanare.

III. Industria

En el último trimestre de 2022 la producción real de la actividad industrial creció en el Valle del Cauca 2,0% anual y cayó en el Cauca 1,2%, por los efectos negativos del paro de 2021, que no se alcanzaron a recuperar en el periodo. Asimismo, las ventas reales del sector fabril del Valle del Cauca crecieron en el trimestre 1,2% pero se redujeron en 2,5% en el Cauca, mientras que presentó un efecto contrario en el empleo al aumentar 4,0% durante el último trimestre.

Por actividades industriales, madera y muebles presentó caídas amplias en la producción, ventas y empleo en el Valle del Cauca, seguido por productos metálicos y minerales no metálicos, afectados por la menor dinámica que presentó el sector de la construcción, demandante directo de los productos de estas actividades, como son la madera, el cemento, el hierro y el acero.

A pesar de los magros resultados para la industria de Suroccidente observados en el último trimestre del año, el consolidado anual alcanzó importantes avances para la producción, las ventas y el empleo fabril del Valle del Cauca y Cauca. (Cuadro 4).

Cuadro 4
Valle del Cauca y Cauca. Crecimientos de la Producción, ventas y empleo de la industria manufacturera
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre de 2022

Clases industriales	Cuarto trimestre 2022			Variación anual			Acumulada		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	121,4	122,0	102,0	2,0	1,2	2,9	11,7	10,5	3,9
Alimentos y bebidas	122,1	123,1	106,3	2,0	1,8	4,3	9,6	9,5	4,0
Madera y muebles	104,1	109,1	93,4	-22,2	-19,3	-12,7	-1,9	1,1	-4,2
Minerales no metálicos	109,4	104,1	96,6	-7,0	-10,8	-1,3	6,9	4,0	1,0
Papel e imprentas	131,9	140,1	98,6	6,7	7,1	1,7	20,7	22,3	2,5
Productos metálicos	104,0	107,9	96,9	-11,5	-4,2	-2,4	0,5	3,9	1,0
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	141,8	149,0	88,2	5,1	-0,6	8,0	19,2	13,1	8,3
Textiles, confecciones y cuero	123,6	122,0	99,5	0,5	-1,1	6,2	15,3	11,6	7,3
Resto de industria	118,4	116,3	109,5	5,0	3,5	2,5	13,6	10,7	3,5
Total Cauca	114,0	113,4	110,0	-1,2	-2,5	4,0	11,1	11,7	6,5

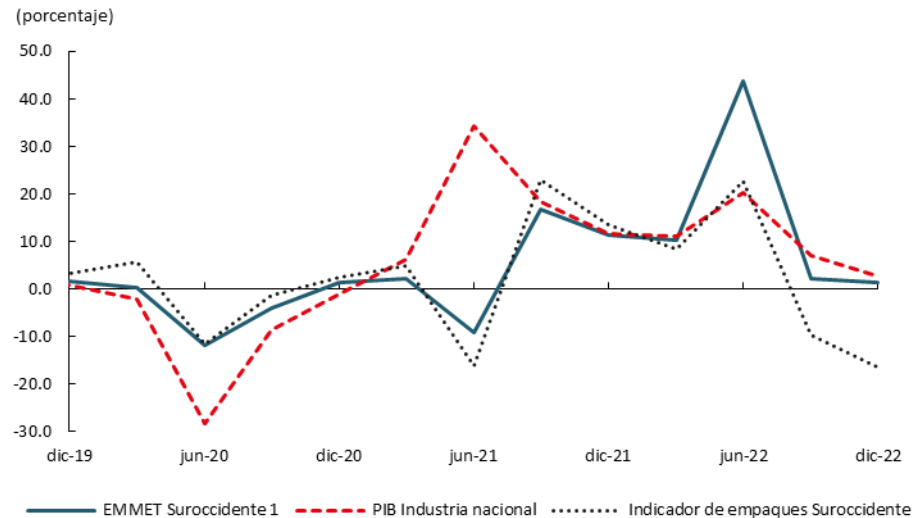
Fuente: Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) DANE. Cálculos Banco de la República.

De otra parte, el DANE reveló que el PIB de la industria nacional alcanzó un crecimiento anual en el último trimestre de 2022 de 2,7% y en el consolidado anual de 9,8%, resultados muy satisfactorios liderados por el auge de los primeros trimestres del año en las actividades de: transformación de la madera, con aumento de 19,8%; seguido de textiles y confecciones de prendas de vestir, cueros y calzado con un auge del 17,0%. En tercer lugar, la fabricación de muebles, colchones, somieres y otras industrias manufactureras avanzaron 12,2%. Productos metalúrgicos básicos crecieron 11,1%, similarmente los de refinación de petróleo 8,2% y productos alimenticios, bebidas y tabaco 7,0%.

En forma similar los indicadores de la industria de Suroccidente marcaron tendencia descendente en la producción fabril en los trimestres de 2022, marcada por producción de empaques, que reflejó el

uso de inventarios en la industria y el comercio, ante la reducción de la demanda interna con las altas tasas de interés que desestimularon el endeudamiento para el consumo de hogares (Gráfico 5).

Gráfico 5
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
(Crecimiento anual)



¹Índice industrial regional calculado como el promedio ponderado de la EMMET para Valle y Cauca.
Fuente: DANE y Banco de la República. Cálculo Banco de la República.

En el sector azucarero, las cifras divulgadas por Asocaña señalaron para el conglomerado una reducción en el cuarto trimestre del 10,5% en la producción de azúcar, debido a la disminución en la cosecha de caña recolectada en el trimestre y en el año por exceso de precipitaciones, lo cual conllevó a mermar la materia prima fundamental para el conglomerado del sector azucarero, lo que generó alzas en los precios al consumidor y obligó al mercado a importar amplios volúmenes para atender la demanda interna. En igual sentido fue afectada la producción de alcohol carburante, al caer en 21,8% su elaboración en el cuarto trimestre (Cuadro 5).

Cuadro 5
Balance del sector azucarero colombiano¹
Cuarto trimestre y acumulado a septiembre 2018-2022

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
2018	5.819.416	539.320	134.696	17,6	24,2	72,2
2019	5.652.870	535.989	122.942	-2,9	-0,6	-8,7
2020	5.926.776	574.091	113.458	4,8	7,1	-7,7
2021	6.150.594	576.827	107.461	3,8	0,5	-5,3
2022	5.421.712	516.034	84.083	-11,9	-10,5	-21,8

¹Incluye 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

De acuerdo a la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), el consumo de energía eléctrica presentó un crecimiento anual del 0,4% en el último trimestre de 2022, el menor del año. La desaceleración en el consumo estuvo asociado a la menor dinámica en la industria manufacturera, el sector de mayor uso en la demanda no regulada de energía. Como se mencionó en el capítulo previo, la producción industrial registró el menor crecimiento en el cuarto trimestre en el Valle del Cauca y fue negativo para el Cauca, lo que es coincidente con las cifras del periodo en el consumo de energía de estos dos departamentos (Cuadro 6).

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

Territorio	2021				Total Año	2022				Variación	Participación en total nacional IV trimestre 2022
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		
Total consumo	1.077	974	1.144	1.147	4.342	1.137	1.141	1.173	1.151	0,4	6,1
Valle del Cauca	779	696	833	836	3.144	832	836	859	837	0,1	4,5
Cauca	261	242	273	271	1.048	266	266	274	274	1,0	1,5
Nariño	26	26	28	28	108	28	28	29	29	2,0	0,2
Putumayo	11	10	10	11	42	11	11	12	11	2,0	0,1
Regulado	292	284	303	306	1.185	302	302	319	317	3,7	1,7
Valle del Cauca	115	109	123	122	469	123	122	133	129	6,0	0,7
Cauca	163	161	165	168	658	164	165	171	173	2,7	0,9
Nariño	11	11	11	12	45	11	11	12	12	-0,6	0,1
Putumayo	3	3	3	4	14	3	3	4	3	-9,3	0,0
No Regulado	785	690	840	842	3.157	835	839	854	834	-0,9	4,4
Valle del Cauca	664	587	710	715	2.675	709	714	726	708	-0,9	3,8
Cauca	98	81	108	103	390	102	101	103	101	-1,8	0,5
Nariño	16	15	16	16	64	17	17	17	17	3,9	0,1
Putumayo	7	7	7	7	28	7	7	8	8	7,6	0,0

pr: cifras preliminares.

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

La demanda total de energía no regulada en los departamentos del suroccidente colombiano tuvo variado comportamiento, al caer en el de mayor consumo, Valle del Cauca, 0,9%, y en el segundo, Cauca, 1,8%, mientras que creció impulsada por mayor demanda del comercio en Nariño 3,9% y Putumayo 7,6%, por las actividades de fin de año.

En efecto, el ímpetu mostrado por el consumo del mercado de energía en los primeros trimestres de 2022, logró crecer 6,0% en el acumulado anual. En el no regulado fue especial el Valle del Cauca, el departamento de mayor aporte en este grupo, que permitió alcanzar un satisfactorio 6,5% de crecimiento anual. Cabe anotar el crecimiento gradual que ha tenido el uso cada día más racional de la energía y la generación con la instalación de paneles solares en empresas industriales, comerciales y de otras actividades del grupo no regulado.

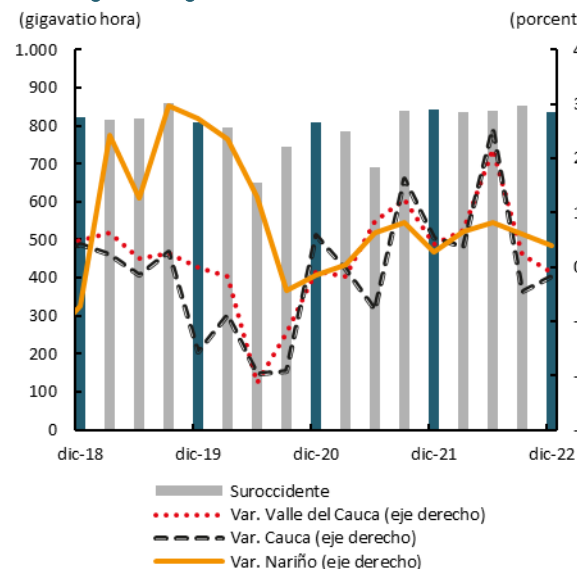
En forma similar, el consumo de energía en el mercado regulado para Suroccidente en todo el año registró un crecimiento de 4,6%, y en el último trimestre creció 3,7%. El departamento del Cauca fue el de mayor consumo, situación que se da por el incremento que ha tenido la extensión de redes para hogares con actividades rurales de amplio consumo regulado; al punto de superar en consumo al Valle del Cauca, departamento con más amplia población urbana en la región.

