



Así van las regiones

Reporte económico regional
Agosto de 2023



SOMOS EL BANCO DE DESARROLLO EMPRESARIAL DE COLOMBIA

APOYAMOS LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA DE
LAS MIPYMES, LA INTERNACIONALIZACIÓN
DE LAS EMPRESAS COLOMBIANAS Y
PROMOVEMOS EL DESARROLLO
SOSTENIBLE PARA IMPULSAR EL
CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL PAÍS.

BANCOLDEX
PROMUEVE EL DESARROLLO EMPRESARIAL

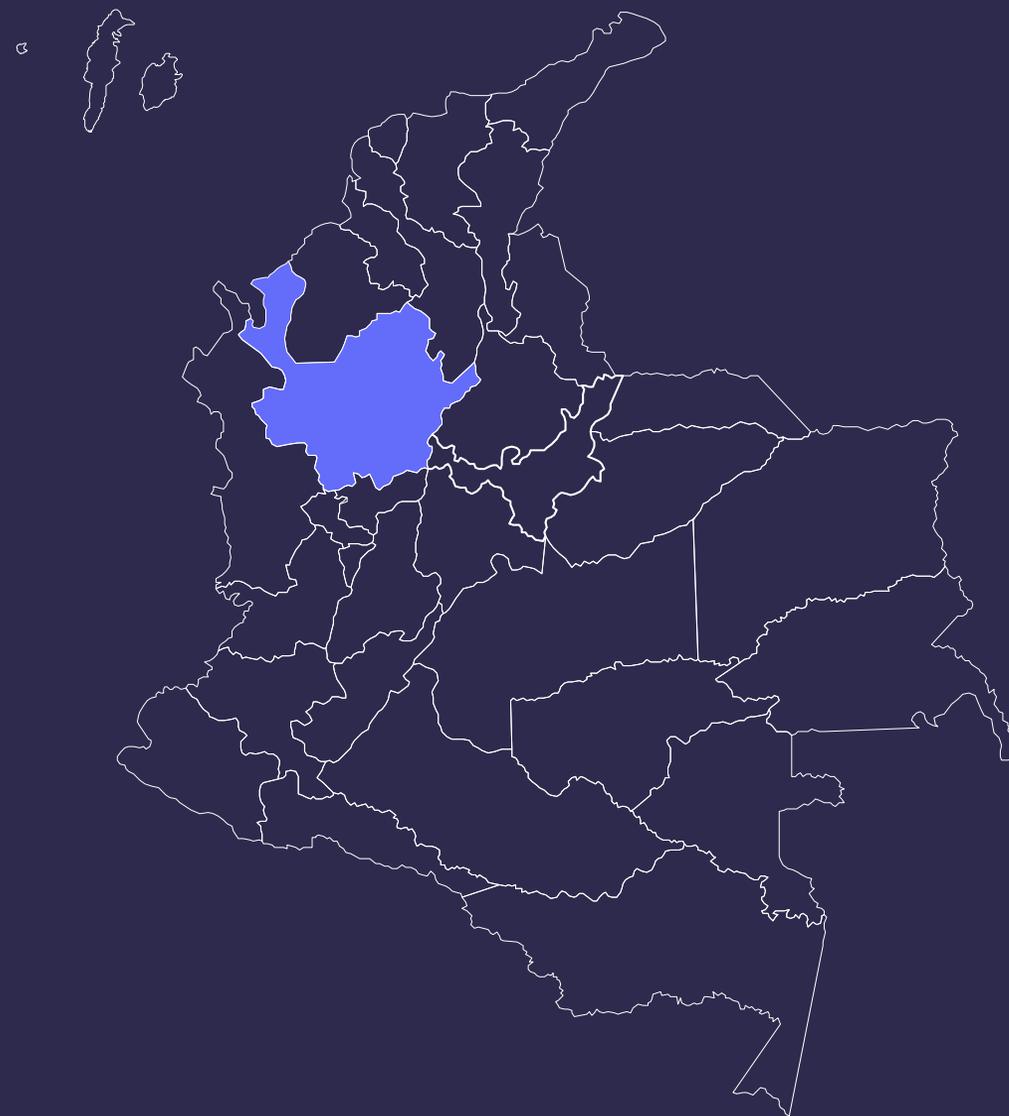




Así van las regiones

- **Antioquia** 4.
- **Atlántico** 12.
- **Bogotá D.C.** 20.
- **Eje Cafetero** 28.
- **Santander** 35.
- **Valle del Cauca** 43.

