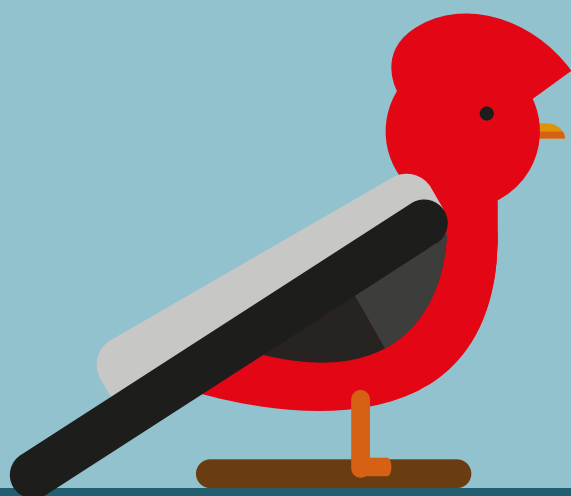


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-184X



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2023

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

GALLITO DE LAS ROCAS
RUPICOLA PERUVIANUS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SUROCCIDENTE

IV TRIMESTRE DE 2023

CAUCA, NARIÑO, PUTUMAYO,
VALLE DEL CAUCA

ISSN 2665-184X

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

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-surocc.tr4-2023>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Julio Escobar Potes

Jefe Regional

Equipo técnico:

Arley Barandica Villegas

Diana Cortázar Gómez

Johana Sanabria Domínguez

Nicolás Villanueva Dávila

Santiago Charfuelan Girón

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Suroccidente, industria, comercio interno, construcción, empleo, precios

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	8
III. Industria	9
IV. Servicios públicos	11
V. Construcción	13
VI. Comercio y turismo	16
VII. Transporte.....	18
VIII. Sistema financiero.....	20
IX. Comercio exterior	22
X. Mercado laboral.....	26
XI. Precios.....	29
XII. Otras variables económicas.....	31

Panorama económico

En el cuarto trimestre de 2023 la economía de Suroccidente se mantuvo en terreno negativo en el comparativo anual en la mayoría de los indicadores regionales, debido al persistente deterioro de la demanda interna, los altos precios al consumidor y las elevadas tasas de interés de los créditos. El comercio decreció por la priorización del gasto en bienes de primera necesidad; lo que limitó la producción manufacturera que profundizó su descenso, afectada también por menores pedidos externos. Por su parte, cayeron en menor proporción la oferta agropecuaria, el transporte y los indicadores de la construcción, incluida la venta de vivienda. Por último, la inflación continuó moderándose hasta ubicarse en cifras de un dígito, y el mercado laboral redujo el número de desocupados en todas las ciudades capitales de la región.

Las ventas del comercio interno de la región, incluida la venta de vehículos y motos, cayeron a menor ritmo en un escenario de merma incipiente de las tasas de interés y una inflación que se moderó, pero continuó muy por encima del rango meta del Emisor. En la dinámica de la actividad también incidió la incertidumbre económica y una disminución en el valor de las remesas en pesos recibidas en la región, lo que desincentivó la demanda en general, incluida la nacional que tuvo el mismo comportamiento negativo.

En similar contexto se desarrolló el sector constructor que enfrentó desistimientos en la compra de vivienda VIS ante las dificultades en el otorgamiento de subsidios del Gobierno para este segmento. A su vez, el sector incrementó el número de proyectos cancelados que se encontraban en proceso de licitación o comercialización, lo cual incidió negativamente en los metros cuadrados construidos y en los despachos de cemento gris hacia el suroccidente del país.

Frente a esta disminución en la demanda interna regional y nacional, la industria manufacturera de Suroccidente profundizó su caída en producción y ventas, también afectada por el débil crecimiento del comercio internacional. En consecuencia, el sector hizo uso del inventario disponible de materia prima y producto terminado, lo cual se tradujo en una reducción de las importaciones. Por otro lado, la agroindustria azucarera permaneció con caída en la cosecha de caña y sus rendimientos se vieron afectados por las secuelas del prolongado fenómeno de La Niña de periodos atrás.

La oferta agropecuaria también se redujo, lo que junto a la contracción de la actividad industrial contribuyeron a la caída en los despachos de carga proveniente de la región. De esta forma, el menor abastecimiento fue reflejo de la reducción en papa y leche procedente de Nariño, en donde incidieron las altas temperaturas de cierre de año; mientras en el resto de los departamentos de la región aumentó la oferta de frutas, verduras y hortalizas, lo que presionó a la baja el costo de los perecederos, y en general, de la inflación al consumidor.

Por último, a pesar de la contracción económica regional, el mercado laboral se destacó por la reducción en la tasa de desempleo y el aumento en la tasa de ocupación, en particular en Pasto y Popayán, en tanto que en Cali se redujo el número de ocupados al igual que su fuerza laboral.

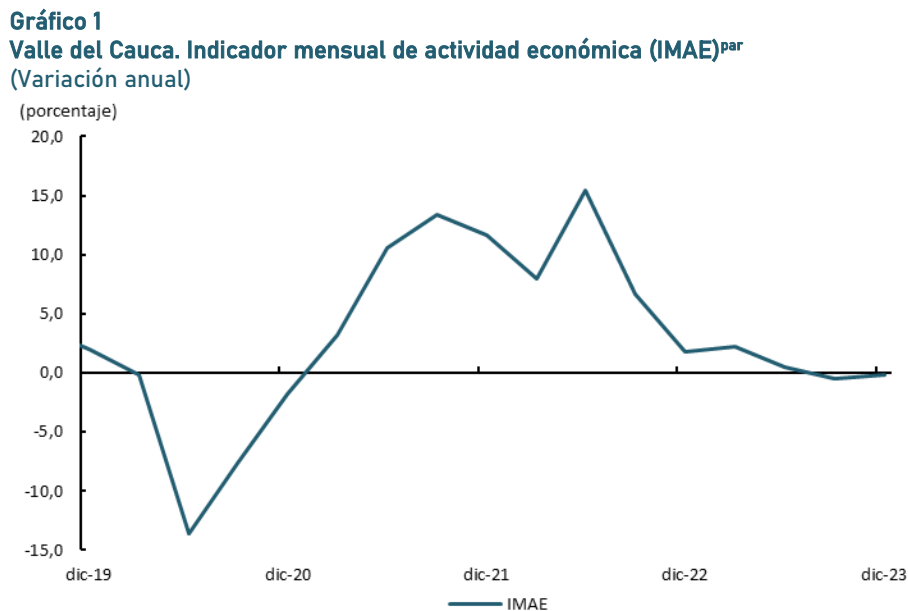
Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE)¹

En el cuarto trimestre de 2023 la actividad económica del Valle del Cauca se redujo 0,2 % respecto al mismo periodo de un año atrás, según resultados preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE), elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana Cali (Gráfico 1). De esta manera, el Valle del Cauca completó dos trimestres consecutivos de contracción económica.

La disminución del crecimiento regional se enmarcó en la desaceleración económica nacional afectada por la persistente inflación y las elevadas tasas de interés como resultado de las decisiones de política monetaria contractivas tomadas por el Emisor en la mayor parte del año 2023.

En el departamento, la desaceleración de la actividad económica departamental se explicó sobre todo por el panorama desfavorable que mantiene la agroindustria azucarera, la producción industrial, la construcción y el comercio interno, incluido vehículos. En contraste, aumentaron el transporte de carga, la demanda de energía eléctrica y las exportaciones.

De igual forma, el IMAE Valle estimó de manera preliminar que el crecimiento económico del departamento para el acumulado del año 2023 se ubicó en 0,5 %. Este discreto resultado fue similar al reportado por el DANE para la economía nacional en el total del año, el cual se ubicó en 0,6 %.



pr: preliminar.

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

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

En el cuarto trimestre de 2023, de acuerdo con los reportes del Sistema de información de precios (Sipsa) del DANE, la oferta de productos agrícolas producidas en Suroccidente y despachadas hacia las centrales mayoristas del país alcanzó las 163 mil toneladas de alimentos perecederos, lo que representó una caída de 1,7 % anual en el abastecimiento (Cuadro 1).

La reducción obedeció a la menor oferta agrícola de Nariño (-7,6%), territorio que aportó 88 mil toneladas de productos perecederos. De estas, la mitad fueron de papa, alimento de ciclo corto que se redujo en 11,1 %, debido a las altas temperaturas al cierre del año que afectaron la cosecha. Adicionalmente, hubo desplazamiento de la oferta disponible por la demanda de este tubérculo desde otras regiones y presionó al alza sus precios, junto a los costos de transporte. También, se presentaron reducciones en la oferta de cebolla (-30,4 %), zanahoria (-24,6 %), tomate (-3 %) y yuca (-44,6 %).

En forma contraria, el Valle del Cauca incrementó su oferta debido a mayores cosechas de frutas, verduras y hortalizas. El grupo de frutas del Valle fue superior en 5,4 % a la del cuarto trimestre de un año atrás, favorecida por las cosechas de uva, papaya, naranja, guayaba, melón, maracuyá y sandía. De igual forma, crecieron las cosechas de tomate, pimentón y pepino. Contrastó la caída en la producción de plátano (-7,1 %), cuyo cultivo se concentra en el norte del Valle.

Por su parte, en Cauca la oferta se incrementó de 3,1 % anual, impulsado por aumento en la provisión de papa, que concentró el 85% de la oferta del departamento, y verduras y hortalizas. Por el contrario, se presentó reducción en frutas de 13,1 % como piña, fresa, sandía y coco.

Cuadro 1
Suroccidente. Despacho de productos agrícolas¹ hacia las centrales mayoristas del país
Cuarto trimestre 2022-2023
(Volumen en toneladas, crecimiento anual y participación)

Grupo	Valle del Cauca	Nariño	Cauca	Putumayo	Total Suroccidente
2022					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.826	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
2023					
Tubérculos, raíces y plátanos	3.534	47.719	16.930	660	68.844
Verduras y hortalizas	19.095	36.487	1.082	129	56.792
Frutas	31.354	3.416	2.110	474	37.355
Total despacho	53.983	87.622	20.122	1.263	162.991
Variación anual					
Tubérculos, raíces y plátanos	-7,6	-11,7	4,4	60,9	-7,6
Verduras y hortalizas	11,4	-1,7	25,4	41,4	2,8
Frutas	5,4	-6,0	-13,1	145,9	3,8
Total despacho	6,5	-7,6	3,1	82,0	-1,7

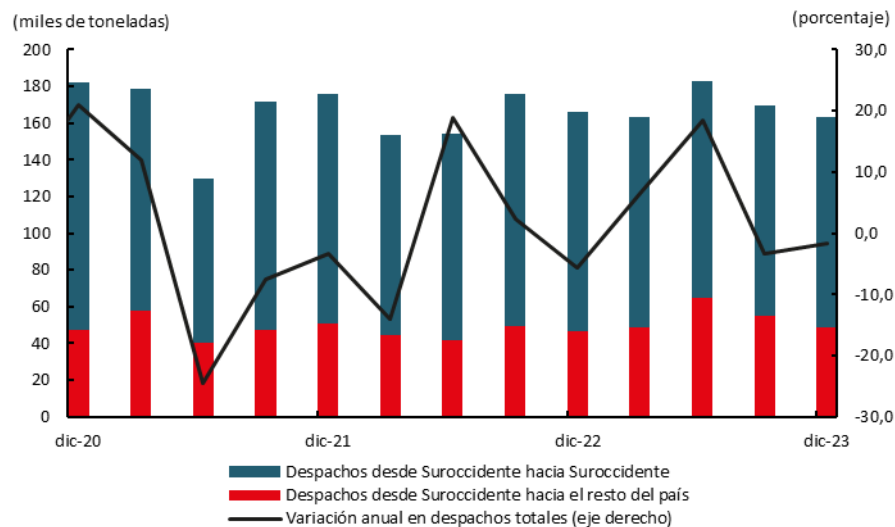
¹ Incluye frutas, tubérculos, raíces y plátanos, verduras y hortalizas.

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

Si bien el balance fue negativo en el trimestre, la oferta mejoró respecto a la reducción de 3,4 % del tercer trimestre, lo cual presionó a la baja el costo de los alimentos perecederos en la región, como se señalará más adelante en el capítulo de precios.

La región continuó siendo autosuficiente en la producción de alimentos para consumo local. De un total cercano a las 163 mil toneladas de alimentos producidos en el agro de la región Suroccidente, se comercializaron en las plazas y mercados mayoristas locales 114 mil toneladas, 3,9 % menos que las de un año atrás, y las 49 mil toneladas restantes fueron despachadas a otros mercados mayoristas del país, con un aumento del 4,0 % anual en el trimestre (Gráfico 2). Entretanto, los mercados mayoristas de Suroccidente complementaron la oferta para el consumo local con 20.850 toneladas de productos agrícolas de otras regiones del país.