Entretanto, en Nariño y Putumayo, el consumo de energía regulada (hogares y pequeños establecimientos), el consumo presentó un registro negativo en el último trimestre del año de 0,6% y 9,3%, respectivamente, frente a un aumento para todo el año en Nariño del 2,2%; mientras que Putumayo ofreció una caída anual del 7,1%, resultado explicado por el comportamiento del último trimestre (Gráfico 6.A.).

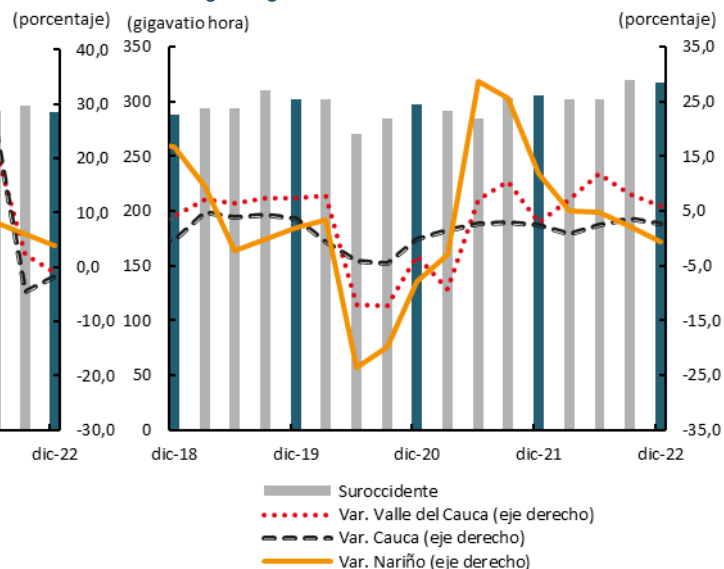
La evolución en el consumo de energía no regulada para los departamentos de Cauca y Nariño, los de menor aporte, muestran cómo se va desplazando gradualmente de un grupo a otro (regulados a no regulados), por aumento en la concentración de la población y el crecimiento que vienen teniendo las actividades comerciales e industriales en estos dos departamentos, influenciados por el intercambio comercial fronterizo con Ecuador, principalmente.

En resumen, la región del suroccidente colombiano continuó avanzando poco a poco en la demanda de energía en 2022, en medio de la pérdida de dinámica de la economía nacional, la cual, viene desacelerando el consumo y la producción, mientras se controla la alta inflación con incremento en el costo del dinero.

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



B. Energía regulada



pr: cifras preliminares.

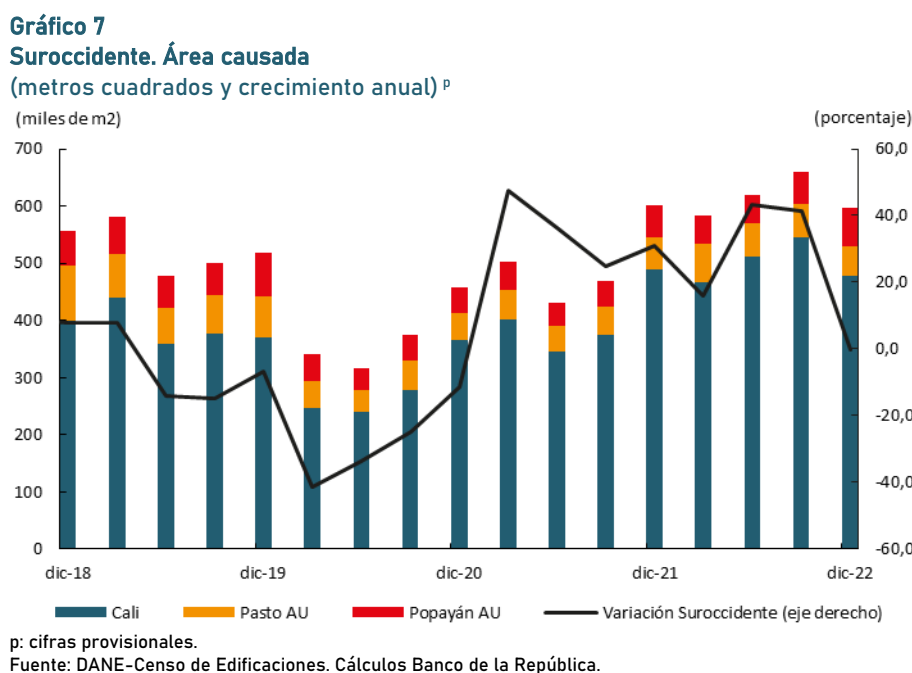
Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética - Ministerio de Minas y Energía. Cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

En el cuarto trimestre de 2022, la actividad de edificaciones se redujo levemente en Suroccidente, según señalaron los indicadores más recientes sobre la actividad publicados por el DANE y Camacol. Se presentó disminución en el avance de las obras medido en metros cuadrados, en las iniciaciones de vivienda nueva, así como en los lanzamientos de vivienda nueva (nueva oferta) en respuesta a la reducción en las ventas en unidades (demanda) por el agotamiento de los subsidios del programa Mi Casa Ya y el incremento en las tasas de interés de los créditos hipotecarios.

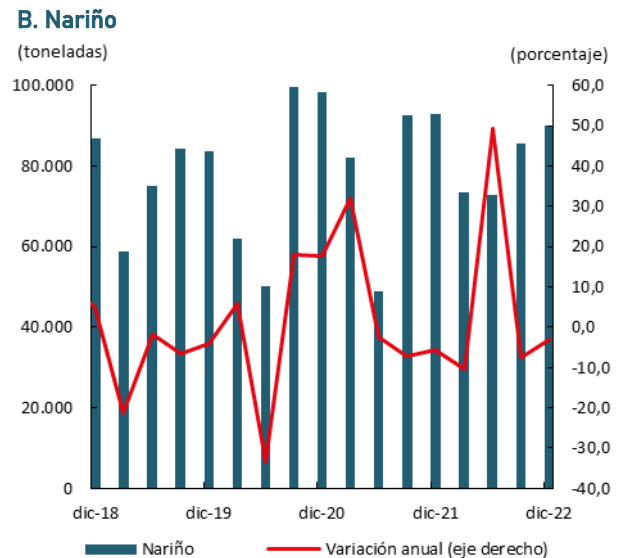
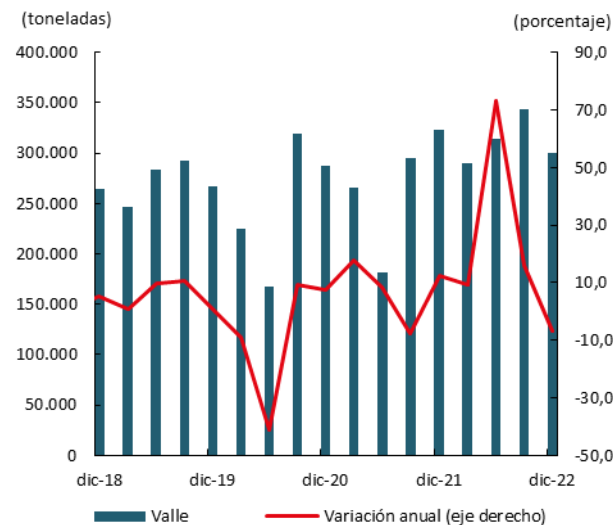
En efecto, según cifras del censo del DANE (CEED), el segmento edificador de Suroccidente presentó caída de 0,4% anual en los metros cuadrados causados, por reducción tanto en el destino residencial (casas y apartamentos), como en el no residencial (oficinas y comercio, bodegas e institucionales). Cali y Pasto exhibieron disminución, mientras que contrastó el aumento en Popayán, a doble dígito, impulsado por el avance en el segmento residencial (Gráfico 7).

A nivel nacional, el Producto Interno Bruto de la construcción decreció 1,9% anual en el cuarto trimestre por descenso en las obras de ingeniería civil (-12,8%); mientras que, el subsector edificador creció 4,0%, rama que concentró el 54% del total de la actividad constructora del país.



Acorde con la menor dinámica en el avance de las obras del sector edificador, se redujeron los despachos de cemento gris en la región y en el consolidado nacional. En Suroccidente (Valle y Nariño) se registró un consumo de 390.123 toneladas de cemento, menores en 6,1% anual. En Valle del Cuaca la caída fue de 7,0% anual y en Nariño de 3,1% (Gráfico 8). En el consolidado nacional los despachos decrecieron 2,6% anual.

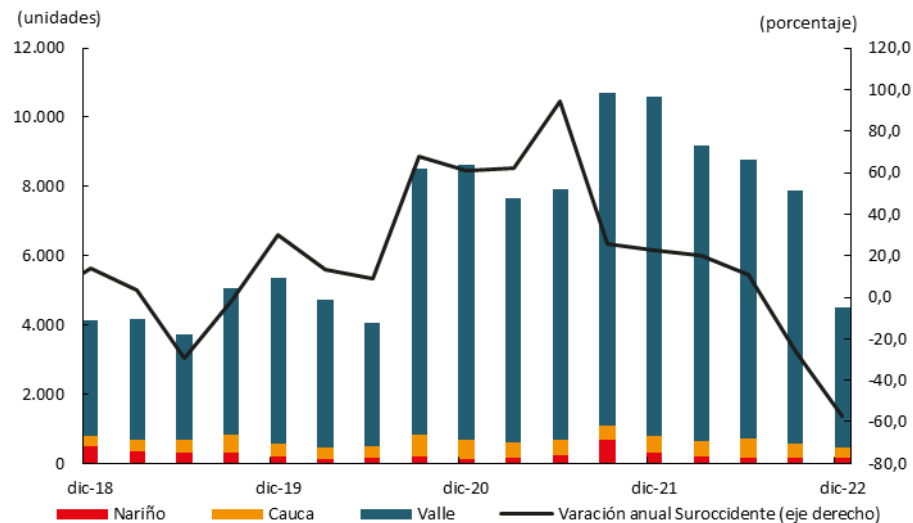
Gráfico 8
Región Suroccidente. Despachos de cemento gris
 (toneladas y crecimiento anual)
A. Valle del Cauca



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por su parte, la venta de vivienda nueva en Suroccidente se moderó y decreció en el comparativo anual. La menor demanda por vivienda se debió al agotamiento de los subsidios para la compra e incertidumbre sobre la vigencia del programa Mi Casa Ya en 2023. Además, afectó el alza de las tasas de interés para la financiación de los créditos hipotecarios lo cual desmejoró la capacidad adquisitiva de los hogares. Según Coordinada Urbana de Camacol, la región completó tres trimestres con reducciones consecutivas en la comercialización. En el cuarto trimestre de 2022, la caída fue 57,5%; debido a la menor venta de VIS, que concentró el 81,3% del total. En el año completo, las ventas totalizaron 30.314 unidades, inferiores frente a 2021 en 6.532 unidades. En consecuencia, disminuyó la oferta en la región: la total cayó 22,9% y los lanzamientos (o nueva oferta) en 45,9%.