Antioquia



Población



Antioquia: 7,0 millones
13,4% del total nacional
Total Nacional: 52,2 millones
(Proyección DANE para 2023)

Participación en el PIB nacional



14,53%
(2022)

Crecimiento



Antioquia: 6,9%
Total Nacional: 7,3%
(2022)

Desempleo



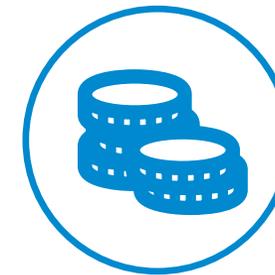
Medellín: 9,2%
Total Nacional: 9,3%
(Junio-2023)

Inflación



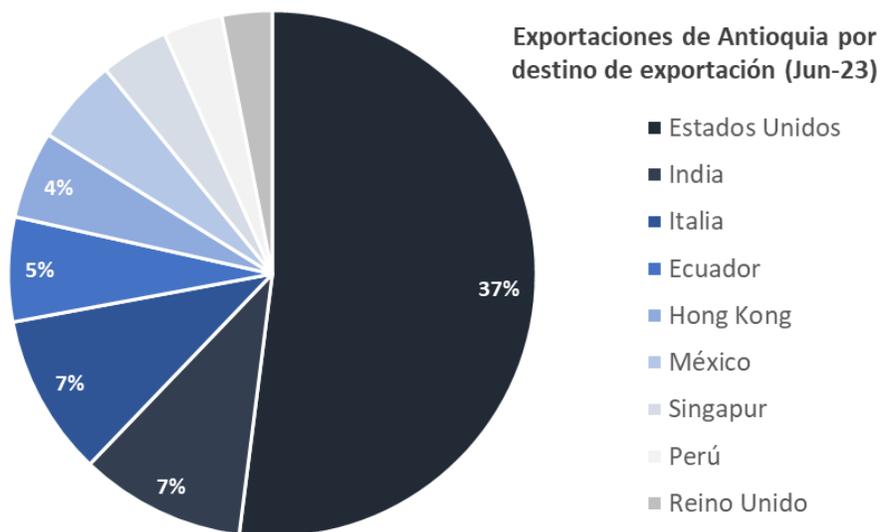
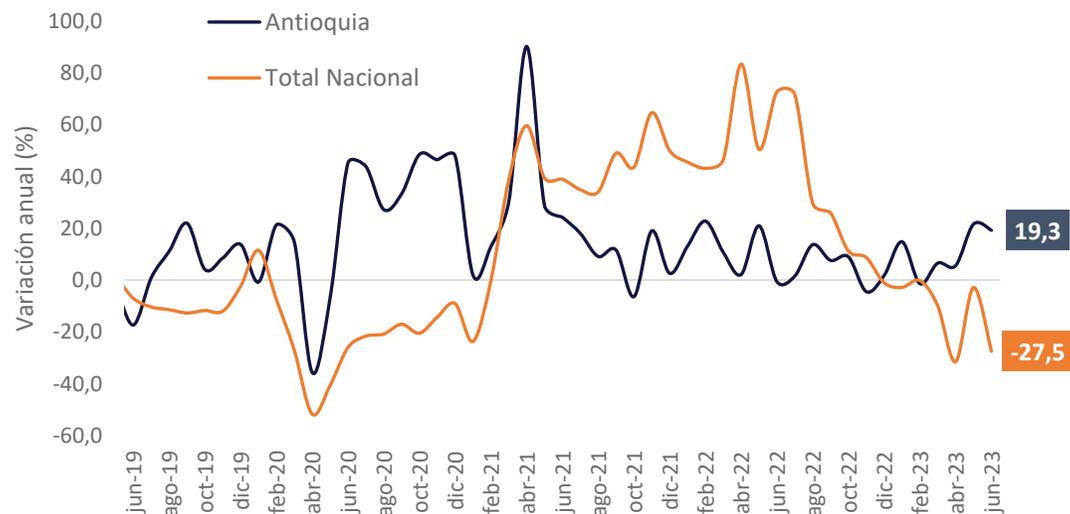
Medellín: 11,9%
Total Nacional: 11,8%
(Julio-2023)