Gráfico 2
Suroccidente. Despachos agrícolas¹ hacia las centrales de abasto del país
(toneladas y variación anual)



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

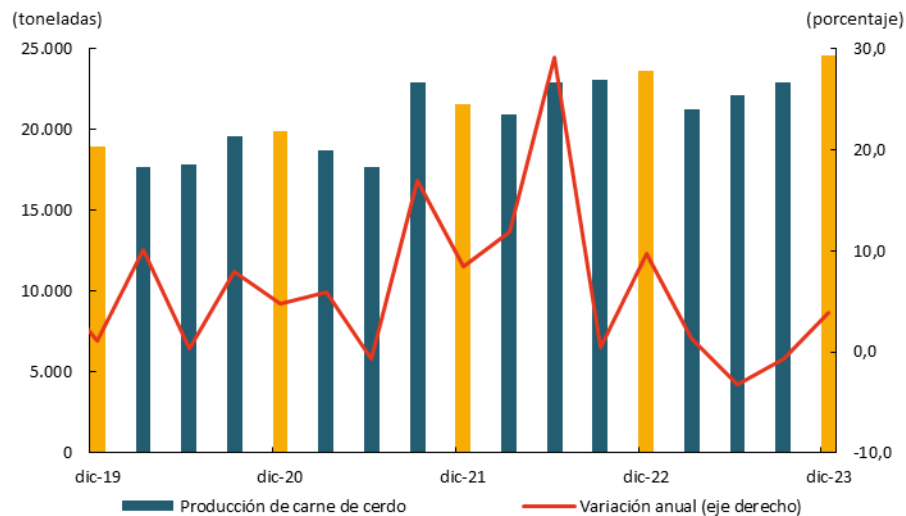
Fuente: Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) - DANE.
Cálculos Banco de la República.

En cuanto a la caña de azúcar, los reportes de Asocaña señalaron una reducción en su molienda en el Valle del Cauca y Cauca (-13,5 %), durante el cuarto trimestre de 2023. El cultivo y sus rendimientos se vieron afectados por las lluvias del periodo, así como por las secuelas acumuladas del prolongado e intenso fenómeno de La Niña de 2022 y primera parte de 2023. Sin embargo, dicho efecto se pudo moderar a través del incremento del área cosechada y mejoras en productividad.

En porcicultura, la región recuperó en el periodo la producción al producir 24.556 toneladas de carne de cerdo, según cifras de PorkColombia, volumen superior en 3,9 % frente al mismo periodo del año anterior (Gráfico 3). El Valle del Cauca aumentó 4,0 % anual; mientras que en Nariño hubo leve caída anual (-0,4 %). En cuanto al sacrificio, el Valle del Cauca sacrificó 259.667 cabezas de cerdo, lo que representó el 16,3% del sacrificio total de porcinos en Colombia y se ubicó como el segundo productor de porcinos en el país.

El resultado de esta importante actividad del sector primario se favoreció por el mayor rendimiento en el peso promedio, junto a la disminución en los costos de producción que permitió mantener el precio estable en esta proteína, y, por lo tanto, se incrementó el consumo per cápita, al observarse la sustitución de otras proteínas más costosas para los consumidores. En efecto, PorkColombia estimó el aumento del consumo per cápita a 13,4 kilogramos en el consolidado nacional en 2023 dando cuenta de un incremento interanual de 4,0 puntos porcentuales, es decir, casi una libra por habitante.

Gráfico 3
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, Pork Colombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

Por su parte, de acuerdo con la Unidad de Seguimiento de Precios de Leche, USP, del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, durante el cuarto trimestre de 2023, la producción de leche acopiada por la industria procesadora de Suroccidente mostró una caída de 8,3% frente al mismo periodo de 2022, explicado por la contracción anual del 16,4 % en el departamento de Nariño, el mayor departamento productor lácteo del suroccidente colombiano. Por el contrario, el consolidado nacional presentó un incremento del orden del 3,9 % anual en el volumen de leche acopiada por la industria láctea.

Cuadro 2
Suroccidente. Volumen total de leche captada por la industria al sector primario^{pr}
Cuarto trimestre

Departamentos	Miles de litros								Variación anual	Participación
	2022				2023					
	I	II	III	IV	I	II	III	IV		
Total nacional	798.305	875.462	855.237	806.114	748.422	826.770	856.465	837.406	3,9	100
Suroccidente	56.917	55.929	55.651	53.823	49.508	52.963	56.914	49.355	-8,3	6,6
Nariño	39.127	38.145	37.611	38.423	33.275	35.015	36.106	32.140	-16,4	4,2
Valle del Cauca	12.854	13.319	13.858	11.806	12.004	14.087	14.607	11.960	1,3	1,7
Cauca	4.515	4.120	3.849	3.258	3.874	3.400	5.317	4.472	37,3	0,6
Putumayo	421	345	334	336	355	462	885	783	133,2	0,1

pr: Cifras preliminares.

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

II. Minería

En el último trimestre de 2023, la producción diaria de petróleo en los departamentos de Suroccidente creció 1,5 % anual, según reportes del Ministerio de Minas y Energía, equivalentes a promedio de 25.582 barriles por día (bpd). El resultado obedeció al incremento del 2,8 % en la producción del principal departamento petrolero de la región, que logró extraer 24.984 barriles promedio por día (bpd) durante el periodo. La producción disminuyó en los pozos de Cauca (18,8 %) y Nariño (32,5 %), (Cuadro 3).

Cuadro 3
Suroccidente. Producción de petróleo, según departamentos^{pr}
Año completo 2021 – 2023
(Barriles promedio por día calendario)

Regiones	2021	2022	2023	Variación anual 2023	Participación 2023
Total nacional	736.397	754.196	777.016	3,0	100,0
Suroccidente	21.201	25.202	25.582	1,5	3,3
Putumayo	20.943	24.306	24.984	2,8	3,2
Cauca	275	499	405	-18,8	0,1
Nariño	78	319	216	-32,5	0,0

Nota: Las cifras corresponden a promedios mensuales de cada año publicada por la ANH.

pr: cifras preliminares.

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

En lo relacionado con la producción de oro, el Sistema de información minero colombiano (SIMCO), adscrito al Ministerio de Minas y Energía, señaló un crecimiento anual del 49,2% en el cuarto trimestre del año 2023, cuando alcanzó una producción de 11.374 kilogramos. La extracción de oro fue liderada por los departamentos de Antioquia y Chocó que conforman la región Noroccidente.

La extracción de oro en Suroccidente fue de 146 kilogramos que representó solamente el 1,3 % del total nacional en el periodo, y se concentró en los departamentos de Nariño y Cauca.

Cuadro 4
Suroccidente. Producción de oro, según departamentos
Cuarto trimestre 2021 – 2023
(Kilogramos y porcentajes)

Regiones	Cuarto trimestre			Variación anual 2023	Participación 2023
	2021	2022	2023		
Total nacional	19.659,0	7.623,0	11.374,4	49,2	100,0
Noroccidente	15.726,1	6.812,9	9.504,1	39,5	83,6
Suroccidente	342,1	218,9	146,1	-33,3	1,3
Cauca	251,8	47,5	53,4	12,5	0,5
Nariño	90,2	171,4	92,7	-46,0	0,8
Valle del Cauca	0,0	0,0	0,0	n.a	n.a

n.a. No aplica.

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

III. Industria

Durante el último trimestre del 2023 se profundizó el descenso de la producción y las ventas de la industria manufacturera en Suroccidente. Según el reporte de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE, la industria en el Valle del Cauca se redujo 9,4 %, y en el Cauca la caída fue aún más acentuada (-12,7 %). La disminución en la oferta fabril se debió a una menor demanda tanto en el mercado externo como en el interno, en este último originado por el menor consumo de los hogares en Colombia (Cuadro 5).

La demanda interna se ha visto afectada por las altas tasas de interés para el financiamiento del consumo de los hogares al postergar compras de bienes manufacturados para próximos periodos. Ante esta situación, la industria manufacturera ajustó redujo sus volúmenes de producción y atendió pedidos con inventarios disponibles, tanto de materia prima como de producto terminado. Esta situación se presentó en todos los subsectores industriales, salvo madera y muebles que registro un comportamiento positivo en el trimestre (Cuadro 5).

La caída en la producción de alimentos y bebidas, e igual la de químicos y farmacéuticos se explicó en parte por la disminución de sus ventas al exterior. Entretanto, la producción de papel e imprentas presentó una fuerte caída (17,5 %) debido a la menor disponibilidad de materia prima y una menor demanda para empaques. Asimismo, la contracción del sector de la construcción continuó afectando la demanda del rubro de minerales no metálicos, al igual que el sector de productos metálicos, dado que estos son insumos para la actividad constructora.

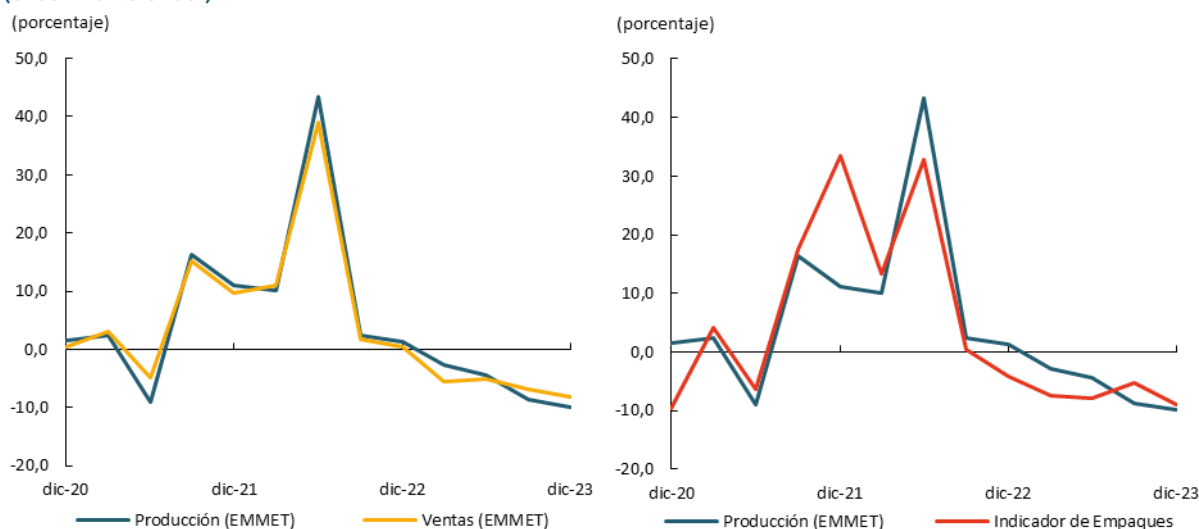
Cuadro 5
Valle del Cauca y Cauca. Crecimientos de la producción, ventas y empleo de la industria manufacturera
Cuarto trimestre de 2023

Clases industriales	Cuarto trimestre 2023			Variación anual		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Total Valle	109,9	112,8	101,0	-9,4	-7,6	-1,0
Alimentos y bebidas	108,4	111,7	106,7	-11,3	-9,3	0,3
Madera y muebles	108,0	113,9	92,9	5,0	5,1	-0,5
Minerales no metálicos	86,6	86,3	94,2	-20,8	-17,1	-2,5
Papel e imprentas	108,7	121,9	99,6	-17,5	-13,0	1,0
Productos metálicos	103,1	107,8	91,2	-0,8	-0,1	-6,0
Químicos, farmacéuticos, caucho y plásticos	114,9	111,2	112,7	-3,0	-4,4	3,0
Textiles, confecciones y cuero	114,7	141,4	79,9	-18,1	-6,0	-9,4
Resto de industria	113,3	115,5	94,7	-8,3	-5,3	-4,8
Total Cauca	99,2	101,4	106,6	-12,7	-10,6	-3,1

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

En este contexto de contracción industrial, las ventas industriales también registraron un comportamiento negativo (-8,1% en variación anual) ante las disminuciones significativas de la demanda del comercio, lo cual se reflejó en forma anticipada en la producción de embalajes en cajas de cartón corrugado, necesarios para la distribución de los productos terminados al consumidor, que cerró en terreno negativo (Gráfico 5). Finalmente, la caída en producción industrial también se observó en el empleo con disminución en el Valle del Cauca del 1,0 % en el empleo industrial, y en Cauca del -3,1 %.

Gráfico 4
Suroccidente y Colombia. Indicadores de la actividad industrial
(Crecimiento anual)



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

Según las cifras de Asocaña, la producción de azúcar experimentó una caída del 14,3 % en el cuarto trimestre de 2023, principalmente, por la merma en la cosecha de caña recolectada tanto en el trimestre como en el año completo, a causa del exceso de lluvias a inicios de año, lo que impactó en la productividad la de caña de azúcar, pilar fundamental de esta industria, que registró una caída en la cosecha del 13,7 %.

La escasez de esta materia prima clave derivó en una disminución sustancial en la producción de azúcar y alcohol carburante. En consecuencia, se generó un aumento en los precios del azúcar para el consumidor final y la necesidad de recurrir a importaciones masivas para suplir la demanda interna. De esta manera, la producción de alcohol carburante se vio afectada, registrando una caída del 7,4 % en su elaboración durante el cuarto trimestre (Cuadro 6).