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



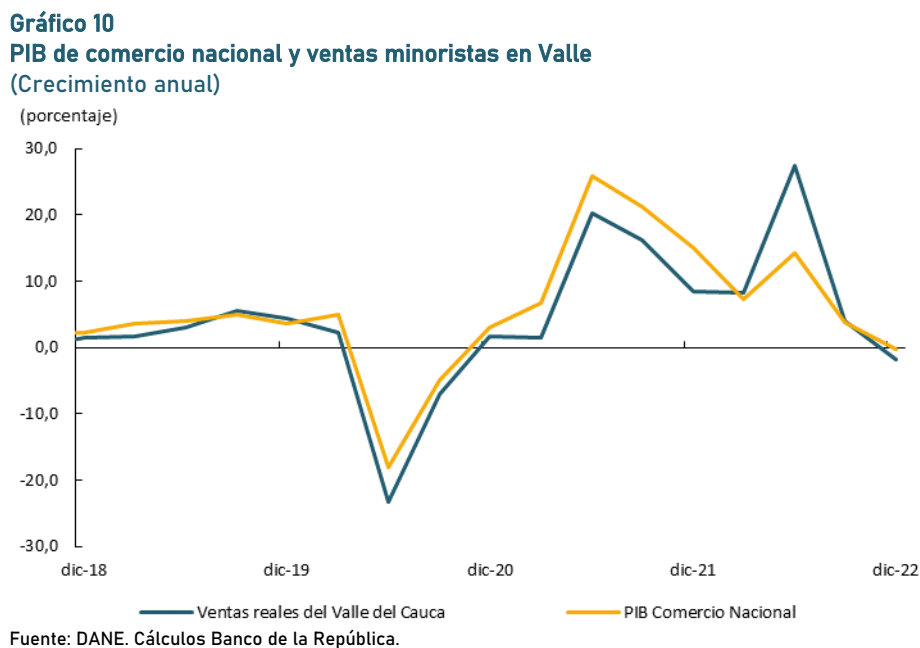
Fuente: Camacol. Cálculos Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

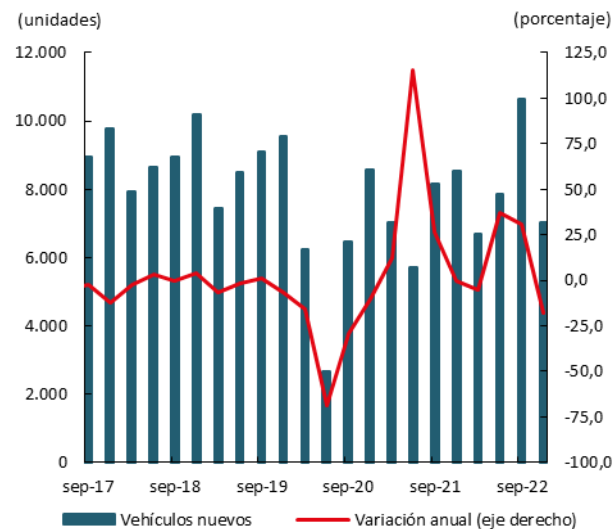
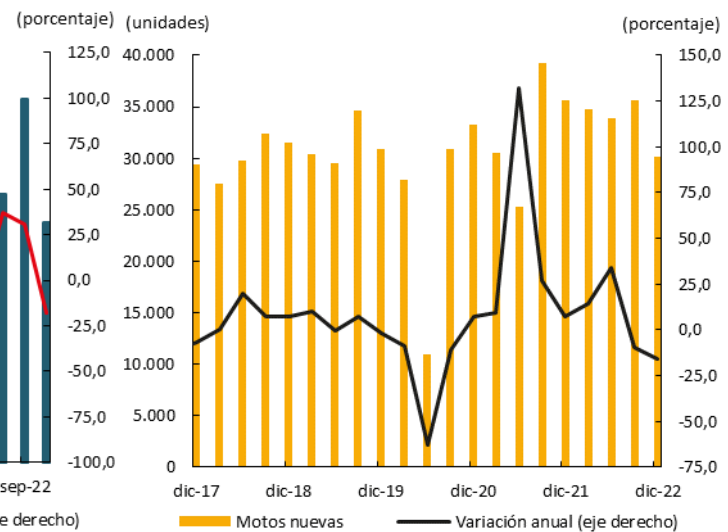
El comercio de Suroccidente continuó perdiendo dinámica en su crecimiento, al caer las ventas del comercio minorista 1,8% anual en el cuarto trimestre de 2022, de acuerdo con los datos de la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE, en contraste con el comportamiento del consolidado nacional en igual periodo, 0,5%. En forma similar, el PIB del comercio al por mayor y al por menor registró en el entorno nacional un descenso de 0,2% luego de avances en los trimestres previos del año, en concordancia con la menor intensidad en el consumo de los hogares en el PIB nacional (4,3%).

El comportamiento del comercio en el suroccidente colombiano fue similar al del resto del país en el último trimestre, afectado por la caída en la venta de vehículos nuevos, que por su valor tienen mucho peso en el indicador del DANE. En efecto, en el último trimestre de 2022 registró una caída en el total nacional de 4,8% y en el Valle del Cauca de 5,9%.

De acuerdo con el reporte, las áreas de mayor comercio minorista fueron las de repuestos, autopartes y accesorios, los cuales crecieron su demanda neta de la inflación en el último trimestre en 2,3% anual, para atender el mantenimiento de automotores y motos. Asimismo, aumentaron en 2,6% real las ventas de prendas de vestir, calzado y cuero, junto a productos farmacéuticos, cosméticos y productos de tocador.



La reducción en el mercado de vehículos nuevos, tanto en la región como en el total nacional, se debió a las altas tasas de interés y restricciones de otorgamiento de créditos para la compra, luego de las medidas adoptadas por la autoridad monetaria para contener el alza generalizada de precios de la canasta familiar, lo que ha obligado a los bancos a transferir esos ajustes a la demanda final de dinero. Ante estas medidas, los consumidores han replicado el motivo precaución de los efectos inflacionarios sobre su patrimonio, lo que hace prever que continúe el descenso en las ventas de automotores nuevos para próximos meses (Gráfico 11).

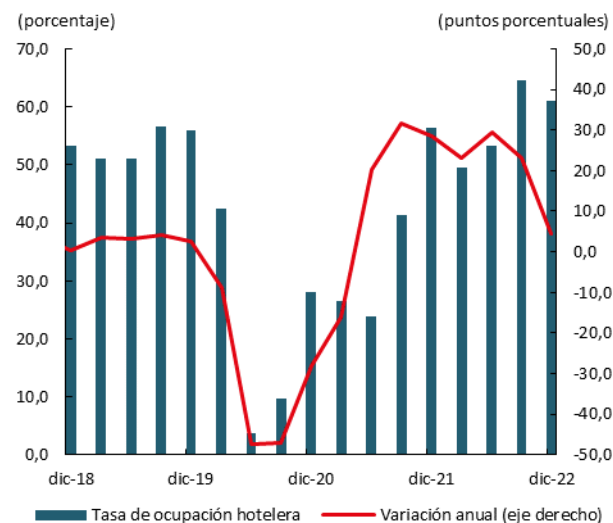
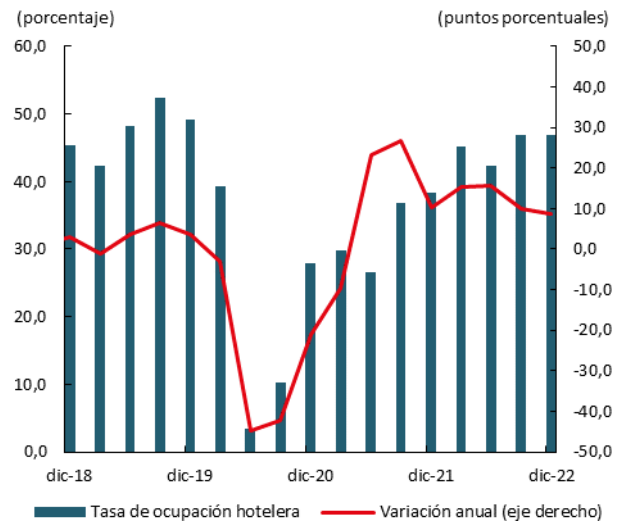
Gráfico 11**Suroccidente. Mercado de automotores nuevos****A. Matrículas de vehículos**
(Crecimiento anual)**B. Matrículas de motocicletas**
(Crecimiento anual)

Fuente: Andemos-Runt. Cálculos Banco de la República

Finalmente, la tasa de ocupación hotelera comenzó a perder dinámica en su crecimiento en el último trimestre de 2022, pese al aumento de visitantes extranjeros para las festividades culturales y recreativas de la región en la época navideña y de comienzos del año nuevo, en especial, la feria de Cali en Valle del Cauca, donde alcanzó un 61,0%, y en Nariño 46,9%, mientras que en el promedio nacional se ocuparon el 63,9% de habitaciones disponibles en el sector hotelero, de acuerdo con el informe de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia, Cotelco (Gráfico 12).