Participación dentro de la cartera nacional



22,2%
(1T23)

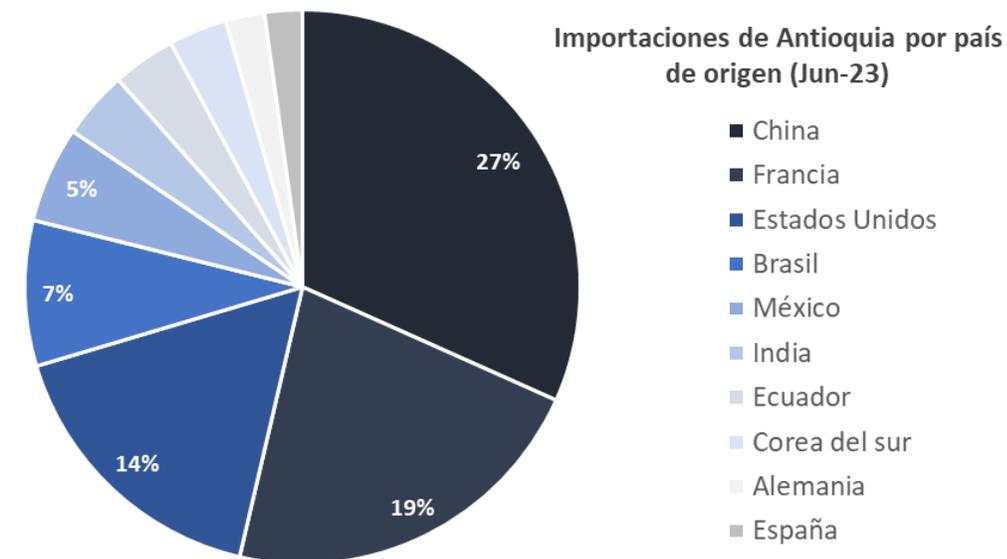
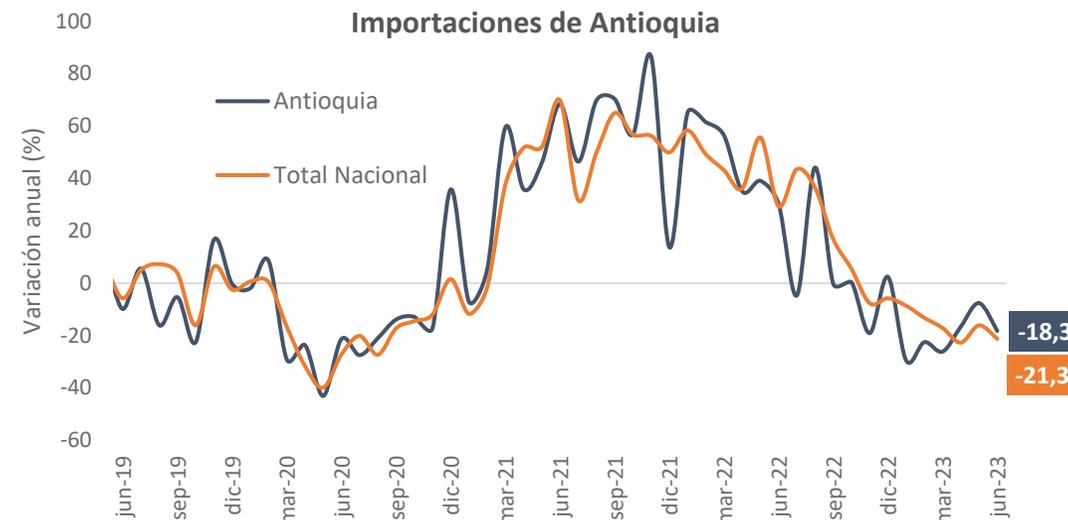
Exportaciones de Antioquia