Cuadro 6
Balance del sector azucarero colombiano¹
Trimestre 2022-2023

Año	Producción			Variación anual		
	Caña molida (toneladas)	Azúcar (toneladas)	Alcohol ² (miles de litros)	Caña molida	Azúcar	Alcohol
mar-22	6.272.460	567.997	109.043	10,5	9,9	-11,1
jun-22	4.387.534	377.776	63.937	16,0	16,0	-4,3
sep-22	6.920.374	632.863	93.415	-4,7	-7,0	-6,5
dic-22	5.422.046	516.105	80.854	-11,8	-10,5	-24,8
mar-23	5.500.408	495.804	109.327	-12,3	-12,7	0,3
jun-23	4.296.926	400.073	55.084	-2,1	5,9	-13,8
sep-23	6.398.292	621.859	86.673	-7,5	-1,7	-7,2
dic-23	4.679.961	442.530	74.858	-13,7	-14,3	-7,4

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 y Gas Natural

En el cuarto trimestre de 2023, la demanda energética en Suroccidente mejoró en algunos indicadores, como el consumo total de gas natural por la demanda industrial y la generación de energía térmica; pero fue negativo en el agregado regional, a diferencia del resultado nacional, debido al menor consumo de energía no regulada. El alto consumo de gas usado en generación térmica de electricidad coincidió con menores niveles hídrico en las represas, necesarios para garantizar el suministro y variación controlada en tarifas, atribuidos al Fenómeno de El Niño. Por departamentos, el Valle del Cauca consolidó con el creciente consumo de gas natural para generación de energía térmica; además, hubo repunte en la demanda industrial luego de dos periodos en descenso (Cuadro 7).

Cuadro 7
Suroccidente. Demanda de gas natural^{pr}
(MMBTU y crecimiento anual)

Sector de consumo	2022				Total Año	2023				Variación
	I	II	III	IV		I	II	III	IV	
Total Valle	5.989	6.648	6.431	6.095	25.163	6.732	6.186	7.759	7.764	27,4
Residencial	1.344	1.345	1.346	1.386	5.420	1.293	1.234	1.248	1.123	-19,0
Industrial	3.265	3.898	3.708	3.340	14.212	3.650	3.488	3.582	3.523	5,5
Comercial	547	595	590	613	2.345	571	559	536	457	-25,3
GNVC	786	793	763	745	3.087	674	650	681	683	-8,3
Generación Térmica	46	18	23	12	100	544	255	1.712	1.978	*
Total Cauca	588	589	598	519	2.294	534	482	562	511	-1,6
Residencial	170	171	181	186	709	148	173	190	179	-4,0
Industrial	367	368	364	278	1.377	342	257	316	281	0,8
Comercial	27	25	27	28	107	23	28	28	27	-5,0
GNVC	24	25	26	26	101	20	24	28	25	-6,2

* Variación superior a 500%.

pr: cifras preliminares.

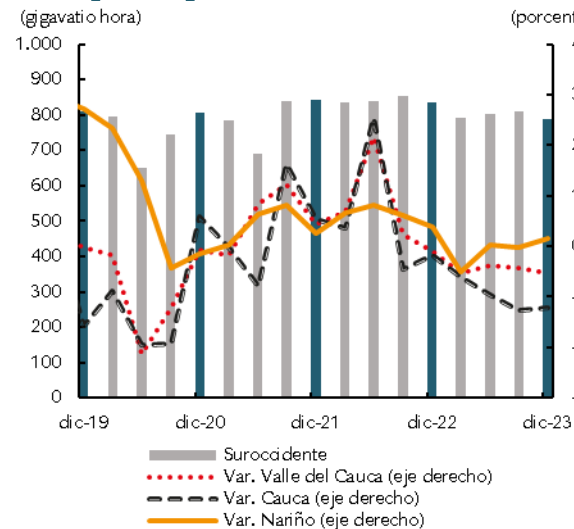
n.a. No puede calcularse variación por no registrarse valor en el periodo base.

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

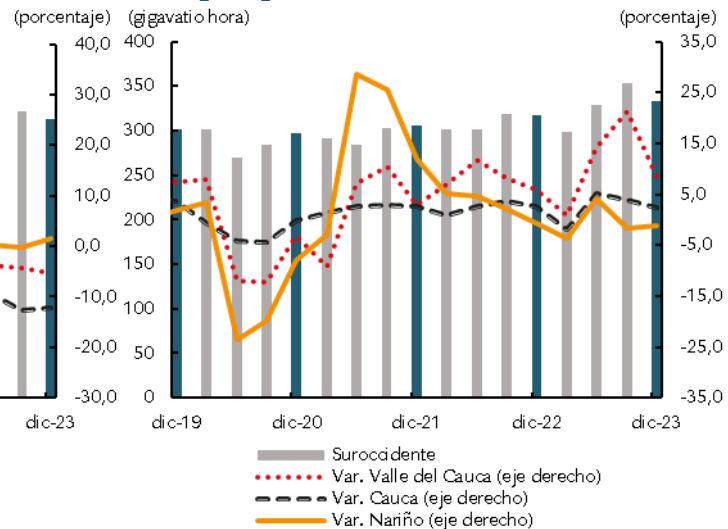
Por su parte, la demanda de gas natural en el sector comercial del Valle del Cauca presentó menor consumo explicado por la disminución en la actividad económica impulsada por el menor consumo de los hogares, con la acentuación de los dos trimestres previos. Esta situación estuvo acompañada de la reducción en el sector residencial y el consumo de gas vehicular.

A su vez, la demanda de energía eléctrica No regulada, que hace alusión esencialmente al sector industrial del comercio de grandes superficies, disminuyó (Gráfico 5.A). En contraste, la energía regulada que hace alusión a los consumidores pequeños como hogares y algunos establecimientos comerciales creció en el departamento (Gráfico 5.B).

Gráfico 5
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.

Entre tanto, Cauca como segundo territorio de mayor consumo energético en la región, tuvo una demanda de gas natural negativa debido a la reducción en todos los sectores a excepción del industrial que, al igual que en el Valle del Cauca, aumentó la demanda de gas mientras mermó la de energía eléctrica por sexto trimestre consecutivo.

Por su parte, el consumo de energía de los hogares aumentó; no obstante, las posibles presiones al alza de las tarifas de energía eléctrica pueden incidir en indicadores bajos de demanda para el grupo de regulados.

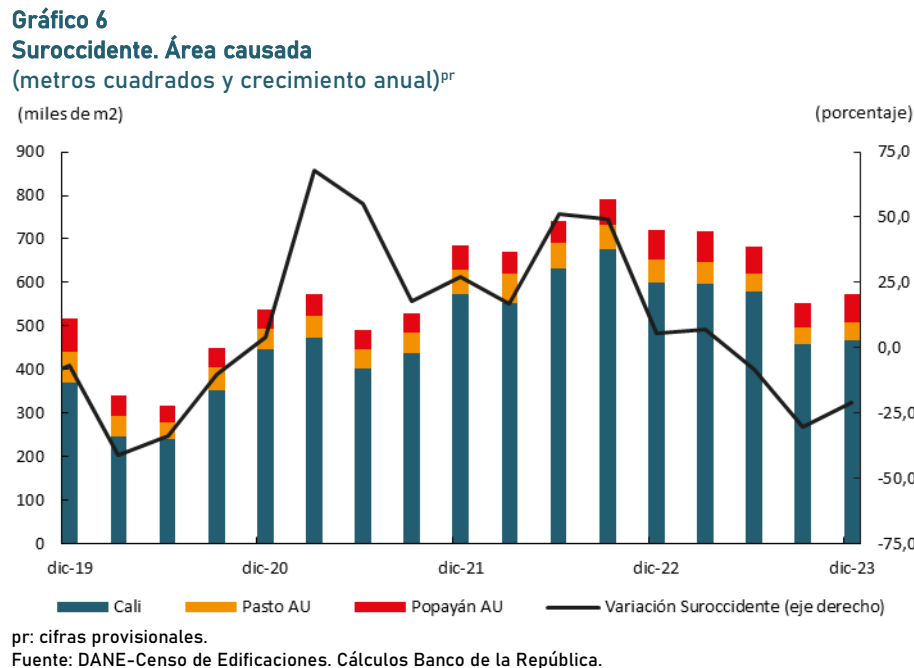
En Nariño, por el contrario, se revirtió el descenso en la demanda de energía no regulada del trimestre anterior al registrar entre octubre y diciembre de 2023 un aumento de 1,4 %; mientras continuó con un menor consumo de energía regulada por segundo periodo sucesivo.

V. Construcción

Al cierre del 2023, el sector de la construcción en Suroccidente presentó un descenso confirmado a través de los diversos indicadores disponibles del sector. Si bien los datos publicados por el DANE sobre superficie construida, despachos de cemento y las ventas de vivienda nueva de Camacol continuaron presentando variaciones negativas, es importante destacar que los resultados del último trimestre del año mostraron mejoría frente al tercer trimestre. Este cambio en la tendencia evidencia un punto de inflexión y marca el inicio de la recuperación en el sector, pese a que los niveles generales aún se mantuvieron por debajo de los registrados en años previos.

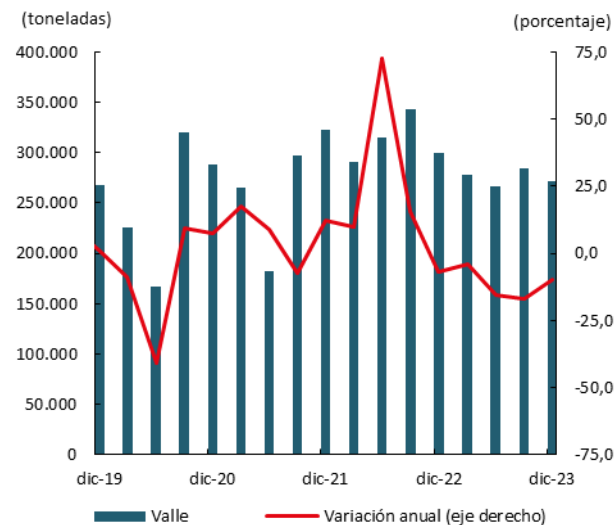
En efecto, las estadísticas del Censo de Edificaciones (CEED) del DANE, señalaron un descenso del 20,7 % anual en el suroccidente colombiano, lo que significó una reducción de 149.634 metros cuadrados de construcción. Por su parte, Cali continuó siendo la ciudad de la región más afectada por el menor dinamismo en el sector de la construcción, donde el área causada presentó una variación anual del -22,3 %. Asimismo, Popayán y Pasto continuaron con la tendencia y registraron caídas del -10,1 % y -16,6 % en el área causada, respectivamente (Gráfico 6).

Este comportamiento negativo del indicador obedece a los resultados del segmento residencial (casas y apartamentos), donde se han presentado fuertes caídas en las construcciones de vivienda tipo VIS. No obstante, los desembolsos de crédito para el sector de construcción de vivienda comenzaron a mostrar mejor desempeño frente a los periodos previos al cierre del año.



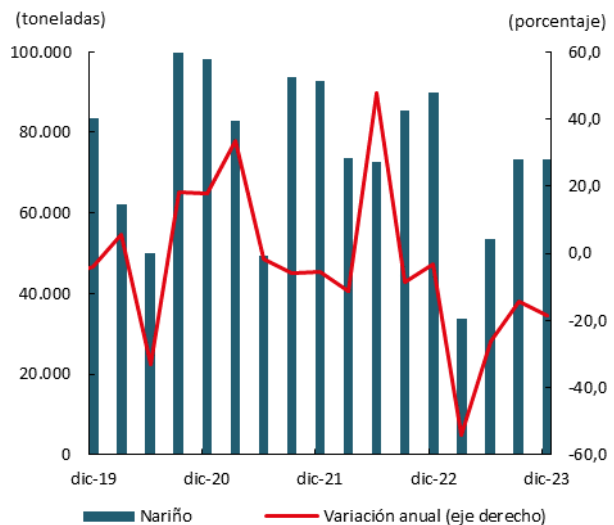
De igual manera, los despachos de cemento, uno de los principales insumos para la actividad constructora, exhibieron un desempeño desfavorable en los departamentos del Valle del Cauca y Nariño. En el Valle del Cauca, se registró una variación anual negativa del 9,6 %, mientras que en Nariño la caída fue del 18,5 % (Gráfico 7). Estas contracciones se atribuyen directamente a la reducción en la demanda de insumos por parte de las empresas constructoras, así como a una reducción para las obras civiles de la región.