Gráfico 12**Tasa de ocupación hotelera**

(Porcentaje y puntos porcentuales)

A. Valle del Cauca**B. Nariño**

Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

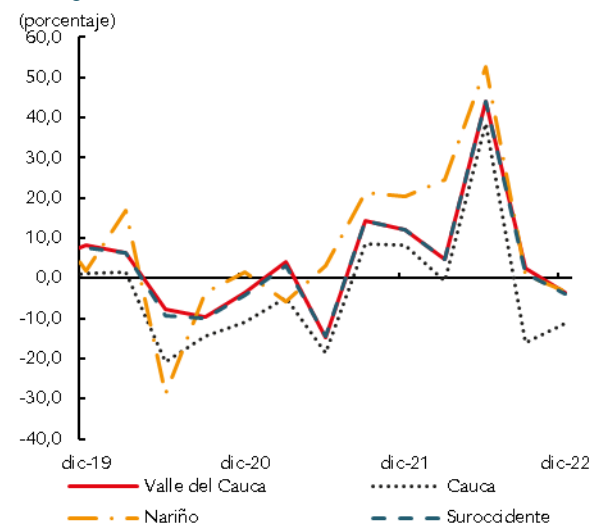
VII. Transporte

La región Suroccidente en el cuarto trimestre de cierre de 2022 continuó con una menor dinámica en la mayoría de modalidades del sector transporte. En el transporte terrestre de carga el descenso fue generalizado en todos los departamentos de la región, tanto para la carga que sale como para la que ingresa; por su parte, el transporte terrestre de pasajeros creció, aunque a menor ritmo, en las capitales Cali y Pasto, mientras se redujo en Popayán. En cuanto al transporte aéreo de pasajeros, éste disminuyó en el consolidado de Suroccidente debido a la merma en la salida de viajeros nacionales e internacionales por el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, que le presta los servicios a Cali; en tanto creció en Popayán y Pasto, las cuales aportaron un 10,6% y 1,5%, respectivamente, al total regional.

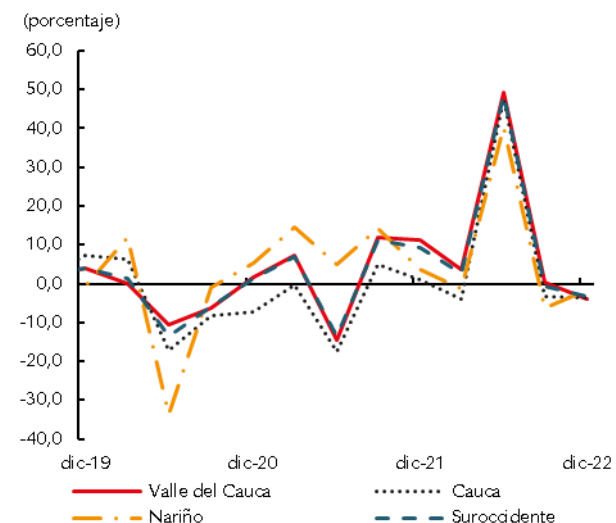
En términos desagregados, en el cuarto trimestre de 2022 el transporte terrestre de carga presentó una contracción anual de 3,9% en los despachos que tienen como origen algún departamento del Suroccidente, resultado influenciado por un descenso en similar proporción en el Valle del Cauca, en donde hubo una baja movilización de insumos agroindustriales como el maíz, azúcar de caña, abonos minerales o químicos, trigo y preparaciones para la alimentación de animales. A su vez, se redujo el envío hacia otras zonas del país de cementos, morteros y hormigones, y cerveza de malta. Por su parte, en Cauca, segundo departamento en participación, la disminución se registró ante la caída en los despachos de azúcar de caña, papel del utilizado para papel higiénico y toallitas, café, artículos de confitería, y piezas de cerámica como ladrillos, placas y baldosas. También disminuyó la salida de carga desde Nariño por merma en la movilización de café; madera; cementos, morteros y hormigones; y preparaciones y conservas de pescado (Gráfico 13.A.).

Gráfico 13
Suroccidente. Transporte terrestre de carga según origen y destino
(Crecimiento anual)

A. Origen



B. Destino



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

En cuanto a la carga que llega a los departamentos de la región, la disminución fue de 3,4%, con una ligera acentuación en el Valle del Cauca (-3,9%) y un similar resultado para Cauca (-3,5%). En el

primer departamento la mayor disminución se debió a la menor llegada de caña de azúcar; *snacks*; cementos, morteros y hormigones; café y arroz; aunque el resultado se vio en parte contrarrestado por las variaciones positivas en productos como maíz, carbones activados, trigo y abonos minerales o químicos (Gráfico 13.B.).

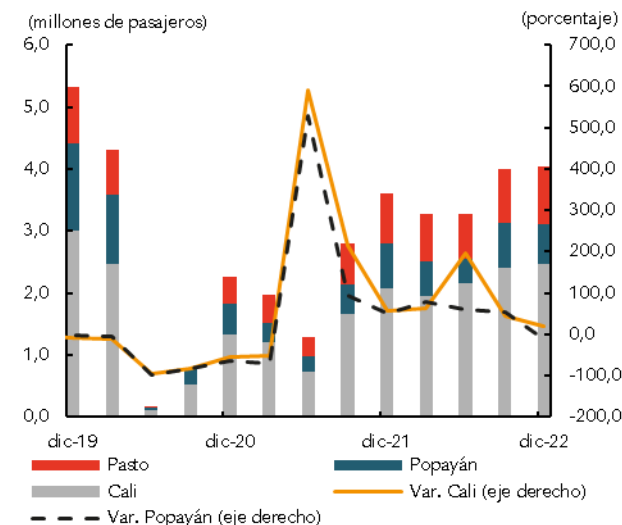
De otro lado, la disminución en la llegada de productos al Cauca se debió al menor recibo de maíz; cementos, morteros y hormigones; abonos minerales o químicos; y papel o cartón para reciclar; mientras aumentó la llegada de cementos hidráulicos; carbones activados y trigo. Entretanto, Nariño también registró una contribución negativa al caer 1,8% la carga recibida, lo que se explica por merma en cementos, morteros y hormigones; *snacks*; abonos minerales o químicos y abonos de origen animal o vegetal.

En cuanto al transporte terrestre de pasajeros, en Cali y Pasto hubo aumento anual de 19,5% y 15,6%, respectivamente; sin embargo, se observó menor ritmo de crecimiento respecto a los resultados de los trimestres anteriores. En contraste, Popayán presentó reducción anual (-12,5%), lo que no sucedía desde 2020 en donde se presentaron los efectos más agudos sobre el sector debido a las restricciones generadas para contener la pandemia del Covid-19 (Gráfico 14.A).

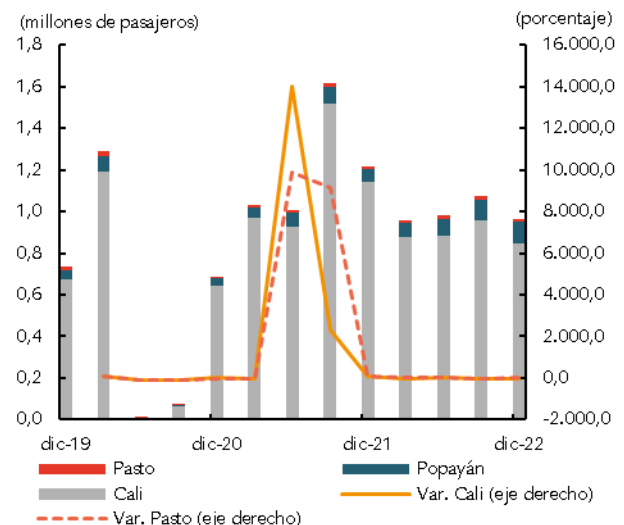
En la modalidad de transporte aéreo de pasajeros, Cali fue la única ciudad de la región que presentó disminución (-25,7%) en la salida de viajeros por el Aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, completando así un año con resultados desfavorables, en parte asociados a los altos crecimientos de 2021 por recuperación respecto la pandemia. En contraste, aumentó 55,0% la salida de personas por el aeropuerto Guillermo León Valencia de Popayán, y un 8,3% por el aeropuerto Antonio Nariño de Pasto. Estos aumentos se registraron principalmente hacia destinos nacionales dado el contexto macroeconómico de variaciones en la tasa de cambio frente al dólar; aunado a los cambios internos de las aerolíneas que se han concentrado en un mejoramiento en la atención y servicio (Gráfico 14.B).

Gráfico 14
Cali, Popayán y Pasto. Transporte de pasajeros
(Número de pasajeros salidos y crecimiento anual)

A. Terrestre



B. Aéreo



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 crédito del sector financiero a través de la línea de fomento agropecuario de Finagro se ha convertido en un fuerte aliado para el sector agropecuario, por lo que, en este capítulo, ante la falta de oportunidad de los datos de la Superfinanciera sobre las captaciones y cartera por departamentos, se hace un mayor seguimiento al crédito del sector.

La evolución del crédito agropecuario, tanto en la cantidad de demandantes, así como en los montos destinados al apalancamiento con que cuentan los productores de alimentos en Colombia, se torna de especial interés, por cuanto el sector agropecuario ha retomado la merecida importancia en la coyuntura inflacionaria presente en el país y en gran parte del planeta, ante los altos precios de insumos y, por ende, de la producción de alimentos primarios y materias primas para la industria de los procesados.

En el cuarto trimestre, la cantidad de créditos destinados a la actividad agropecuaria presentó un incremento del 1,6% en usuarios, liderados por los de actividad mixta agropecuaria, 32,9% del total y seguidos por destinados para los cafeteros (20,7%), en tercer lugar, los de ganadería de carne y de leche, seguidos por los cultivadores de papa (7,5%) (Cuadro 7).

Cuadro 7

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

Cuarto trimestre de 2022

Actividades	Número de créditos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	573	1.741	24.964	27.278	25,1	25,6	-0,1	1,6	100,0
Actividad mixta agropecuaria	2	56	8.925	8.983	-96,8	124,0	-6,6	-6,8	32,9
Café	22	228	5.405	5.655	-12,0	12,3	1,5	1,9	20,7
Ganadería de carne	76	322	1.660	2.058	85,4	18,8	-4,9	0,0	7,5
Ganadería de leche	19	119	1.669	1.807	26,7	43,4	4,6	6,7	6,6
Papa	17	117	966	1.100	88,9	10,4	11,0	11,7	4,0
Frutales	14	133	919	1.066	7,7	84,7	20,9	26,2	3,9
Plátano	1	30	1.032	1.063	0,0	11,1	34,0	33,2	3,9
Caña panelera	5	26	973	1.004	150,0	18,2	12,6	13,1	3,7
Otros pecuarios + apicultura	0	6	877	883	n.a.	200,0	88,2	88,7	3,2
Acuicultura	11	32	466	509	175,0	128,6	-28,6	-24,1	1,9
Hortalizas	14	69	411	494	75,0	86,5	16,4	24,1	1,8
Caña de azúcar	132	149	140	421	32,0	-16,8	6,9	2,7	1,5
Cultivos ciclo Corto	72	95	248	415	80,0	63,8	44,2	53,7	1,5
Actividades Rurales	3	10	295	308	200,0	0,0	-24,7	-23,6	1,1
Porcicultura	44	44	123	211	51,7	-2,2	29,5	24,9	0,8
Avicultura	61	88	54	203	48,8	29,4	107,7	50,4	0,7
Cacao	1	3	195	199	n.a.	-62,5	-58,2	-58,0	0,7
Resto de actividades	79	214	606	899	19,7	37,2	-20,7	-8,8	3,3

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Los mayores montos fueron para el sector líder de la región, la caña de azúcar, que acogió cerca de un tercio de los créditos en el periodo, seguido por la actividad ganadera. En general, los créditos se distribuyeron por tamaño de productor así: 2,1% fueron grandes, 6,4% medianos y 91,5% pequeños agricultores minifundistas. En contraste, la clasificación por montos desembolsados fue el 69,9% para los grandes, el 13,4% para medianos y el restante 17,0% para los minifundistas (Gráfico 15).