Fuente: DANE

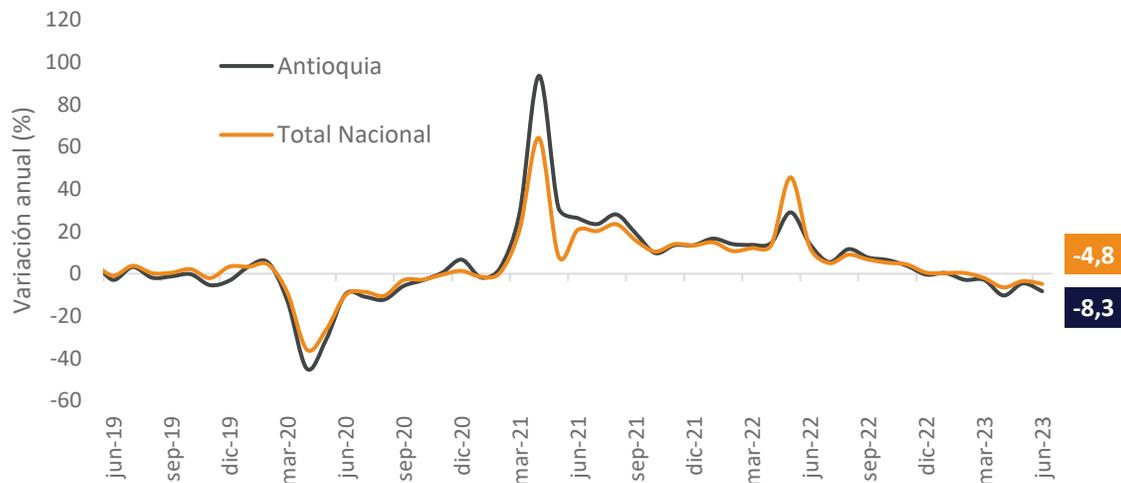
- Las **exportaciones** del departamento de Antioquia reportaron un crecimiento anual de 19,3% en junio, en contraste con lo ocurrido en el agregado nacional donde las exportaciones se contrajeron 27,5% a/a. El impulso positivo de la región vs el total nacional está explicado, porque el principal producto de exportación es el oro, producto que ha registrado un aumento en los precios internacionales.
- El monto exportado se ubicó en USD \$649 millones en junio, frente a los USD \$544 millones registrados en el mismo periodo del año anterior.
- Entre enero y junio del presente año, el departamento exportó un total de USD \$3.786 millones, lo que representó un crecimiento anual de 10,8%. En ese mismo periodo la contribución de las exportaciones de Antioquia al país fue de 15,4%, lo que ubica al departamento como el primero en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las exportaciones del departamento, por destino se destaca la participación de Estados Unidos (37,3%), India (7,3%) e Italia (7,1%). Otros productos destacados en las exportaciones de la región son las de café y banano.

- Las **importaciones** del departamento de Antioquia reportaron una contracción anual de 18,3% en junio de 2023, menor a la contracción del total nacional, y recuperándose desde la peor caída en enero de 29,5% a/a. El monto importado fue de USD \$740 millones en junio, inferior a los USD \$904 millones registrados en el mismo mes del año anterior.
- Durante el primer semestre de 2023, el departamento importó un total de USD \$4.561 millones, lo que representó una contracción anual de 20,7% frente al mismo periodo de 2022.
- La contribución de las importaciones de Antioquia al total nacional fue de 14,3% en 1S23, lo que ubica al departamento como el segundo en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las importaciones del departamento, por país de origen se destaca la participación de China (27,2%), Francia (18,8%) y Estados Unidos (14,4%) como los principales proveedores.
- El mayor porcentaje de compras externas se concentró en maíz, motocicletas (para ensamblar) y residuos de soja.