Gráfico 7
Región Suroccidente. Despachos de cemento gris
 (toneladas y crecimiento anual)
A. Valle del Cauca



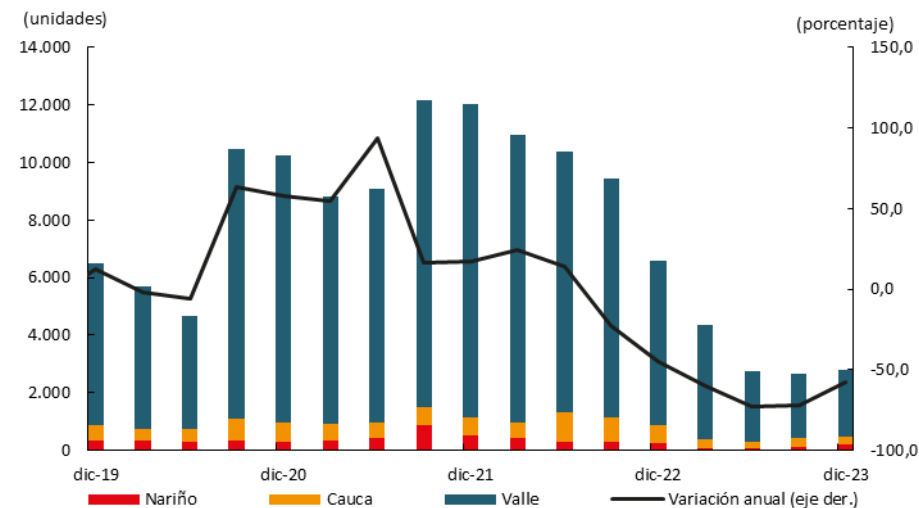
Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

B. Nariño



Durante el periodo, las ventas de vivienda nueva experimentaron una caída del 57,6 %, resultado que obedeció al impacto de las elevadas tasas de interés vigentes sobre la demanda en el mercado inmobiliario. Aunado a esto último, las dificultades en los desembolsos para la entrega de subsidios a la vivienda VIS incrementaron el número de proyectos cancelados que se encontraban en proceso de licitación o comercialización. En cifras concretas, se dejaron de comercializar 3.777 unidades de vivienda en relación con el año previo y 9.246 unidades menos con respecto al último trimestre del 2021 (Gráfico 8). Durante este periodo, las iniciaciones y los lanzamientos de nuevos proyectos habitacionales también se vieron afectados, registrando caídas del 61,4% y 47,4%, respectivamente. Estos descensos se deben a los diversos desincentivos presentes en el entorno actual para el desarrollo de proyectos de vivienda nueva, tanto de interés social (VIS) como de otro tipo (No VIS).

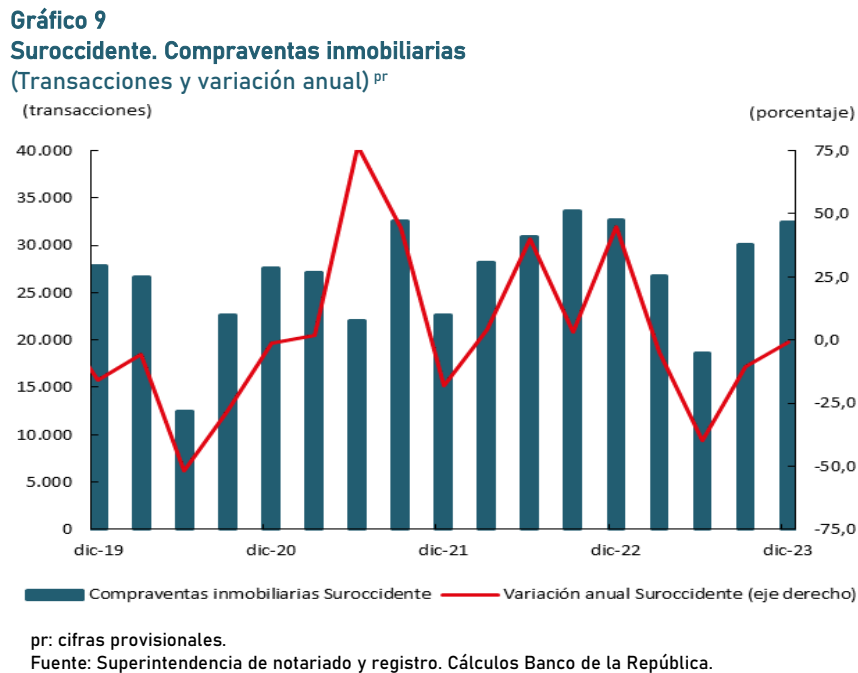
Gráfico 8
Suroccidente. Venta de vivienda nueva
 (Unidades y variación anual) ^{pr}



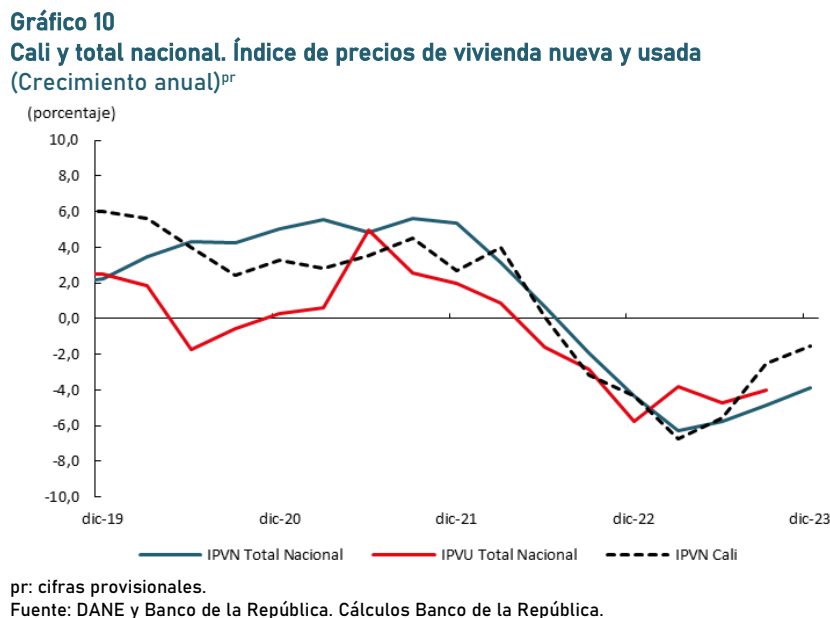
pr: cifras provisionales.

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

En el periodo, según la Superintendencia de Notariado y Registro el número de compraventas registradas en Suroccidente disminuyeron 0,9 % anual, no obstante, marcaron una mejora considerable, al haber sido uno de los trimestres con mayor número de transacciones inmobiliarias (32.393) en el histórico de la cifra (Gráfico 9).



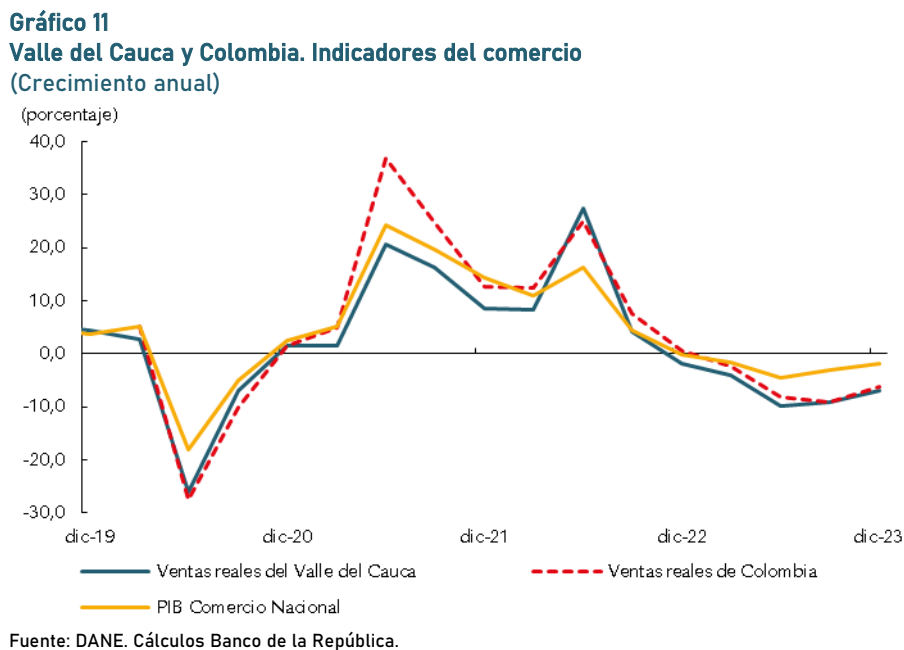
Por su parte, los precios de la vivienda usada medida en el IPVU del Banco de la República mostraron tendencia de recuperación al cierre del año, coincidente con la evolución de los registros de compraventas. Es de destacar que este efecto de reducción negativa en precios se presentó durante todo el año 2023 y siguió mejorando a finales del mismo año (Gráfico 10).



VI. Comercio y turismo

Según las cifras del DANE en la encuesta mensual del comercio, las ventas reales del comercio minorista del Valle del Cauca disminuyeron en promedio 6,9 % en el cuarto trimestre de 2023. Este resultado estuvo menos acentuado que en los dos reportes previos; y fue similar al comportamiento de las ventas reales del total nacional, así como al de las cifras trimestrales (PIB) para el agregado de comercio y vehículos (Gráfico 11).

Los factores que han incidido en la contracción de la demanda para los últimos periodos han cedido lentamente, como la inflación y las tasas de interés del sistema financiero; sin embargo, los ajustes no han sido suficientes para reactivar las compras de los hogares y registrar crecimientos frente a los indicadores de la post pandemia.



En igual sentido de la caída del comercio se comportaron los desembolsos para el consumo a nivel nacional, producto de la moderación del gasto de los hogares, al priorizar sus compras hacia productos de primera necesidad. Adicionalmente, la región siguió mostrando un resultado negativo en el Índice de Confianza del Consumidor para Cali, aunque con tendencia a la mejora frente a los resultados de los trimestres precedentes. Entretanto, el volumen de ventas para Suroccidente medido en la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República, continuó en negativo.

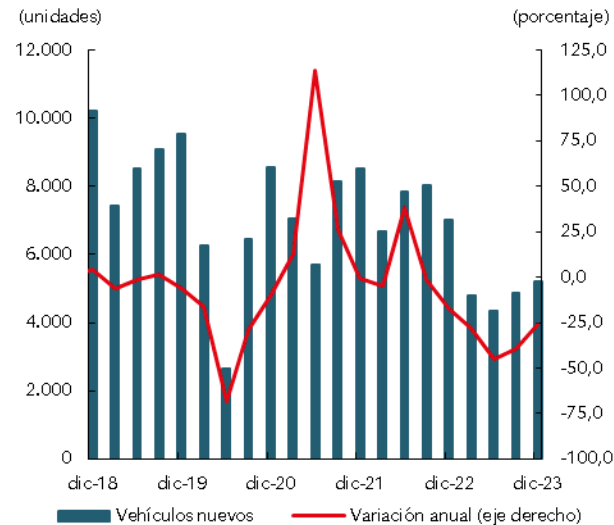
Asimismo, el comercio de vehículos y motos en la región continuó con caída anual en ambos segmentos, aunque menos pronunciada que en los reportes previos (Gráfico 12.A y 12.B). Las tasas de interés altas junto a la incertidumbre económica desincentivaron la compra de automotores, junto a requisitos más exigentes para el otorgamiento de crédito en las entidades financieras. A su vez, los precios de los vehículos disminuyeron, pero no lo suficiente para impulsar la demanda, que también enfrenta las presiones alcistas en el costo de la gasolina, lo que ha impactado negativamente los indicadores pese a las actividades de mercadeo realizadas por los concesionarios. El departamento con mayor caída anual en la venta de vehículos nuevos fue Cauca (-40 %), le siguió Valle del Cauca y

Nariño (-25,8 % y -21,7 %, respectivamente). En contraste, la venta de motos aumentó 7,2 % anual en el Valle del Cauca, pero disminuyó en el resto de los departamentos.

Gráfico 12

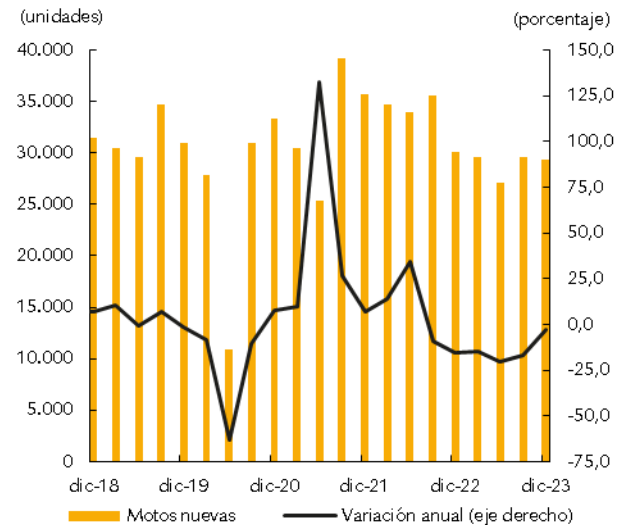
Suroccidente. Mercado de automotores nuevos

A. Matrículas de vehículos
(Crecimiento anual)



Fuente: Andemos-Runt. Cálculos Banco de la República

B. Matrículas de motocicletas
(Crecimiento anual)



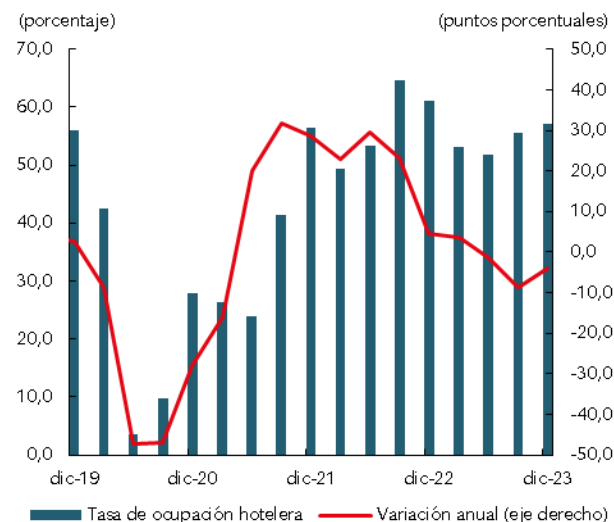
Por el lado del turismo, uno de los indicadores más relevantes como lo es la ocupación hotelera cayó en dos departamentos de la región en los que es posible tener información, Valle del Cauca y Nariño, completando así tres periodos consecutivos en terreno negativo (Gráfico 13.A y 13.B).