Cuadro 8

Suroccidente. Distribución del valor de los créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Cuarto trimestre de 2022

Actividades	Millones de pesos				Variación 2022/2021				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	901.400	174.238	220.468	1.296.106	35,3	62,0	7,2	32,3	100,0
Caña de azúcar	247.202	15.292	2.403	264.898	15,5	10,7	16,4	15,2	20,4
Ganadería de carne	199.667	16.827	24.137	240.630	*	31,6	5,0	253,6	18,6
Cultivos ciclo Corto	133.041	13.046	3.140	149.227	17,5	93,9	70,1	22,5	11,5
Avicultura	99.191	45.987	1.621	146.799	38,2	325,3	204,2	76,6	11,3
Café	9.672	10.523	57.599	77.794	-4,8	-22,0	19,7	8,4	6,0
Forestales	50.475	1.832	378	52.684	*	237,8	76,3	737,4	4,1
Papa	12.009	12.808	17.349	42.166	171,0	71,9	24,8	63,5	3,3
Frutales	22.750	6.019	11.598	40.366	113,9	34,4	16,9	61,2	3,1
Porcicultura	31.261	4.722	1.629	37.612	108,5	19,1	24,7	85,6	2,9
Ganadería de leche	9.515	6.405	21.615	37.536	-32,6	14,7	9,4	-4,9	2,9
Arroz	26.764	7.567	597	34.928	291,6	239,7	153,9	275,7	2,7
Actividad mixta agropecuaria	140	861	24.178	25.179	-99,1	178,2	-23,5	-46,8	1,9
Hortalizas	8.830	6.096	6.952	21.879	273,3	37,4	27,1	78,3	1,7
Caña panelera	9.587	1.731	10.226	21.544	*	22,8	17,5	103,3	1,7
Acuicultura	7.930	4.309	6.124	18.363	-42,5	176,2	-23,0	-21,2	1,4
Palma	15.130	2.429	35	17.594	-84,8	-8,8	129,4	-82,8	1,4
Maíz	7.056	7.281	833	15.170	26,3	114,8	-7,0	53,7	1,2
Resto de actividades	11.180	10.503	30.055	51.737	-63,8	-11,7	-0,2	-29,0	4,0

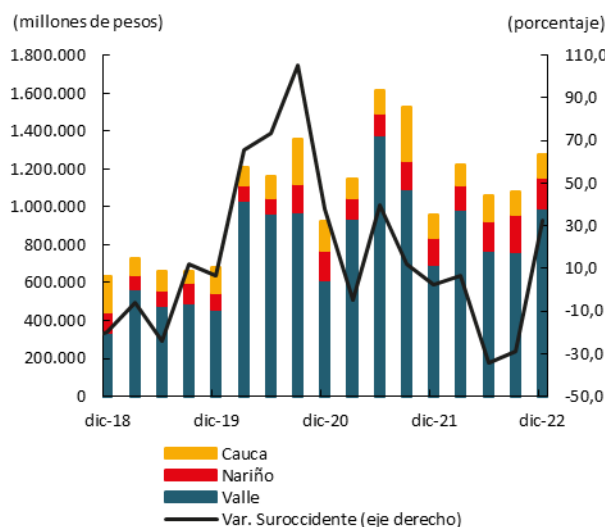
* variación superior al 500%.

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

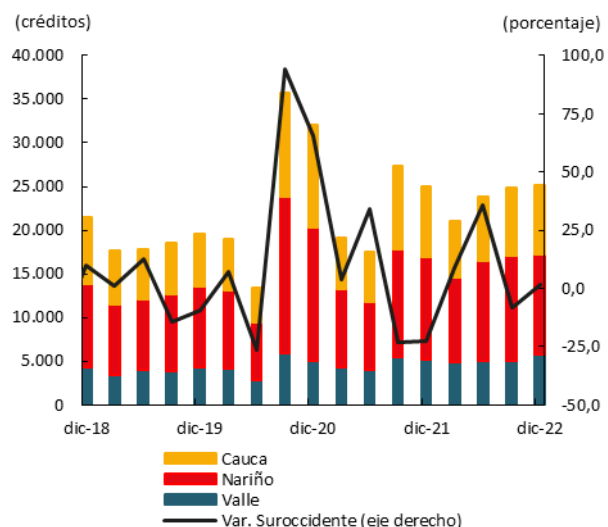
Gráfico 15

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

A. Monto



B. Número de créditos



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Exportaciones

El valor FOB de las exportaciones de Suroccidente en el cuarto trimestre de 2022, sin incluir petróleo y derivados, totalizaron US\$692 millones, suma superior en 10,9% al exportado en el mismo periodo de 2021, pero que refleja una pérdida del impulso observado en los tres trimestres anteriores.

Entretanto, los volúmenes exportados crecieron 2,8% anual, lo que implicó un aumento en los precios implícitos de los productos enviados al exterior, en un ambiente de alta inflación mundial que se viene registrado desde la post pandemia, que estimula la producción, pero desincentiva por aumentos en costos de materias primas importadas para su transformación en productos finales.

En el acumulado anual se observó un comportamiento similar, que se reflejó en un avance menor al promedio nacional, resultado inducido por las exportaciones de carbón y demás minerales de departamentos del Caribe colombiano (Cuadro 9).

Cuadro 9
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre de 2022
(Millones de dólares FOB, miles de toneladas y porcentaje)^{pr}

Departamentos	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre			
	Valor	Volumen	Variación anual del valor	Variación anual del volumen	Valor	Volumen	Variación anual del valor	Variación anual del volumen
Total nacional	9.433	17.277	12,6	-6,1	38.177	70.984	37,0	3,2
Suroccidente	692	425	10,9	2,8	2.550	1.524	21,8	5,8
Valle del Cauca	618	371	11,6	4,7	2.271	1.328	23,8	11,1
Cauca	50	48	25,8	3,5	165	143	5,8	-17,6
Nariño	24	6	-21,7	-52,1	114	53	11,0	-26,1
Putumayo	0	0	**	**	0	0	-87,3	-58,7

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

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Entre los destinos de las exportaciones de la región, siguieron sobresaliendo las despachadas a Estados Unidos como primer comprador que concentró la cuarta parte del total, compuesto principalmente por café, llantas neumáticas, azúcar, baterías, ácido cítrico, tarjetas inteligentes (Smart cards), preparaciones de belleza, aceite de palma, confitería y confecciones. Siguieron en su orden, las compras de siete países, Ecuador, Perú, Chile, México, China, Venezuela y Panamá, que consolidaron junto con el país del norte el 69,6% del total exportado en el trimestre, y en el agregado anual de 2022, el 70,9% de lo exportado por la región.

Cabe resaltar la participación de Venezuela, que con solo cuatro meses de apertura en las fronteras terrestres comenzó a ganar posiciones entre los primeros 10 destinos de la región (Cuadro 10), hasta ubicarse en el sexto lugar en el acumulado, y de mantener la tendencia seguramente se alcance a ubicar entre los primeros cinco socios comerciales de las empresas exportadoras de Suroccidente en 2023.

Cuadro 10
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2021 - 2022
(Miles de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

País	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre			
	2021	2022	Variación anual	Participación 2022	2021	2022	Variación anual	Participación 2022
Estados Unidos	150	177	18,4	25,6	476	662	39,1	26,0
Ecuador	99	99	-0,5	14,3	363	405	11,3	15,9
Perú	63	59	-6,2	8,6	234	237	1,2	9,3
Chile	42	53	26,0	7,7	150	162	8,1	6,4
México	29	30	2,5	4,3	93	117	25,4	4,6
China	14	23	63,6	3,4	35	81	130,0	3,2
Venezuela	10	22	125,1	3,2	38	82	112,1	3,2
Panamá	16	17	9,7	2,5	56	64	13,7	2,5
República Dominicana	14	14	1,9	2,0	41	51	25,5	2,0
Costa Rica	9	13	49,1	1,9	29	43	47,0	1,7
Puerto Rico	8	13	57,3	1,8	25	36	43,5	1,4
Bélgica	6	12	98,5	1,7	15	30	101,8	1,2
Holanda (Países Bajos)	11	12	6,0	1,7	40	37	-6,5	1,5
Resto de países	152	147	-3,7	21,2	497	544	9,3	21,3
Total Suroccidente	624	692	10,9	100,0	2.093	2.550	21,8	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Por grupos de arancel de las exportaciones de Suroccidente, el predominio lo confirmó el de azúcares y confitería, como líder indiscutible en la manufactura destinada al exterior; mientras que el de café repuntó en ventas por mayores exportaciones a Estados Unidos, lo que lo ubicó en el segundo lugar en el periodo y en el año, seguido por el rubro de máquinas y material eléctrico, que redujo sus despachos en el trimestre. En el cuarto y quinto lugar se mantuvieron los grupos de aceites esenciales, aceites y grasas vegetales y animales, que, junto a farmacéuticos y papel y cartón, siguen siendo los más representativos de la región (Cuadro 11).