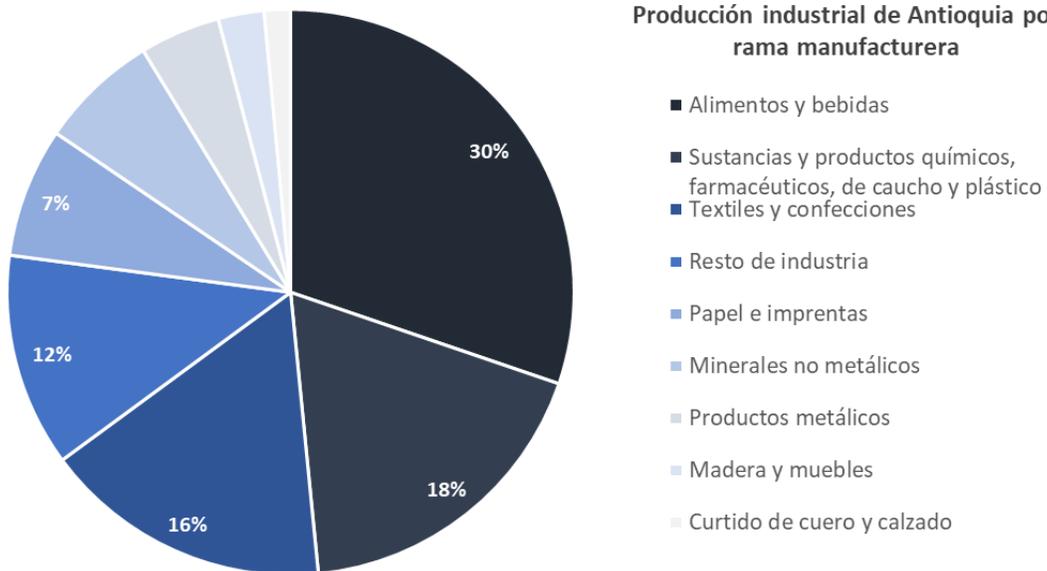


Fuente: DANE

Producción industrial de Antioquia



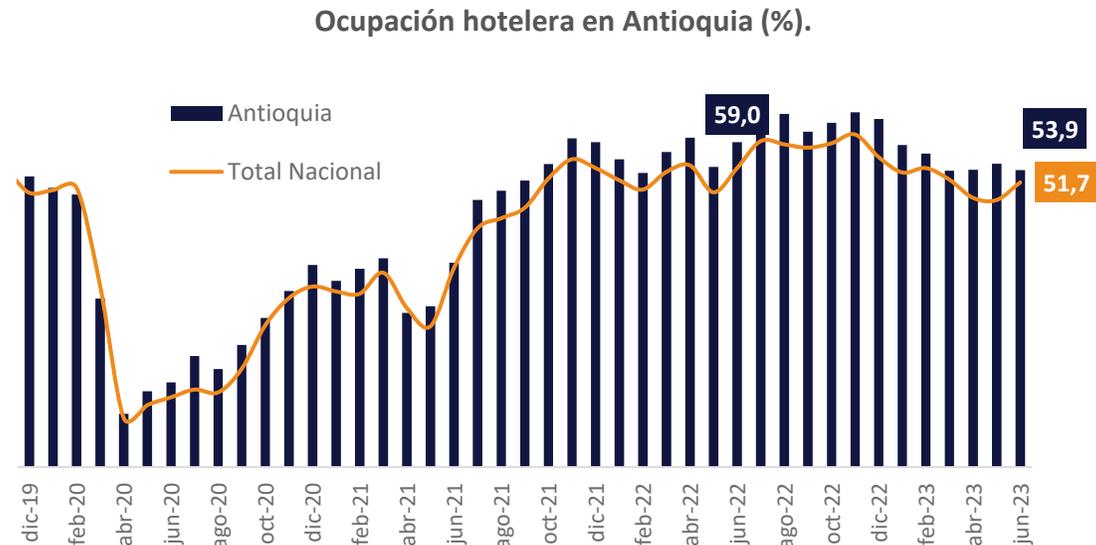
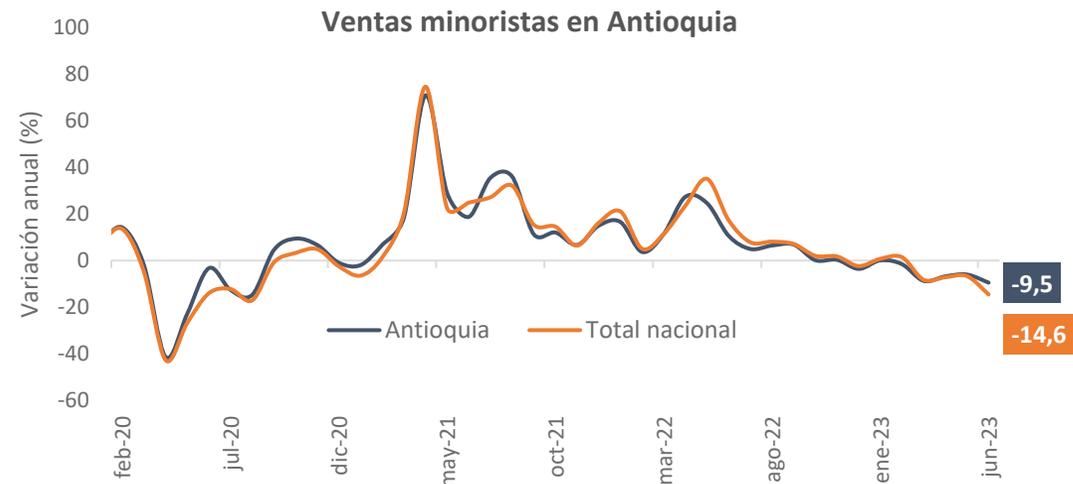
Producción industrial de Antioquia por rama manufacturera