Gráfico 13

Tasa de ocupación hotelera

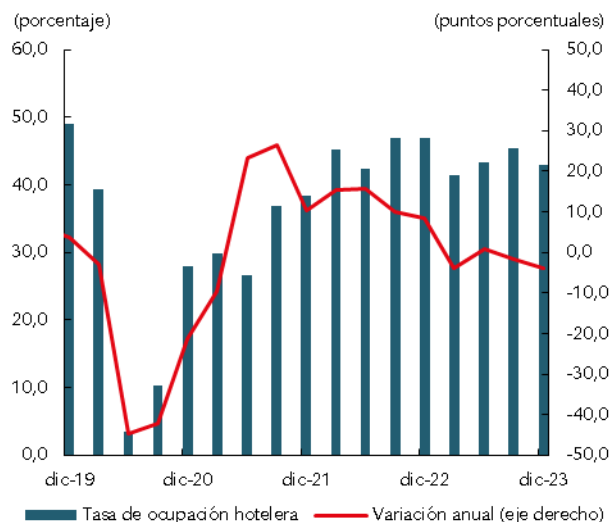
(Porcentaje y puntos porcentuales)

A. Valle del Cauca



Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

B. Nariño



La menor afluencia de turistas pudo estar asociada al contexto general de incremento en las tarifas hoteleras, pese a los eventos que en esta época del año se realizan en la región como la Feria de Cali, entre otros.

VII. Transporte

Durante el último trimestre de 2023, el panorama del sector transporte en la región Suroccidente continuó con una menor dinámica en la mayoría de las modalidades, debido principalmente a la contracción de la actividad industrial y agropecuaria que afectó los despachos de carga provenientes de la región hacia el resto del país. Aunado a esto último, el incremento en los precios de los tiquetes aéreos incidió en la demanda de vuelos y disminuyó el número de pasajeros salidos desde la terminal aérea de Cali. Por el contrario, el transporte terrestre de pasajeros presentó un resultado positivo debido a la recuperación en el número de viajeros salidos desde la terminal de Popayán.

En la modalidad de carga terrestre, los despachos originarios de la región decrecieron 1,6 % para el último trimestre del año. La disminución en la producción agrícola, especialmente la producción de azúcar y caña redujo la movilidad de estos productos en un 15,2 % con respecto al mismo periodo del año anterior. Además, la contracción de la oferta fabril conllevó a una reducción del volumen de mercancías salidas de la región donde se acentuó la disminución en la movilidad de papel y cartón corrugado, vehículos y alimento para animales. A esto se suma el impacto de las restricciones de conectividad debido a la reparación de la vía Rosas-Cauca, lo cual ha afectado la movilidad de las mercancías, y aumentado los costos y tiempos de viaje para los transportadores, principalmente en los desplazamientos hacia y desde los departamentos de Nariño y Cauca que registraron una variación negativa del 16,9 % y 0,5 %, respectivamente.

Por otra parte, el volumen de mercancías que llegaron a la región presentó un leve incremento del 0,2 % con respecto al año anterior. El Valle y Cauca impulsaron este crecimiento debido al incremento de la demanda por productos agropecuarios como café, arroz, pollo, aceite y trigo. También aumentó la entrada de productos como la cerveza de malta, confitería y *snacks*, abonos minerales o químicos y concentrados. En contraste, los productos que disminuyeron su entrada a la región, en comparación con el mismo trimestre del año anterior, fueron la harina de trigo, carbones activados, y cemento y hormigón; estos últimos desestimulados por la contracción que ha presentado el sector de la construcción en los últimos trimestres (ver capítulo V).

Cuadro 8
Suroccidente. Volumen de carga transportada por carretera por origen y destino
Cuarto trimestre 2022 - 2023^{pr}
(Toneladas)

Departamentos	Origen				Destino			
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	Participación
Suroccidente	7.498.185	7.376.581	-1,6	100,0	6.336.676	6.349.436	0,2	100,0
Valle del Cauca	6.802.169	6.718.763	-1,2	91,1	5.191.581	5.210.792	0,4	82,1
Cauca	442.527	440.509	-0,5	6,0	528.134	535.208	1,3	8,4
Nariño	230.238	191.297	-16,9	2,6	520.847	513.244	-1,5	8,1
Putumayo	23.251	26.013	11,9	0,4	96.114	90.192	-6,2	1,4

pr: cifras preliminares.

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

De otro lado, el transporte terrestre de pasajeros registró un crecimiento anual en el número de viajeros salidos por las terminales de la región explicado, principalmente, por el aumento significativo en el número de pasajeros que se movilizaron desde la terminal de Popayán. En total, por la terminal de la capital del Cauca salieron 290.488 pasajeros más en comparación con el mismo periodo del 2022, lo que significó un crecimiento del 45,2 % debido a un efecto base de comparación ante el paro de transportadores de finales de 2022 por las tasas de uso en la terminal.

Por su parte, Cali y Pasto presentaron una disminución anual del 4,6 % y 8,3 % en el trimestre, respectivamente. Sin embargo, en términos anuales, la terminal de Cali registró un leve crecimiento en el número de pasajeros equivalente al 0,5% (Cuadro 9).

En la modalidad de transporte aéreo de pasajeros, los aeropuertos Guillermo León Valencia de Popayán y Antonio Nariño de Pasto tuvieron un incremento del 29,8 %, y 7,0 %, respectivamente, impulsados por el aumento en el número de pasajeros salidos con destinos como Bogotá, Medellín y Cali.

Entre tanto, el aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón, que le presta los servicios a la ciudad de Cali, registró una reducción de 3,1 % en el número de pasajeros salidos por la terminal aérea, como respuesta a la disminución de la oferta de vuelos producto de la salida de las aerolíneas de bajo costo y a la disminución de los pasajeros con destinos turísticos como Santa Marta, Cartagena y San Andrés, explicado por factores que incidieron en la demanda de los hogares (Ver Capítulo VI).

Cuadro 9
Suroccidente. Transporte de pasajeros por las terminales de la región
Cuarto trimestre 2022 - 2023
(Número de pasajeros salidos y variación anual)

Territorio	2022		2023		Variación IV Trimestre	Variación Año corrido
	Cuarto trimestre	Año corrido	Cuarto trimestre	Año corrido		
Terrestre de pasajeros						
Suroccidente	4.041.341	14.710.919	4.142.114	15.313.757	2,5	4,1
Cali	2.465.644	8.926.774	2.353.261	8.973.179	-4,6	0,5
Popayán	643.051	2.491.505	933.539	3.194.916	45,2	28,2
Pasto	932.646	3.292.640	855.314	3.145.662	-8,3	-4,5
Aéreo de pasajeros						
Suroccidente	963.939	3.972.375	933.736	3.731.713	-3,1	-6,1
Cali	846.950	3.565.418	805.184	3.246.985	-4,9	-8,9
Popayán	14.775	58.573	19.182	69.960	29,8	19,4
Pasto	102.214	348.384	109.370	414.768	7,0	19,1

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)

En el cuarto trimestre de 2023 la cantidad de granjeros colombianos beneficiarios del crédito de fomento agropecuario en Suroccidente se favorecieron de 28.936 desembolsos, superiores en 6,1 % a los presentados en igual periodo del año pasado. El primer lugar fue para actividades mixtas agropecuarias concentrando el 35,1 % de los desembolsos, en su gran mayoría pequeños agricultores. De igual forma, los cafeteros ocuparon el segundo lugar en la cantidad de créditos, pese a la baja producción del grano y el incremento en los costos de los fertilizantes y fungicidas, pero que fueron compensados con el mejor precio internacional del café durante gran parte del año. Asimismo, sobresalió el aumento en el número de productores de plátano (47,8 %), en su mayoría pequeños agricultores seguidos por cultivadores de papa, todos motivados a desarrollar estos cultivos ante los altos precios de los alimentos perecederos, lo que impactó en menores precios de este rubro de la canasta al final del año (Cuadro 10).

Cuadro 10

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

Actividades	Número de créditos				Variación 2023/2022				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Número de créditos desembolsados	801	1.428	26.707	28.936	39,8	-18,0	7,0	6,1	100,0
Actividad mixta agropecuaria y rural	0	2	10.156	10.158	-100,0	-96,4	13,8	13,1	35,1
Café	54	187	6.214	6.455	145,5	-18,0	15,0	14,1	22,3
Ganadería de carne	104	215	1.441	1.760	36,8	-33,2	-13,2	-14,5	6,1
Plátano	3	31	1.537	1.571	200,0	3,3	48,9	47,8	5,4
Ganadería de leche	21	116	1.276	1.413	10,5	-2,5	-23,5	-21,8	4,9
Papa	40	143	1.200	1.383	135,3	22,2	24,2	25,7	4,8
Otros pecuarios y apicultura	0	2	926	928	n.a.	-66,7	5,6	5,1	3,2
Frutales	29	129	761	919	107,1	-3,0	-17,2	-13,8	3,2
Caña Panelera	7	13	679	699	40,0	-50,0	-30,2	-30,4	2,4
Hortalizas	35	46	512	593	150,0	-33,3	24,6	20,0	2,0
Acuicultura	28	32	460	520	154,5	0,0	-1,3	2,2	1,8
Caña de Azúcar	171	125	160	456	29,5	-16,1	14,3	8,3	1,6
Cultivos ciclo corto - perennes	75	53	203	331	4,2	-44,2	-18,1	-20,2	1,1
Actividades Rurales	8	15	306	329	166,7	50,0	3,7	6,8	1,1
Cacao	4	1	222	227	300,0	-66,7	13,8	14,1	0,8
Porcicultura	68	38	84	190	54,5	-13,6	-31,7	-10,0	0,7
Cítricos	5	23	151	179	-28,6	91,7	11,9	16,2	0,6
Resto de actividades**	149	257	419	825	12,0	-11,4	-20,2	-13,0	2,9

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

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

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Por montos desembolsados, los cultivos de caña de azúcar concentraron el 38,6 % del total de recursos entregados, superiores en 13,1 % a los otorgados en igual periodo del año 2022. Entretanto, el valor de los créditos para cultivadores de ciclo corto aumentó 42,7 % anual, aunque para grandes agricultores siguieron altos, redujeron su demanda por crédito.

Esta actividad mantuvo en ascenso la oferta de productos básicos perecederos de la canasta familiar y contribuyó a reducir los precios del grupo de alimentos, con beneficio en la menor inflación total al cierre de la vigencia 2023, ante la alta participación de este rubro en la canasta básica familiar (Cuadro 11).

Cuadro 11
Suroccidente. Distribución del valor de los créditos de Finagro, según actividades y tamaño del productor
Cuarto trimestre de 2023

Actividades	Millones de pesos				Variación 2023/2022				Participación
	Grande	Mediano	Pequeño	Total	Grande	Mediano	Pequeño	Total	
Total desembolsado	757.794	101.606	265.138	1.124.538	-15,9	-41,7	20,3	-13,2	100,0
Caña de Azúcar	419.646	8.777	5.950	434.373	23,8	-34,1	19,9	13,1	38,6
Café	11.974	6.930	69.056	87.960	-80,1	-44,2	-3,3	-69,9	7,8
Ganadería de carne	39.783	9.384	23.348	72.515	292,3	-83,1	*	254,5	6,4
Palma	59.362	412	2.596	62.369	78,7	-17,6	27,2	28,3	5,5
Papa	21.463	10.560	22.066	54.088	-53,7	-91,1	-60,0	-65,5	4,8
Avicultura	45.933	4.072	648	50.653	-40,9	207,7	*	40,3	4,5
Arroz	15.816	23.287	9.895	48.997	-69,1	-70,9	-30,0	-68,5	4,4
Cultivos ciclo corto - perennes	41.062	3.793	2.197	47.053	-100,0	-97,9	48,5	42,7	4,2
Actividad mixta agropecuaria y rural	0	18	35.899	35.918	-28,4	6,3	-10,1	-12,0	3,2
Ganadería de leche	6.817	6.807	19.422	33.045	101,4	-43,4	19,8	35,1	2,9
Hortalizas	17.784	3.451	8.329	29.563	-18,9	-44,3	-25,8	-22,4	2,6
Porcicultura	25.347	2.630	1.209	29.185	-84,5	-1,8	-6,7	-49,8	2,6
Frutales	3.534	5.908	10.821	20.263	-34,5	-43,5	65,3	51,7	1,8
Plátano	203	744	18.521	19.468	0,1	-44,9	-7,8	-13,1	1,7
Acuicultura	7.935	2.373	5.644	15.952	180,7	11,9	6,3	102,5	1,4
Cítricos	11.260	2.049	1.631	14.940	n.a.	-74,4	-21,7	-36,8	1,3
Caña Panelera	5.161	444	8.009	13.614	-13,8	-47,8	104,6	-23,6	1,2
Resto de actividades**	24.715	9.968	19.898	54.581	-61,6	-39,5	7,4	-45,1	4,9

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

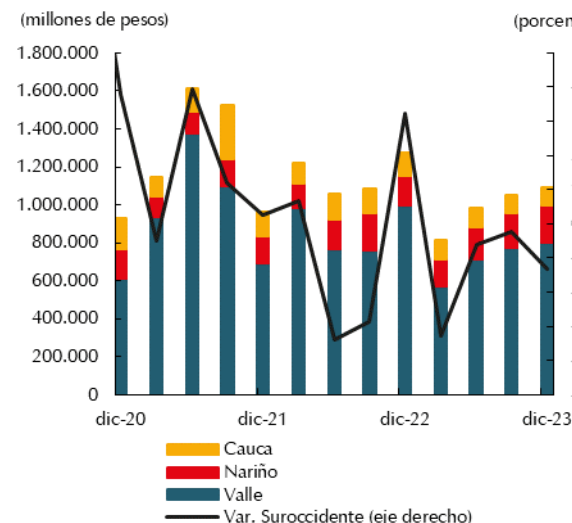
* Variación mayor a 500%.