Cuadro 11
Suroccidente. Principales productos exportados
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2021 - 2022
(Millones de dólares FOB y porcentaje)^{pr}

Clasificación arancelaria	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre			
	2021	2022	Variación anual	Participación 2022	2021	2022	Variación anual	Participación 2022
Azúcares y artículos de confitería	123	150	22,3	21,7	376	484	28,8	19,0
Café, té, yerba mate y especias	63	83	31,8	12,0	168	266	58,3	10,4
Máquinas, aparatos y material eléctrico	63	50	-20,8	7,3	210	222	5,4	8,7
Aceites esenciales y resinoides	39	40	1,8	5,8	131	157	19,4	6,1
Grasas y aceites animales o vegetales	33	38	12,9	5,5	127	146	14,9	5,7
Productos farmacéuticos	32	35	8,4	5,1	116	130	11,8	5,1
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	23	29	25,8	4,1	95	123	30,0	4,8
Jabones, ceras y productos de limpieza	19	27	41,4	3,8	68	102	50,2	4,0
Caucho y manufacturas de caucho	15	19	25,6	2,8	51	71	38,0	2,8
Productos químicos orgánicos	14	17	20,5	2,4	41	67	63,1	2,6
Productos de pastelería	15	16	4,4	2,3	55	63	14,4	2,5
Preparaciones alimenticias diversas	14	16	9,5	2,3	46	42	-9,1	1,7
Resto de productos	169	173	2,1	25,0	609	678	11,4	26,6
Total Suroccidente	624	692	10,9	100,0	2.093	2.550	21,8	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Importaciones

En el último trimestre de 2022, las importaciones de Suroccidente totalizaron US\$1.771 millones de dólares, -5,7% menos que en igual periodo de 2021, y para el total nacional la reducción anual se situó en 2,9%. De igual forma, se redujeron los volúmenes importados en una mayor proporción, lo que aumentó los precios implícitos en 9,0%, especialmente para la industria local, especializada en la transformación de materias primas. En el país aumentaron 4,6% (Cuadro 12).

Cuadro 12

Región Suroccidente. Importaciones por departamento

Cuarto trimestre 2021-2022

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

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas			Variación precio implícito
	2021	2022	Variación anual	Participación	2021	2022	Variación anual	
Total nacional	18.565	18.023	-2,9	100,0	10.184.003	9.455.615	-7,2	4,6
Suroccidente	1.878	1.771	-5,7	9,8	1.635.755	1.415.379	-13,5	9,0
Valle del Cauca	1.635	1.563	-4,4	8,7	1.437.292	1.245.208	-13,4	10,4
Cauca	156	108	-30,5	0,6	106.550	59.466	-44,2	24,6
Nariño	86	98	13,7	0,5	91.681	110.387	20,4	-5,6
Putumayo	1	1	37,7	0,0	232	318	36,6	0,8

pr: cifras preliminares.

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

En el periodo, casi dos tercios del total de importaciones de la región se concentraron en 2022 en materias primas y bienes intermedios para elaboración de productos de consumo, lo que ha impactado en mayores costos de producción (IPP), que se han convertido en la alta inflación del consumidor (IPC), afectando la competitividad para las exportaciones locales. Es así, como en el último trimestre del año se redujeron las compras externas de bienes intermedios y materias primas en 11,8%, y aumentando las de bienes de consumo final en detrimento de la industria local y nacional (Cuadro 13).

Cuadro 13

Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico

Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2021-2022

(Millones de dólares CIF y porcentajes)

Uso o destino económico	Cuarto trimestre				Acumulado a diciembre		
	2021	2022	Variación anual	Participación	2021	2022	Variación anual
0. Diversos	0	0	*	0,0	1	1	*
I. Bienes de consumo	396	432	9,1	24,4	1.264	1.626	28,7
Bienes de consumo no duraderos	291	316	8,6	17,9	955	1.177	23,2
Bienes de consumo duraderos	105	116	10,4	6,5	309	449	45,4
II. Bienes intermedios	1.195	1.054	-11,8	59,5	3.807	4.707	23,6
Materias primas y productos intermedios para la industria	1.077	923	-14,3	52,1	3.376	4.179	23,8
Materias primas y productos intermedios para la agricultura	111	124	11,5	7,0	406	491	20,9
Combustibles, lubricantes y productos conexos	7	8	6,3	0,4	24	36	48,8
III. Bienes de capital	286	284	-0,6	16,1	989	1.168	18,2
Bienes de capital para la industria	157	156	-0,8	8,8	547	629	15,1
Equipo de transporte	59	79	34,2	4,5	207	302	46,0
Materiales de construcción	62	38	-37,5	2,2	203	192	-5,5
Bienes de capital para la agricultura	8	10	27,7	0,6	32	45	41,8
Total Suroccidente	1.878	1.771	-5,7	100,0	6.060	7.502	23,8

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

Por componentes de la clasificación de uso o destino económico – CUODE-, en el grupo de bienes de capital cabe destacar que equipo de transporte y bienes de capital para la agricultura registraron significativo aumento en el último trimestre, 34,2% y 27,7%, respectivamente, incrementos que señalan la importancia de la renovación del parque automotor empresarial.

En la modernización del sector agropecuario se destacaron en el trimestre las importaciones de cosechadoras, sembradoras, plantadoras y trasplantadoras de cereales, junto a germinadores con dispositivos mecánicos o térmicos incorporados traídos de Brasil, Turquía, China, Estados Unidos, España, Alemania y Canadá.

En tercer lugar, se destacaron las compras de tractores para la agricultura de variada potencia para el sector azucarero y para terrenos cultivados de cereales, frutas, hortalizas y verduras. Para el sector pecuario, continuaron las compras externas de modernos equipos para el sector avícola, incubadoras y criadoras de aves, complementado con variedad de herramientas mecánicas, eléctricas y manuales para el sector agropecuario.

Finalmente, por países de origen, China comenzó a distanciarse en el primer lugar como el principal proveedor de la región, al aportar en el último trimestre de 2022 el 24,2% del total importado por Suroccidente, mientras que Estados Unidos participó con el 13,2%.

En la lista, continuaron como proveedores de la región, Brasil, Perú, Argentina, Ecuador, México y Canadá, el primero como abastecedor de maíz amarillo, café, motos y vehículos, principalmente, y Perú con alambre de cobre, café, azúcares, cebolla cabezona y químicos (Cuadro 14).

Cuadro 14
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Cuarto trimestre y acumulado a diciembre 2021-2022
(Millones de dólares CIF y porcentajes)^{pr}

Países	Cuarto trimestre			Acumulado a diciembre			
	2021	2022	Variación anual	2021	2022	Variación anual	Participación
China	441	429	-2,8	1.392	1.878	35,0	25,0
Estados Unidos	375	233	-37,8	1.159	1.332	14,9	17,8
Brasil	114	151	31,8	330	528	59,8	7,0
Perú	117	103	-12,0	368	424	15,2	5,7
Argentina	74	102	37,8	256	323	26,4	4,3
Ecuador	102	96	-5,5	381	401	5,2	5,3
México	80	92	15,4	269	332	23,4	4,4
Canadá	59	75	28,0	183	206	12,3	2,7
Bolivia	61	66	9,1	231	266	15,0	3,5
India	57	52	-8,0	182	217	19,3	2,9
Chile	41	41	-0,1	133	171	28,2	2,3
Corea del Sur	31	29	-8,3	96	134	39,3	1,8
Alemania	20	24	18,1	85	98	14,6	1,3
España	27	23	-13,8	92	117	26,9	1,6
Demás países	279	255	-8,7	902	1.076	19,2	14,3
Total Suroccidente	1.878	1.771	-5,7	6.060	7.502	23,8	100,0

pr: cifras preliminares.

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Banco de la República

X. Mercado laboral

De acuerdo con los resultados de la nueva metodología de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH)^[1], los principales indicadores de mercado laboral para el último trimestre de 2022 presentaron un mejor resultado para la región, tanto en disminución del desempleo como en aumento de la ocupación. Es así como la tasa de desempleo (TD) para Cali A.M. llegó a un solo dígito al ubicarse en 9,4% y lograr una disminución de 1,4 pp frente a la del mismo periodo de 2021; por su parte, para Pasto y Popayán los resultados también significaron menores tasas de desempleo con 11,1% y 11,3%, respectivamente; no obstante, se destaca Popayán por mostrar la mayor merma anual en la TD.

Estos indicadores se complementan con los aumentos en las tasas de ocupación (TO) tras superar en las tres capitales de la región los resultados del último trimestre de 2021 e incluso los registros de pre-pandemia, con una TO para Cali A.M. de 61,9%, la más alta de la región, lo cual refleja una mayor demanda de trabajadores que creció en la ciudad un 16,6% frente a un año atrás, equivalente a 163 mil ocupados más. Así mismo, Popayán logró un aumento de 8,7% en el número de ocupados luego de totalizar un incremento de 9 mil personas frente al trimestre móvil octubre – diciembre de 2021; al tiempo, en Pasto el volumen de ocupados aumentó en 7 mil puestos adicionales, lo que consolida un comportamiento importante para las tres capitales de la región en términos de ganancia de empleos.

Cuadro 15

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

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación absoluta	Desocupados		Variación absoluta	PFFL		Variación absoluta
	2021	2022		2021	2022		2021	2022	
Cali	946	1.103	16,6	112	113	0,8	702	564	-19,6
Cali A.M.	984	1.148	16,6	118	119	0,9	732	588	-19,6
Pasto	143	150	5,6	18	19	3,2	92	84	-8,0
Popayán	114	124	8,7	20	16	-20,0	86	82	-4,3
Total región	1.240	1.422	14,6	156	154	-1,4	910	755	-17,0
13 ciudades y A.M.	9.792	10.642	8,7	1.358	1.175	-13,4	6.602	6.163	-6,6

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

A los resultados anteriores se suma la disminución en la Población Fuera de la Fuerza Laboral (PFFL) o población inactiva, en las tres ciudades, principalmente en Cali A.M. con una variación negativa alta, seguida por Pasto y en menor medida Popayán. Lo que coincide con la absorción que tuvo la demanda de empleo frente a la mayor presión que ejerció el incremento en la oferta de personas que están buscando empleo o trabajan, denominada Fuerza de Trabajo (FT).

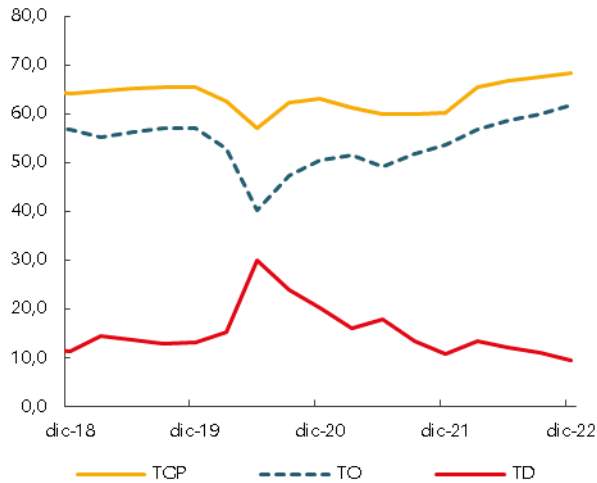
^[1] El análisis del presente capítulo fue realizado con base en la nueva información de la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados desde 2021. De acuerdo con el DANE, se incorporan las proyecciones del censo nacional de población y vivienda (CNPV) 2018 para los cálculos de 2021 en adelante, y se retro-proyectaron los datos entre 2001 y 2020 con base en ese mismo censo. En la nueva metodología, entre otras precisiones se tiene que la población en edad de trabajar (PET) corresponde a todas las personas de 15 años y más.

Gráfico 16

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

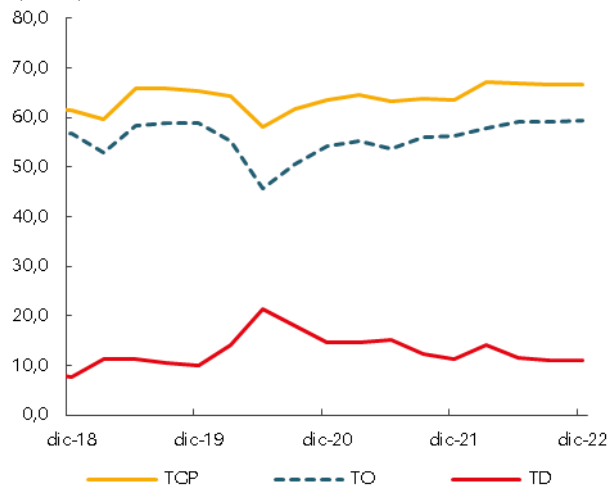
A. Cali-Yumbo

(puntos porcentuales)



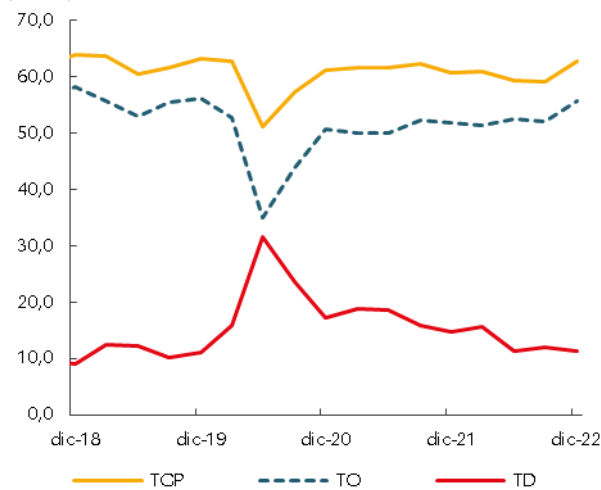
B. Pasto

(puntos porcentuales)



C. Popayán

(puntos porcentuales)

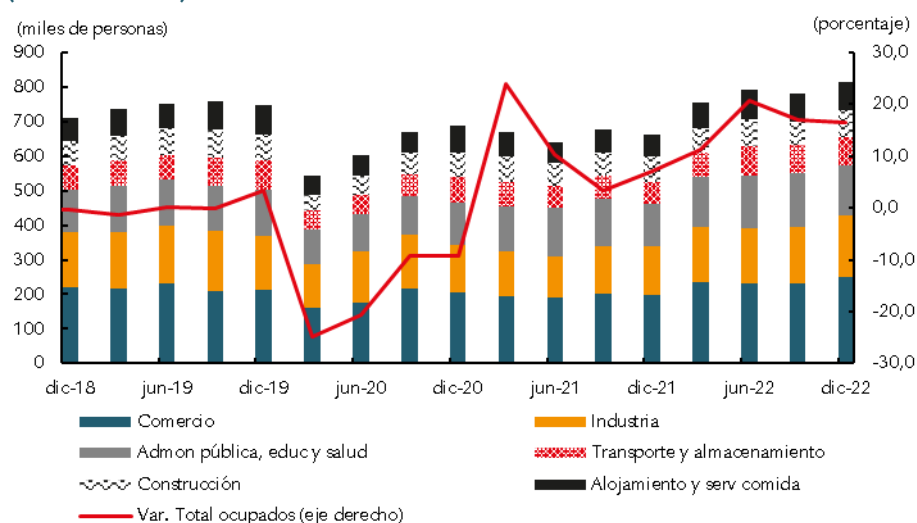


Fuente: GEIH - DANE. Cálculos Banco de la República.

En particular, para Cali A.M. las ramas que más aportaron entre octubre y diciembre de 2022 a la absorción de la oferta de empleo fueron comercio y reparación de vehículos con cerca de 52 mil ocupados más; le siguió las industrias manufactureras como una de las ramas más dinámicas que aumentó en 38 mil personas los niveles de ocupación; y en menor proporción las actividades de administración pública y defensa, educación y atención de la salud con 23 mil empleados más.

En Popayán, la mayor cantidad de puestos de trabajo se registraron en las actividades de alojamiento y servicios de comida con un aumento de 46,0% frente al año anterior, lo que significó un total de 3.532 ocupados adicionales; y las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación que aumentaron en 21,4% la demanda de empleo para un total de 2.118 empleos más. Finalmente, en Pasto los mayores niveles de empleo también se dieron en las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación con una adición de 4.914 ocupados; y en el sector de alojamiento y servicios de comida con 2.585 puestos de trabajo adicionales frente al cuarto trimestre de 2021.

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



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

Cuadro 16
Cali A.M., Pasto y Popayán. Ocupados por rama de actividad
Trimestre móvil julio – septiembre 2021 – 2022
 (Miles de ocupados)

Rama de actividad	Cali A.M.			Pasto			Popayán		
	2021	2022	Variación absoluta	2021	2022	Variación absoluta	2021	2022	Variación absoluta
Total	984,1	1.147,6	163,5	142,6	150,5	7,9	113,8	123,6	9,8
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	9,3	12,1	2,8	2,0	1,6	-0,4	2,2	2,0	-0,3
Explotación de minas y canteras	1,7	1,3	-0,4	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	-0,1
Industrias manufactureras	139,7	177,3	37,6	10,9	10,9	0,0	7,6	8,2	0,6
Electricidad gas, agua y gestión de desechos	19,9	16,5	-3,4	1,5	2,7	1,2	1,8	1,3	-0,4
Construcción	76,5	78,5	2,1	8,9	9,1	0,2	9,4	10,4	1,0
Comercio y reparación de vehículos	199,8	251,5	51,6	34,1	35,2	1,1	23,3	25,4	2,0
Alojamiento y servicios de comida	63,0	80,9	17,9	8,4	11,0	2,6	7,7	11,2	3,5
Transporte y almacenamiento	70,7	90,5	19,8	12,2	12,6	0,4	9,7	10,1	0,4
Información y comunicaciones	19,1	18,6	-0,5	2,0	1,8	-0,2	2,2	2,0	-0,2
Actividades financieras y de seguros	21,1	25,6	4,5	2,8	2,7	-0,1	2,1	2,2	0,1
Actividades inmobiliarias	14,1	22,0	7,9	1,9	1,8	-0,1	1,1	1,5	0,4
Actividades profesionales, científicas y técnicas	122,9	107,8	-15,1	15,2	14,7	-0,4	8,5	9,1	0,5
Administración pública y defensa, educación y salud	121,4	144,8	23,4	32,1	31,2	-0,9	27,8	28,1	0,3
Actividades artísticas, entretenimiento y recreación	101,2	120,2	19,1	10,2	15,1	4,9	9,9	12,0	2,1
No informa	3,8	0,0	-3,8	0,4	0,0	-0,4	0,2	0,0	-0,2

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

En cuanto a las estadísticas de las cajas de compensación familiar de la región, el empleo formal del Valle del Cauca creció en 4,6% con un mayor número de trabajadores afiliados, destacándose las actividades de comercio, industria manufacturera, servicios administrativos y de apoyo, y hoteles y restaurantes, como las que más están aportando al incremento de personal ocupado en la formalidad (Cuadro 17). A su vez, el Valle del Cauca aumentó en 3,4% el volumen de empresas registradas durante el cuarto trimestre de 2022; resultado contrario al observado en los otros departamentos del Suroccidente del país en donde se evidenció disminución tanto en empresas afiliadas como en

trabajadores inscritos. Es así como en el Cauca hubo una reducción de 7.851 personas en el total de trabajadores afiliados, le siguió Nariño con una disminución de 1.678 en volumen de inscritos en un empleo formal; finalmente, en Putumayo la caída fue de 877 registros según cifras de las cajas de compensación familiar (Cuadro 18).

Cuadro 17

Suroccidente. Empresas y trabajadores afiliados a cajas de compensación familiar

Promedio cuarto trimestre 2020 - 2022

(Empresas, trabajadores y porcentajes)

Departamentos	Empresas			Variación 2021/2022	Trabajadores			Variación 2021/2022	Participación 2022
	2020	2021	2022		2020	2021	2022		
Suroccidente	80.059	80.854	82.392	1,9	1.138.249	1.174.108	1.205.644	2,7	100,0
Valle	63.432	62.961	65.083	3,4	900.026	917.850	959.792	4,6	79,6
Cauca	6.690	7.168	6.927	-3,4	105.592	115.060	107.209	-6,8	8,9
Nariño	7.783	8.448	8.145	-3,6	108.187	115.603	113.925	-1,5	9,4
Putumayo	2.154	2.277	2.236	-1,8	24.444	25.595	24.718	-3,4	2,1

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 cuarto trimestre 2020 - 2022

(Trabajadores y porcentajes)^p

Actividades	2020	2021	2022	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	139.201	145.802	151.261	3,7	15,8
Comercio y reparación automotriz	125.485	131.194	140.252	6,9	14,6
Industria manufacturera	131.037	131.086	136.991	4,5	14,3
Transporte y comunicaciones	71.535	76.158	82.707	8,6	8,6
Construcción	68.289	65.941	67.426	2,3	7,0
Otras actividades de servicios y las no especificadas antes	69.043	62.861	62.280	-0,9	6,5
Atención de la salud humana y asistencia	50.314	55.781	58.644	5,1	6,1
Actividades profesionales y técnicas	56.640	55.882	58.083	3,9	6,1
Administración pública, defensa, seg. social	43.382	44.207	43.469	-1,7	4,5
Enseñanza	32.943	34.460	35.485	3,0	3,7
Agricultura	34.606	34.575	34.919	1,0	3,6
Hoteles y restaurante	17.570	19.424	23.972	23,4	2,5
Actividades Financieras y seguros	20.599	20.417	21.316	4,4	2,2
Electricidad, gas, vapor y agua	11.311	11.454	11.673	1,9	1,2
Inmobiliarias y alquiler	10.284	11.040	11.593	5,0	1,2
Hogares Individuales	9.110	8.786	9.435	7,4	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.309	6.629	7.554	14,0	0,8
Explotación de minas y canteras	2.363	2.133	2.488	16,7	0,3
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	8	20	242	*	0,0
Total Valle del Cauca	900.026	917.850	959.792	4,6	100,0

p: cifras provisionales.