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

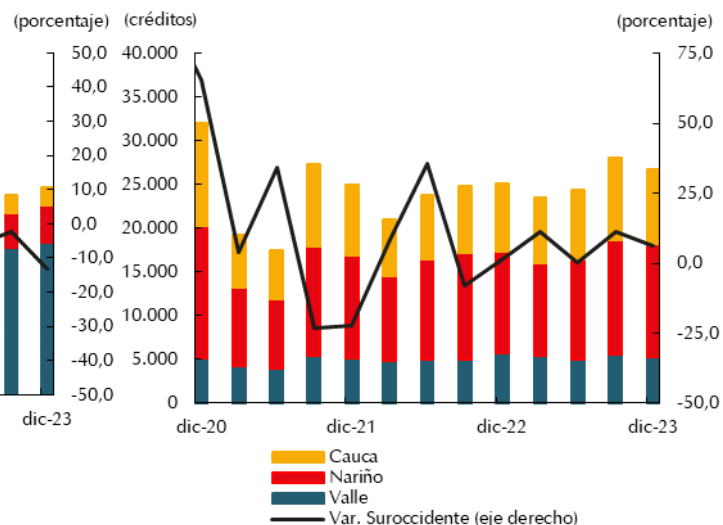
Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

Gráfico 14
Región Suroccidente. Desembolsos de créditos otorgados por Finagro
(Monto, número de créditos y crecimiento anual)

A. Monto



B. Número de créditos



Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

IX. Comercio exterior

En el último trimestre de 2023, las exportaciones de Suroccidente sumaron 675 millones de dólares FOB en exportaciones, sin incluir petróleo y derivados, suma inferior en 2,4 % a la de igual periodo del año pasado. En forma similar disminuyeron los volúmenes exportados en 3,4 % para el mismo periodo, mientras que en el total nacional la caída en los despachos fue de 23,4 % anual. Estos resultados significaron menores precios implícitos de las exportaciones nacionales (-9,3 %), pero indicaron un ligero aumento en los precios externos de productos locales exportados, principalmente del grupo de azúcares y confitería (Cuadro 12).

Cuadro 12
Suroccidente. Exportaciones sin incluir petróleo y derivados
Cuarto trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares FOB			Toneladas			Precio implícito		
	2022	2023	Variación anual	2022	2023	Variación anual	2022	2023	Variación anual
Total nacional	9.442	8.576	-9,2	17.277.459	21.319.789	23,4	0,5	0,4	-9,3
Suroccidente	692	675	-2,4	424.752	410.312	-3,4	1,6	1,6	0,7
Valle del Cauca	618	600	-2,8	371.044	346.533	-6,6	1,7	1,7	2,5
Cauca	50	49	-2,6	47.729	51.797	8,5	1,1	0,9	-5,3
Nariño	24	26	9,2	5.979	11.982	100,4	4,0	2,2	-36,3
Putumayo	0	0	**	0	0	**	n.d.	n.d.	n.d.

pr: cifras preliminares.

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

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

Por países, las ventas tuvieron reducciones importantes en el periodo a los principales destinos como Estados Unidos, Ecuador, Perú, Chile, China, compensadas con aumentos en despachos a México, Venezuela, República Dominicana, Brasil, Costa Rica, Puerto Rico y España (Cuadro 13).

Cuadro 13
Suroccidente. Principales destinos de las exportaciones
Cuarto trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje)^{pr}

País	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Estados Unidos	177	167	-5,9	24,7	73.747	79.499	7,8	19,4
Ecuador	99	94	-4,4	13,9	61.791	57.860	-6,4	14,1
Perú	59	54	-8,7	8,0	33.159	35.388	6,7	8,6
Chile	53	46	-13,1	6,9	64.032	46.850	-26,8	11,4
México	30	36	18,5	5,3	13.457	13.994	4,0	3,4
Venezuela	22	28	26,1	4,1	12.048	13.257	10,0	3,2
China	23	20	-13,6	3,0	11.271	10.565	-6,3	2,6
República Dominicana	14	17	18,2	2,5	8.215	11.273	37,2	2,7
Panamá	17	16	-5,5	2,4	5.678	5.679	0,0	1,4
Brasil	9	15	76,6	2,3	3.100	11.706	277,6	2,9
Costa Rica	13	15	16,1	2,2	6.748	5.787	-14,2	1,4
Puerto Rico	13	13	4,8	2,0	23.004	17.888	-22,2	4,4
España	11	12	8,4	1,8	8.189	8.636	5,5	2,1
Resto de países	151	141	-6,3	20,9	100.314	91.930	-8,4	22,4
Total Suroccidente	692	675	-2,4	100,0	424.752	410.312	-3,4	100,0

pr: cifras preliminares.

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

Por grupos del arancel, los azúcares y confitería lideraron las exportaciones con aumento de 4,0 % en el periodo, y representaron casi una cuarta parte del valor total exportados, beneficiados por los mayores precios de los derivados de la caña de azúcar. El segundo grupo fue el de Máquinas, aparatos y material eléctrico, impulsados por acumuladores eléctricos (baterías), tarjetas inteligentes (*smart card*), cables eléctricos, y de forma llamativa se exportaron casi dos millones de dólares en desperdicios y desechos de ensamblajes electrónicos. El tercer lugar fue para el café que se despachó a 34 países en el periodo, y los mayores volúmenes fueron para Estados Unidos, seguido por Canadá, Holanda, Japón, Alemania, China y Australia, principalmente.

Por su parte, fueron importantes las exportaciones locales del grupo de Aceites esenciales, preparaciones de perfumería, tocador o cosmética, grupo que creció 14,3 % anual en el periodo, y donde fueron destacados las exportaciones de artículos como champús para el cabello, crema dental, maquillajes, preparaciones capilares, para higiene bucal o dental, desodorantes, entre otros (Cuadro 14).

Cuadro 14
Suroccidente. Principales productos exportados
Cuarto trimestre 2022 - 2023
(Millones de dólares FOB, toneladas y porcentaje) ^{pr}

Clasificación arancelaria	Millones de dólares FOB				Toneladas			
	2022	2023	Variación anual	Participación 2023	2022	2023	Variación anual	Participación 2023
Azúcares y artículos de confitería	150	156	4,0	23,2	214.178	177.082	-17,3	43,2
Máquinas, aparatos y material eléctrico	50	60	18,6	8,8	10.257	11.556	12,7	2,8
Café, té, yerba mate y especias	83	51	-38,7	7,5	13.417	11.597	-13,6	2,8
Aceites esenciales y resinoides	40	46	14,3	6,7	16.892	16.318	-3,4	4,0
Productos farmacéuticos	35	39	11,0	5,8	10.978	10.433	-5,0	2,5
Grasas y aceites animales o vegetales	38	39	2,0	5,7	23.777	34.195	43,8	8,3
Papel y cartón, celulosa y manufacturas	29	33	14,1	4,8	23.035	36.772	59,6	9,0
Materias plásticas y manufactura derivada	16	25	59,1	3,7	3.434	6.468	88,4	1,6
Jabones, ceras y productos de limpieza	27	21	-22,9	3,0	15.570	12.492	-19,8	3,0
Preparaciones alimenticias diversas	16	20	25,8	2,9	6.919	8.744	26,4	2,1
Productos químicos orgánicos	17	17	0,8	2,5	6.837	7.495	9,6	1,8
Prendas y complementos de vestir	14	15	10,0	2,3	259	255	-1,9	0,1
Resto de productos	179	156	-12,8	23,0	79.199	76.908	-2,9	18,7
Total Suroccidente	692	675	-2,4	100,0	424.752	410.312	-3,4	100,0

pr: cifras preliminares.

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

Asimismo, en el quinto lugar, se ubicaron los productos farmacéuticos elaborados en Suroccidente siguieron creciendo su participación en el mercado externo, con un incremento anual del 11,0 % en el trimestre. Seguidamente, resaltaron los productos del grupo de grasas y aceites animales y vegetales, donde se destacaron los despachos de aceite de palma y los de aceite de soya, como los de mayor participación, seguidos por las margarinas y grasas y aceites vegetales hidrogenados.

También fueron importantes los artículos del grupo de cartón y papel, con aumento anual del 14,1 %, crecieron sus ventas en el trimestre y en el acumulado en el año, encabezadas por cuadernos de papel, papel kraft, papeles y cartones para acanalar, papel y cartón crudo, guata de celulosa, cartones kraft, papel de fibras recicladas, cajas plegables de cartón sin corrugar. El aumento en las ventas de estos productos del sector papelería, uno de los líderes en la región, comienzan a ser un evidente reflejo de las inversiones realizadas durante la postpandemia.

En cuanto a las importaciones, durante el cuarto trimestre de 2023, su valor en Suroccidente continuó cayendo y se ubicó en 1.397 millones de dólares CIF, monto inferior en 21,1% al de igual periodo del año pasado. En términos de volúmenes adquiridos en el periodo, la disminución inferior en las toneladas compradas representó menores precios para beneficio de los productores y consumidores nacionales. En el consolidado nacional, se presentó igualmente un descenso en el valor de las compras externas, así como el de los precios implícitos, lo que generará reducción en costos de materias primas y artículos para el consumo final, al igual que de los bienes de capital (Cuadro 15).

Cuadro 15
Región Suroccidente. Importaciones por departamento
Cuarto trimestre 2022-2023
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Departamentos	Millones de dólares				Toneladas métricas			Variación precio implícito
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	
Total nacional	18.023	15.798	-12,3	100,0	9.455.615	9.852.068	4,2	-15,9
Suroccidente	1.771	1.397	-21,1	8,8	1.415.379	1.343.445	-5,1	-16,9
Valle del Cauca	1.563	1.258	-19,5	8,0	1.245.208	1.213.460	-2,5	-17,4
Cauca	108	84	-22,1	0,5	59.466	64.466	8,4	-28,1
Nariño	98	54	-45,3	0,3	110.387	64.489	-41,6	-6,3
Putumayo	1	1	-11,2	0,0	318	1.029	224,1	-72,6

pr: cifras preliminares.

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

Por uso o destino económico -CUODE- siguieron cayendo las importaciones de bienes intermedios, dentro del cual sobresalieron las de materias primas para la industria y para la agricultura, que juntos representaron el 55,0 % del valor CIF total de la región. Se destacaron los cereales para la industria local de concentrados con menor precio de importación en el periodo (Cuadro 16).

Cuadro 16
Suroccidente. Importaciones según uso o destino económico
Cuarto trimestre 2022-2023
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Uso o destino económico	Valor (millones de dólares CIF)				Volumen (toneladas)	
	2022	2023	Variación anual	Participación	2023	Variación anual
0. Diversos	0	0	40,6	0,0	236	26,6
I. Bienes de consumo	432	401	-7,1	28,7	169.785	-4,0
Bienes de consumo no duraderos	316	305	-3,5	21,9	149.050	-4,1
Bienes de consumo duraderos	116	96	-16,8	6,9	20.735	-2,8
II. Bienes intermedios	1.054	778	-26,2	55,7	1.099.213	-4,6
Materias primas y productos intermedios para la industria	923	645	-30,1	46,2	862.174	-12,2
Materias primas e intermedios para la agricultura	124	124	-0,2	8,8	230.443	37,3
Combustibles, lubricantes y productos conexos	8	10	24,4	0,7	6.596	149,6
III. Bienes de capital	284	217	-23,7	15,5	74.211	-13,5
Bienes de capital para la Industria	156	131	-16,1	9,4	12.914	-17,0
Equipo de transporte	79	42	-46,8	3,0	11.851	-26,3
Materiales de construcción	38	29	-24,5	2,1	48.381	-8,8
Bienes de capital para la agricultura	10	15	40,9	1,1	1.065	-1,5
Total Suroccidente	1.771	1.397	-21,1	100,0	1.343.445	-5,1

pr: cifras preliminares.