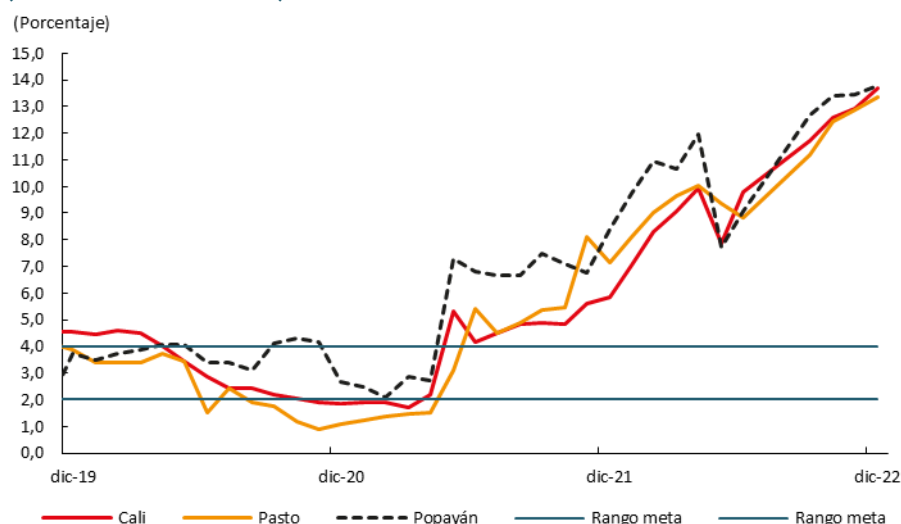
* variación anual superior al 500%.

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

XI. Precios

Al finalizar 2022, la inflación en las capitales de los tres principales departamentos de Suroccidente registró aumento anual muy superior al rango meta establecido por la Junta Directiva del Emisor. En diciembre, la tasa de inflación mensual en Pasto fue de 1,71%, mientras que en Popayán fue de 1,51% y en Cali el incremento fue 1,39%, la menor al cierre del último mes del año. Entre tanto, la inflación total de la vigencia 2022 fue de 13,80% para Popayán, de 13,67% para la capital del Valle del Cauca y de 13,36% en Pasto, datos superiores al promedio nacional acumulado del año (Gráfico 18).

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



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

El resultado al final de 2022 fue preocupante en la región, toda vez que persistió el incremento en el rubro de alimentos primarios, cuyos precios se triplicaron en las ciudades capitales, siendo más notorio en Cali, seguida de Pasto y Popayán, por la reducción en la oferta de alimentos producidos en esta zona (Cuadro 19).

Cuadro 19

Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades¹

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	jun-22	sep-22	dic-22	jun-22	sep-22	dic-22	jun-22	sep-22	dic-22
Total	9,79	11,73	13,67	8,85	11,17	13,36	9,67	11,44	13,12
Sin Alimentos	7,15	8,27	10,02	6,45	7,59	9,65	6,84	8,33	9,99
Bienes sin alimentos ni regulados	9,18	12,24	15,75	7,95	11,19	14,85	8,30	11,57	15,04
Servicios sin alimentos ni regulados	4,78	5,26	6,73	5,23	5,78	7,23	5,21	5,93	7,41
Regulados	11,54	11,92	12,11	7,99	8,13	9,97	9,80	11,46	11,77
Alimentos	22,56	28,65	30,99	19,00	26,48	28,54	23,65	26,62	27,81
Alimentos primarios o perecederos	34,28	42,55	42,45	18,22	35,83	39,75	31,21	35,50	36,44
Alimentos procesados	18,67	24,22	27,15	19,28	23,48	24,87	21,50	24,14	25,33

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

De otra parte, en la desagregación por divisiones del gasto del DANE, los mayores crecimientos anuales en los precios, al cierre del cuarto trimestre, se siguieron registrando en dos divisiones: Alimentos y bebidas no alcohólicas, y Restaurantes y hoteles que pesan en la canasta nacional del IPC alrededor del 25,0% (Cuadro 20).

Cuadro 20

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

(Crecimiento anual en diciembre de 2022)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali	Pasto	Popayán	Total nacional
Total	13,67	13,36	13,80	13,12
Alimentos y bebidas no alcohólicas	30,99	28,54	27,93	27,81
Bebidas alcohólicas y tabaco	7,44	6,78	10,07	8,37
Prendas de vestir y calzado	11,43	9,99	14,75	11,22
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	7,00	5,85	5,78	6,94
Muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar	18,32	15,18	20,62	18,25
Salud	10,63	8,94	9,45	9,53
Transporte	13,03	12,77	7,71	11,59
Información y comunicación	0,11	-0,31	0,28	0,25
Recreación y cultura	8,93	7,38	12,96	8,36
Educación	5,69	6,47	8,53	5,98
Restaurantes y hoteles	14,84	17,61	15,96	18,54
Bienes y servicios diversos	12,12	13,45	12,96	13,09

Fuente: DANE.

Efectivamente, tal como se describe en el capítulo Agropecuario, en Suroccidente se redujo la oferta de alimentos perecederos en el cuarto trimestre en 5,7% anual, un poco más del doble del periodo precedente (2,4% anual), debido a menores cosechas en el sector agrícola de la región, en particular del Valle del Cauca y Nariño. En contraste, en Popayán se presentó un menor incremento en los precios de este rubro por la mayor oferta de alimentos procedentes del departamento del Cauca, la cual registró un incremento anual de 9,7% en el último trimestre de 2022. No obstante, en esta ciudad hubo una demanda creciente por ingresos, presionando al alza el costo de la canasta familiar.

De igual forma, la reducción en la oferta de alimentos primarios en el último trimestre de 2022 se vio reflejada en el alza de precios en el grupo de plátanos, tubérculos, como también en el de las frutas, cuya oferta disminuyó por los efectos climáticos adversos en los meses previos a la cosecha, al verse afectada la floración, que repercutió en una menor oferta con efectos en la calidad de los productos.

Otro elemento que explicó la alta inflación en las ciudades de Suroccidente fue el persistente incremento en los costos de producción de alimentos perecederos y manufacturados, por la depreciación del peso y la dificultad por el invierno que mermó la oferta de perecederos. En particular, fueron mayores los precios de los abonos y fertilizantes, así como de las materias primas importadas por la industria de la región, junto a los fletes. Además, impactó el aumento en precios de los granos importados, los cuales tienen alta injerencia en el consumo de los hogares.

Finalmente, continuó el desplazamiento de alimentos agrícolas a otras regiones incentivados por mejores precios, lo que originó aumentos en el costo de la canasta básica por menor oferta en las ciudades capitales de Suroccidente, luego de las pérdidas que tuvieron los productores locales a raíz del paro de 2021, lo que repercutió en incremento de precios al consumidor final.

XII. Otras variables económicas

Remesas

Durante el cuarto trimestre de 2022, Suroccidente recibió remesas de trabajadores en el exterior por valor de US\$706 millones de dólares, 9,5% más a la recibida en igual periodo de 2021. Estos recursos aumentaron por el incentivo de una mayor tasa de cambio, y ayudaron a financiar el consumo de los hogares y la compra de vivienda, entre otras inversiones de las familias remitentes. En Colombia, las familias receptoras alcanzaron a percibir recursos para adquirir bienes y servicios por valor de US\$2.555,8 millones de dólares, superior en 10,5% anual (Cuadro 21).

Cuadro 21
Suroccidente. Remesas del exterior, por departamentos
Cuarto trimestre 2019 – 2022
(Millones de dólares y porcentaje)

Regiones	2019	2020	2021	2022 ^{pr}	Variación anual 2021	Variación anual 2022	Participación 2022
Total nacional	1.798	1.918	2.312	2.556	20,6	10,5	100,0
Suroccidente	480	515	645	706	25,1	9,5	27,6
Valle del Cauca	455	490	612	670	25,0	9,4	26,2
Cauca	12	14	17	18	21,4	8,0	0,7
Nariño	11	10	13	15	24,5	14,6	0,6
Putumayo	1	1	3	3	111,7	6,7	0,1

pr: datos preliminares, sujetos a revisión.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas- Banco de la República

El valor en pesos de las remesas del exterior fue de \$ 12,29 billones, que representó en el consumo final de los hogares colombianos el 6,2% del gasto total que tuvieron en el PIB nacional durante el cuarto trimestre de 2022, el cual totalizó \$196,76 billones a pesos corrientes, según el DANE (Cuadro 22).

Cuadro 22
Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{pr}
Trimestres 2019 – 2022
(Millones de dólares, miles de millones de pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos			Variación anual en pesos		
	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia
dic-19	480	455	1.798	1.638	1.554	6.132	10,3	12,3	6,3
mar-20	471	449	1.793	1.664	1.587	6.106	33,7	35,3	18,4
jun-20	343	330	1.325	1.320	1.268	5.096	-8,9	-7,6	-11,4
sep-20	476	451	1.874	1.777	1.685	6.994	15,8	17,0	12,0
dic-20	515	490	1.918	1.886	1.793	7.021	15,2	15,4	14,5
mar-21	533	507	1.949	1.895	1.804	6.928	13,9	13,6	13,5
jun-21	639	614	2.167	2.362	2.268	8.010	79,0	78,8	57,2
sep-21	605	576	2.169	2.327	2.216	8.343	31,0	31,5	19,3
dic-21	645	612	2.312	2.501	2.375	8.971	32,6	32,5	27,8
mar-22	535	510	2.046	2.096	1.996	8.008	10,6	10,7	15,6
jun-22	659	628	2.418	2.580	2.460	9.466	9,3	8,5	18,2
sep-22	656	622	2.410	2.876	2.730	10.570	23,6	23,2	26,7
dic-22	706	670	2.556	3.394	3.221	12.289	18,0	18,0	16,3

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