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

Por países de origen de las importaciones, China y Estados Unidos, en su orden, continuaron en el último trimestre de 2023, liderando la provisión externa para los departamentos de Suroccidente, y también continuaron los menores precios de importación implícitos en el aumento del volumen

adquirido. vez con menores precios y mayores volúmenes en el total importado. La participación conjunta de las dos potencias económicas subió del 42,8 % en dólares CIF y 41,0 % en volumen importado en el trimestre previo, a 45,5 % en valor y 54,1 % en volumen en el último trimestre, lo que confirma continuó al alza las toneladas importadas originarios de China y USA a un precio mucho menor.

Por su parte, también bajaron los precios implícitos en las importaciones de los países latinoamericanos Como Perú, donde el mismo volumen de un año atrás costó a empresas importadoras de Suroccidente 11,6 % menos que un año atrás, similar sucedió con Brasil, Argentina, Bolivia, Chile y demás países, con excepción de México donde la caída en volumen fue mucho mayor a la del valor de los productos importados. Las compras a Ecuador cayeron casi en la misma magnitud que los volúmenes comprados un año atrás, es decir, no hubo cambios significativos en precios implícitos; situación similar a las compras a Alemania. (Cuadro 17).

Cuadro 17
Suroccidente. Países de origen de las importaciones
Cuarto trimestre 2022-2023
(Millones de dólares CIF, toneladas y porcentajes)^{pr}

Países	Valor (millones de dólares CIF)				Volumen (toneladas métricas)			
	2022	2023	Variación anual	Participación	2022	2023	Variación anual	Participación
China	429	355	-17,1	25,4	182.408	193.792	6,2	14,4
Estados Unidos	233	281	20,8	20,1	166.529	533.757	220,5	39,7
Perú	103	91	-11,6	6,5	95.985	96.017	0,0	7,1
Brasil	151	83	-45,1	5,9	166.019	54.972	-66,9	4,1
México	92	67	-26,7	4,8	25.320	15.544	-38,6	1,2
Ecuador	96	57	-40,6	4,1	79.000	47.354	-40,1	3,5
Bolivia	66	51	-23,4	3,6	58.542	76.393	30,5	5,7
Canadá	75	41	-45,2	3,0	128.379	76.110	-40,7	5,7
India	52	34	-34,7	2,4	14.473	16.462	13,7	1,2
Chile	41	30	-26,8	2,2	26.460	18.494	-30,1	1,4
Argentina	102	26	-74,5	1,9	288.312	41.280	-85,7	3,1
Corea del Sur	29	22	-22,3	1,6	11.354	10.815	-4,7	0,8
Francia	10	21	105,5	1,5	2.489	34.720	1295,1	2,6
Alemania	24	21	-11,5	1,5	3.976	3.509	-11,8	0,3
Demás países	268	215	-19,7	15,4	166.132	124.226	-25,2	9,2
Total Suroccidente	1.771	1.397	-21,1	100,0	1.415.379	1.343.445	-5,1	100,0

pr: cifras preliminares.

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

En resumen, el comercio exterior de la región y del resto del país se ha beneficiado en forma amplia de la estabilidad de la menor tasa de cambio interanual, y que adicional a los menores precios de los productos importados como las materias primas para la agricultura y la industria, así como los de consumo final, seguirán beneficiando la tendencia a la baja de la inflación para los próximos periodos. En forma similar, los exportadores que utilizan insumos importados a menor costo logran compensar así el menor precio de sus productos.

X. Mercado laboral

Según las estadísticas oficiales del DANE, durante el último trimestre de 2023, la región Suroccidente registró una reducción anual del 6,2 % en el número de personas desocupadas. Esta disminución se debió, en gran medida, al buen comportamiento del mercado laboral en las ciudades de Pasto y Popayán. En el caso puntual de Cali y su área metropolitana, pese a que disminuyeron el número de personas desocupadas, también disminuyó la población contratada. Asimismo, la ciudad continuó experimentando un aumento en la población fuera de la fuerza laboral, lo que implicó una menor presión sobre el mercado formal (Cuadro 18).

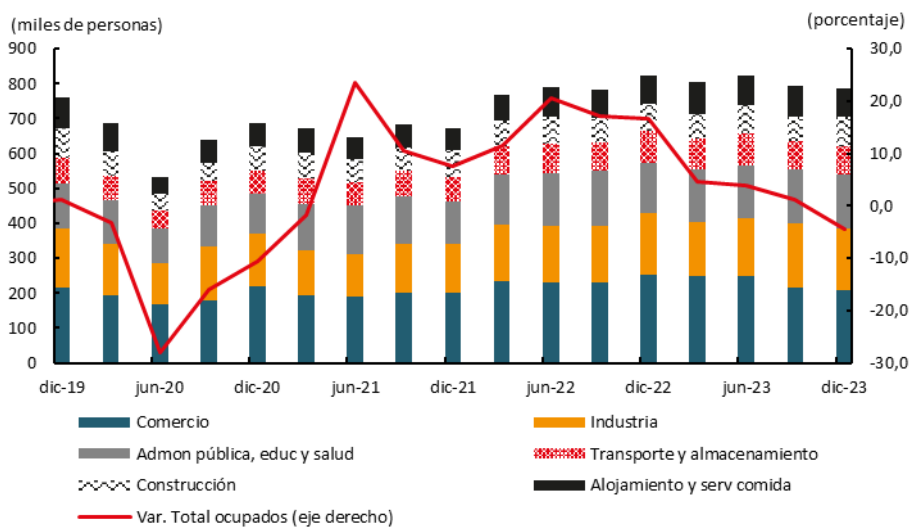
Cuadro 18
Cali A.M., Pasto y Popayán. Población ocupada, desocupada y fuera de la fuerza laboral
Trimestre móvil octubre - diciembre 2022 - 2023
 (Miles de personas)

Ciudades y áreas metropolitanas	Ocupados		Variación absoluta	Desocupados		Variación absoluta	PFFL		Variación absoluta
	2022	2023		2022	2023		2022	2023	
Cali	1.103	1.051	-4,7	113	109	-4,0	564	641	13,5
Cali A.M.	1.148	1.098	-4,3	119	114	-4,2	588	664	12,9
Pasto	150	162	7,6	19	17	-10,6	84	76	-9,8
Popayán	124	131	5,8	16	13	-16,2	82	80	-3,4
Total región	1.422	1.390	-2,2	154	144	-6,2	755	820	8,6
13 ciudades y A.M.	10.642	11.033	3,7	1.175	1.129	-4,0	6.163	6.059	-1,7

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

Durante el último trimestre de 2023, Cali y su área metropolitana experimentaron una disminución anual en el número de personas ocupadas, impulsada principalmente por la baja actividad de diversos sectores económicos en ese periodo (Gráfico 15). La reducida dinámica de algunas actividades afectó la demanda laboral durante el trimestre, particularmente en sectores como el comercio (-17,4 %), las actividades profesionales, científicas y técnicas (-16,0 %), el sector agropecuario (-14,1 %) y la explotación de minas (-12,8 %).

Gráfico 15
Cali A.M. Ocupados por rama de actividad
 (trimestre móvil)



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

No obstante, según las estadísticas del DANE sobre el mercado informal, el segmento que registró la mayor reducción fue el de los trabajadores informales, con una variación anual negativa de 7,8 %; mientras que el empleo formal solo cayó 1,3 % anual. Cabe destacar que, pese a la alta demanda de personal en sectores como actividades artísticas, y de alojamiento y servicios de comida por la Feria de Cali, no se presentaron aumentos significativos en el empleo en estas actividades.

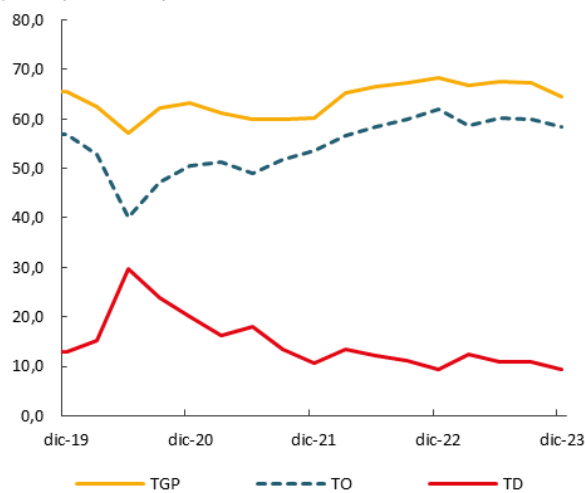
Por otra parte, la disminución en el número de ocupados en Cali se vio reflejada en una variación anual negativa de 3,4 % en la Tasa de Ocupación (TO) de la ciudad. En contraste, esta tasa creció un 4,2 % en Pasto y un 2,8 % en Popayán durante el mismo periodo. En el caso de Cali y Popayán, se observó una reducción de la fuerza laboral, incluso mayor a la caída de la tasa de desempleo, probablemente, asociada al aumento de la población que se encuentra estudiando o en oficios del hogar. Por el contrario, en la ciudad de Pasto, si bien el desempleo continuó descendiendo, también se registró un aumento paralelo en la demanda y oferta de empleo, así como en la tasa de ocupación y la tasa global de participación (ver Gráfico 16).

Gráfico 16

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

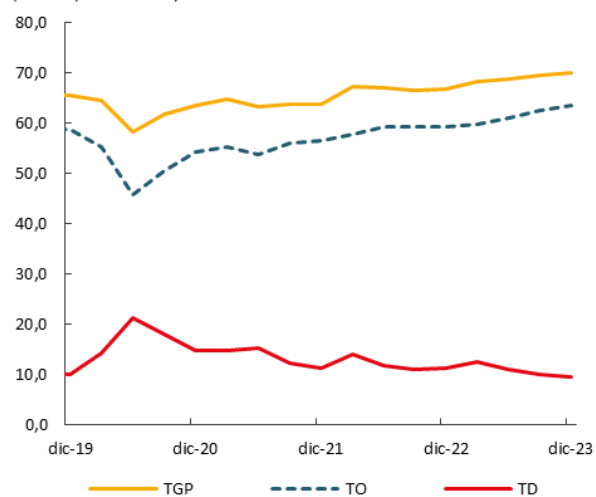
A. Cali-Yumbo

(Puntos porcentuales)



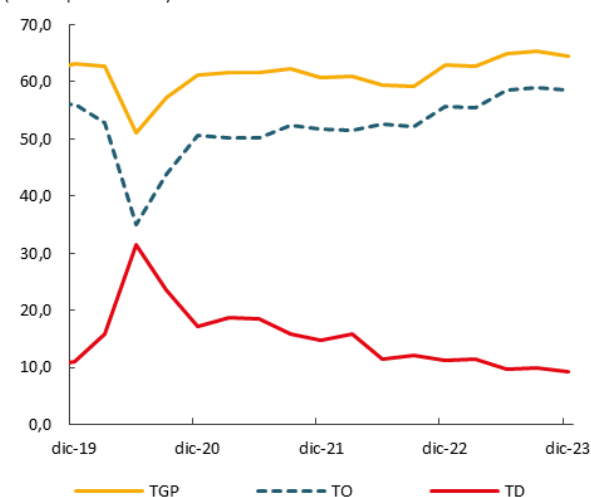
B. Pasto

(Puntos porcentuales)



C. Popayán

(Puntos porcentuales)



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

Un indicador clave del mejoramiento en la calidad del empleo es el número de afiliados a las cajas de compensación familiar, el cual refleja la dinámica del sector formal. Las estadísticas del último trimestre de 2023 mostraron un crecimiento en la cantidad de trabajadores afiliados, así como en el número de empresas registradas (0,7 % y 6,1 %, respectivamente). Este resultado estuvo impulsado por una mayor demanda laboral en sectores como la explotación de minas y canteras, las actividades artísticas y de entretenimiento, y las actividades de hogares. Por el contrario, los sectores de mayor contracción en el número de trabajadores frente al año anterior fueron las actividades profesionales y técnicas y la construcción afectada por los resultados adversos en el trimestre (Cuadro 19).

Cuadro 19

Valle del Cauca. Trabajadores afiliados a las cajas de compensación, por actividad

Promedio IV trimestre 2021 – 2023

(Trabajadores y porcentajes)^{pr}

Actividades	2021	2022	2023	Variación anual	Participación
Servicios administrativos y de apoyo	145.802	151.261	147.129	-2,7	15,2
Comercio y reparación automotriz	131.194	140.252	144.409	3,0	14,9
Industria manufacturera	131.086	136.991	139.380	1,7	14,4
Transporte y comunicaciones	76.158	82.707	85.340	3,2	8,8
Construcción	65.941	67.426	65.005	-3,6	6,7
Otras actividades de servicios	62.861	62.280	62.369	0,1	6,5
Atención de la salud humana y asistencia	55.781	58.644	59.275	1,1	6,1
Actividades profesionales y técnicas	55.882	58.083	53.438	-8,0	5,5
Administración pública, defensa, seg. social	44.207	43.469	43.605	0,3	4,5
Enseñanza	34.460	35.485	36.639	3,3	3,8
Agricultura	34.575	34.919	36.556	4,7	3,8
Hoteles y restaurante	19.424	23.972	25.438	6,1	2,6
Actividades Financieras y seguros	20.417	21.316	21.467	0,7	2,2
Electricidad, gas, vapor y agua	11.454	11.673	12.115	3,8	1,3
Inmobiliarias y alquiler	11.040	11.593	11.570	-0,2	1,2
Hogares Individuales	8.786	9.435	10.084	6,9	1,0
Artísticas, de entretenimiento y recreación	6.629	7.554	8.274	9,5	0,9
Explotación de minas y canteras	2.133	2.488	3.762	51,2	0,4
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	20	242	253	4,4	0,0
Total Valle del Cauca	917.850	959.792	966.107	0,7	100,0

pr: cifras provisionales.

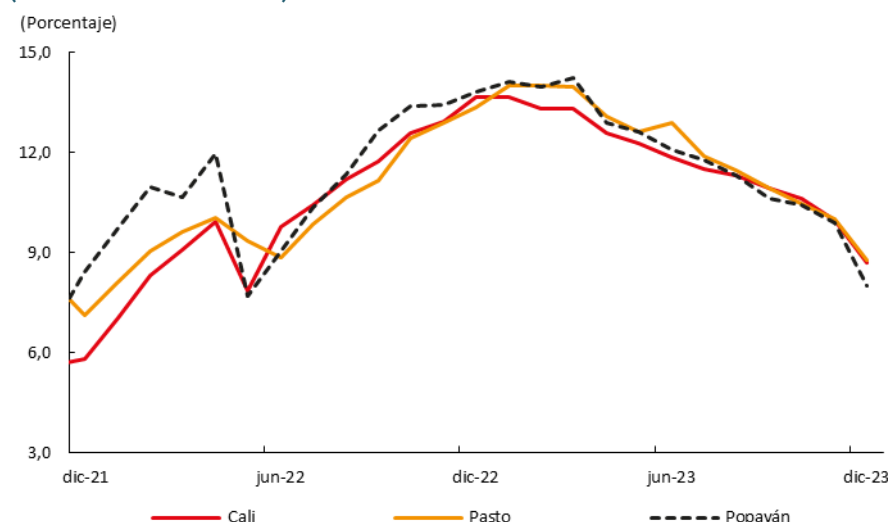
Fuente: Cajas de compensación familiar del Valle del Cauca. Cálculos Banco de la República.

XI. Precios

En diciembre de 2023 la inflación al consumidor en las principales ciudades del territorio del suroccidente colombiano continuó su reducción y cerró en un dígito en Cali, Pasto y Popayán con variaciones anuales de 8,71 %, 8,78 % y 8,02 %, en su orden, con la tendencia descendente iniciada desde abril de 2023 (Gráfico 17).

Un panorama similar se registró para el consolidado nacional, donde la variación anual de los precios de los productos y bienes de la canasta familiar fue del 9,28 %. Cabe resaltar que la inflación anual en las tres ciudades capitales de la región terminó el 2023 por debajo del consolidado nacional, y además que Popayán fue la tercera ciudad con menor inflación en 2023.

Gráfico 17
Región Suroccidente. Inflación anual por ciudades
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

El incremento en los desembolsos de crédito de Finagro a pequeños agricultores en el último trimestre de 2023 estimuló la oferta de alimentos perecederos de origen agrícola, situación que conllevó a una disminución en el precio al consumidor final durante el último mes del año, lo cual generó la menor inflación en Suroccidente (Cuadro 20).

En forma similar, la estabilidad de la baja tasa de cambio impulsó la reducción de los costos de materias primas importadas para la producción de la canasta de alimentos. En general, en la región se presentaron menores cotizaciones anuales de productos perecederos como papa, plátano, yuca, cebolla, tomate, zanahoria y algunas futas y hortalizas y legumbres frescas. Asimismo, fue inferior en los procesados como aceites, margarinas, legumbres secas, maíz y sus derivados.

De igual forma, contribuyó la tendencia a la baja en el grupo de bienes sin alimentos ni regulados (Cuadro 20). Se destacó la moderación de los precios de los grupos de prendas de vestir y calzado, muebles, artículos para el hogar y para conservación ordinaria del hogar, información y comunicación, y transporte (Cuadro 21).

Cuadro 20**Región Suroccidente. Indicadores de inflación al consumidor por ciudades¹**

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	Cali			Pasto			Total nacional		
	jun-23	sep-23	dic-23	jun-23	sep-23	dic-23	jun-23	sep-23	dic-23
Total	11,87	10,91	8,71	12,87	10,92	8,78	12,13	10,99	9,28
Sin Alimentos	11,09	10,45	9,77	11,41	10,64	9,96	11,62	10,88	10,33
Bienes sin alimentos ni regulados	14,51	10,33	6,90	14,61	10,20	5,91	14,26	10,44	7,11
Servicios sin alimentos ni regulados	8,61	9,05	9,27	8,59	9,02	9,55	9,04	9,14	8,96
Regulados	13,61	14,52	15,07	15,11	15,48	16,12	15,64	15,81	17,24
Alimentos	15,18	12,83	4,47	18,39	11,92	4,66	14,31	11,47	5,00
Alimentos primarios o perecederos	11,74	19,47	0,94	17,17	13,76	-0,08	10,06	13,93	-0,47
Alimentos procesados	16,47	10,40	5,79	18,81	11,27	6,40	15,62	10,72	6,71

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

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

En contraste, el descenso en la inflación ha sido frenado por la persistente alza en los precios de servicios y regulados. En particular, el aumento de precios de los combustibles repercutió en otros componentes de la canasta como el transporte, lubricantes y relacionados, así como fuertes alzas en las tarifas de electricidad, gas, suministro de agua y recolección de basuras, impidiendo un mayor descenso en la inflación hacia sus niveles de prepandemia. De igual forma, la alta tasa de inflación registrada al cierre de 2022 impactó algunos servicios por la indexación al IPC, tales como arriendos y gastos de copropiedad, salud y educación, los cuales se reflejaron en los niveles altos de 2023.

Cuadro 21**Región Suroccidente. Índice de precios al consumidor, por división del gasto y ciudades**

(Crecimientos anuales)

(Base diciembre 2018=100)

División de gasto	Cali		Pasto		Popayán	
	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23	dic-22	dic-23
Total	13,67	8,71	13,36	8,78	13,80	8,02
Alimentos y bebidas no alcohólicas	30,99	4,47	28,54	4,66	27,93	2,79
Bebidas alcohólicas y tabaco	7,44	10,39	6,78	11,49	10,07	10,98
Prendas de vestir y calzado	11,43	5,23	9,99	3,13	14,75	7,25
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	7,00	7,56	5,85	8,58	5,78	6,44
Muebles, artículos para el hogar y para conservación del hogar	18,32	8,47	15,18	8,73	20,62	9,84
Salud	10,63	10,55	8,94	7,82	9,45	8,90
Transporte	13,03	15,13	12,77	14,29	7,71	20,37
Información y comunicación	0,11	-0,28	-0,31	-1,10	0,28	-0,07
Recreación y cultura	8,93	6,71	7,38	7,34	12,96	8,36
Educación	5,69	12,84	6,47	10,92	8,53	11,47
Restaurantes y hoteles	14,84	14,17	17,61	15,60	15,96	13,10
Bienes y servicios diversos	12,12	10,11	13,45	8,74	12,96	13,01

Fuente: DANE.

Si bien la inflación en Suroccidente y el promedio nacional se mantuvo en niveles altos y alejada de la meta de inflación de 3 % fijada por la autoridad monetaria, es inminente su descenso hacia el rango meta de largo plazo establecido por la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR). Por tal razón, las decisiones de política monetaria han sido mesuradas, y a diciembre de 2023, se decidió bajar la tasa de interés de intervención de 13,25 % a 13,0 %. El Banco de la República proyecta que se reduzca de forma significativa en 2024 y converja a la meta probablemente antes del primer semestre de 2025.

XII. Otras variables económicas

Remesas

En el cuarto trimestre de 2023, Colombia recibió por concepto de remesas de trabajadores del exterior 2.687 millones de dólares, lo cual representó un incremento del 5,1 % más que un año atrás. En particular, los hogares de la región Suroccidente recibieron 720 millones de dólares (Cuadro 22). Esta suma resalta la importancia de estos recursos en la economía porque facilitaron el aumento del gasto de los hogares de Suroccidente, especialmente en el departamento del Valle del Cauca, el principal receptor de remesas del país originadas por la emigración de jóvenes en busca de oportunidades laborales, las cuales, en la mayoría de los casos, no encuentran en la región después de culminar su formación profesional.

En efecto, el valor de las remesas aporta alrededor de la décima parte del consumo de los hogares en el PIB del Valle del Cauca y de Suroccidente. Además, su valor superó el monto de las exportaciones realizadas durante el período de análisis, con una proporción equivalente al 96,1 % del valor total de las exportaciones realizadas en el año 2023. No obstante, debido a la caída de la tasa de cambio (más del 15 %), las remesas registraron una caída en su valor en pesos alrededor de COP 465 mil millones en comparación con el último trimestre del 2022.

Cuadro 22

Valor de las remesas recibidas en Colombia, Suroccidente y Valle del Cauca^{1/}

Cuarto trimestre 2020 – 2023

(Millones de dólares y de pesos y porcentaje)

Trimestre	Millones de dólares			Miles de millones de pesos ^{1/}			Variación anual en pesos		
	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia	Suroccidente	Valle	Colombia
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	35,7	35,6	37,0
mar-23	684	650	2.476	3.253	3.094	11.782	55,2	55,0	47,1
jun-23	672	639	2.397	2.974	2.829	10.612	15,3	15,0	12,1
sep-23	686	651	2.531	2.779	2.634	10.244	-3,4	-3,5	-3,1
dic-23	720	680	2.687	2.931	2.768	10.939	-13,6	-14,1	-11,0

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.

De acuerdo con los países donde se originan las remesas destinadas a los hogares de Suroccidente, Estados Unidos continúa siendo el principal emisor, concentrando 315 millones de dólares y participando con el 43,7 % del total recibido por la región en el cuarto trimestre. El segundo país de origen de las remesas fue España, donde comenzaron a crecer en forma importante durante todo el año 2023, por lo que estos dos países concentraron dos tercios del total recibido de los emigrantes de la región.

Existen otros países en los cuales se mantienen las preferencias de los emigrantes de Suroccidente, muchos ubicados en Europa, Centroamérica y países vecinos de Suramérica, desde donde se registran montos importantes en las remesas de los trabajadores remitentes. Algunos de estos países son Italia, Francia, Alemania, Panamá, México, Perú y Ecuador, agrupados en el rubro "Otros países", que concentraron un poco más de 600 millones de dólares en el año, mientras que en el último trimestre giraron US\$ 160 millones. Sin embargo, los montos provenientes de estos países presentaron caídas similares a las remesas originadas en Chile (Cuadro 23).

Las remesas enviadas desde los países del Reino Unido (Irlanda, Inglaterra, Escocia y Gales), presentaron el mayor aumento durante todos los trimestres del año. Este resultado se explica por la migración concentrada en estos países debido a los mayores ingresos laborales, en particular, por la salida del Reino Unido de la Unión Europea, proceso que implicó la salida de mano de obra de países miembros que estaba localizada en el Reino Unido.

Esta situación promovió un aumento de la demanda de mano de obra colombiana, especialmente de la región del suroccidente colombiano, migración que actualmente representa el mayor crecimiento en los envíos de remesas al Valle del Cauca y el resto de la región. En este sentido, los hogares beneficiados con los giros de remesas de Suroccidente participaron con el 58,1% del valor total recibido por Colombia desde el Reino Unido durante 2023.

Cuadro 23
Suroccidente. Valor en dólares de las remesas, según país de origen^{pr}
Trimestres 2019 - 2023
(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
dic-19	94	164	20	60	141	480	4,5	-2,1	-13,3	-12,1	-11,8	-5,4
mar-20	84	175	19	60	132	471	8,6	13,2	14,2	-7,1	-20,0	0,0
jun-20	53	140	10	41	99	343	16,7	-0,4	44,2	10,2	3,0	6,2
sep-20	98	228	18	41	91	476	0,9	-1,2	49,4	15,8	0,1	3,0
dic-20	90	246	16	56	107	515	-4,2	50,1	-23,0	-7,3	-24,1	7,3
mar-21	96	234	13	57	133	533	14,6	33,8	-33,7	-5,6	0,4	13,2
jun-21	87	222	15	62	253	639	63,9	59,1	53,9	50,3	154,8	86,3
sep-21	99	262	15	70	159	605	1,5	15,0	-15,0	68,6	74,1	27,1
dic-21	90	233	15	61	246	645	-0,2	-5,5	-4,8	8,5	129,7	25,1
mar-22	102	207	16	53	157	535	5,8	-11,5	22,0	-6,9	18,5	0,4
jun-22	97	285	19	53	205	659	11,7	28,3	20,7	-13,8	-19,1	3,1
sep-22	102	295	45	47	166	656	2,7	12,7	196,8	-31,9	4,5	8,4
dic-22	119	306	46	49	186	706	32,3	31,7	205,0	-20,0	-24,6	9,5
mar-23	115	306	46	49	166	684	13,1	48,0	193,2	-7,7	5,8	27,7
jun-23	117	307	48	41	158	672	20,6	7,7	157,8	-23,1	-22,8	2,0
sep-23	128	324	48	44	141	686	25,5	9,7	6,9	-7,1	-15,1	4,6
dic-23	132	315	68	44	160	720	11,0	2,8	49,3	-9,4	-13,8	2,0

pr datos preliminares, sujetos a revisión.

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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co