Fuente: DANE

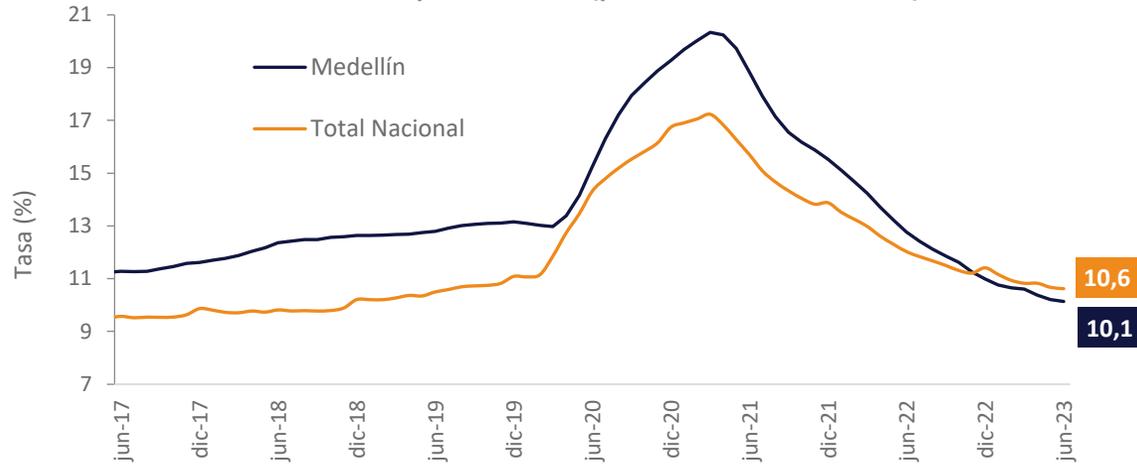
- La **producción industrial** en Antioquia registró una contracción anual de 8,3% en junio, mayor a la del total nacional. En lo corrido del año al mismo mes, la producción industrial se contrajo 4,8% frente al mismo periodo de 2022.
- En el primer semestre del año, las clases industriales que explicaron en mayor medida la contracción fueron: Textiles y confecciones (-12,3%), Papel e imprentas (-12,9%) y Productos metálicos (-17,0%) En contraste, el mejor desempeño interanual lo registró el sector de Minerales no metálicos.
- Las ventas del sector industrial durante el mes de junio registraron una contracción de 8,3% y de 4,9% a/a durante el primer semestre del año. En este sentido, el personal ocupado en la producción disminuyó 3,1% frente a junio de 2022 y en 1,9% a/a en el primer semestre.
- Antioquia contribuyó en -1,6% a la contracción de la producción total nacional de -4,8% en junio.

- Las **ventas al por menor** del departamento de Antioquia cayeron 9,5% a/a en junio, menos que la contracción registrada a nivel nacional de 14,6% a/a. En lo corrido del año hasta junio, las ventas minoristas se contrajeron 6,1% a/a. A pesar de esto, el personal ocupado por el sector minorista en el departamento registró un crecimiento de 1,8% a/a en junio, mientras que en el primer semestre aumentó 2,7% a/a.
- En lo que respecta al **sector turístico**, la ocupación hotelera de Antioquia durante el mes de junio se ubicó en 53,9%, deteriorándose frente al mismo mes de 2022. Al comparar la cifra con junio de 2019, antes de la pandemia, la tasa de ocupación hotelera actual supera con creces el 48,9% alcanzado ese mes. También se resalta que la tasa de ocupación en Antioquia es superior a la del total nacional como conjunto.



Fuente: DANE

Tasa de desempleo Medellín (promedio móvil 12 meses)

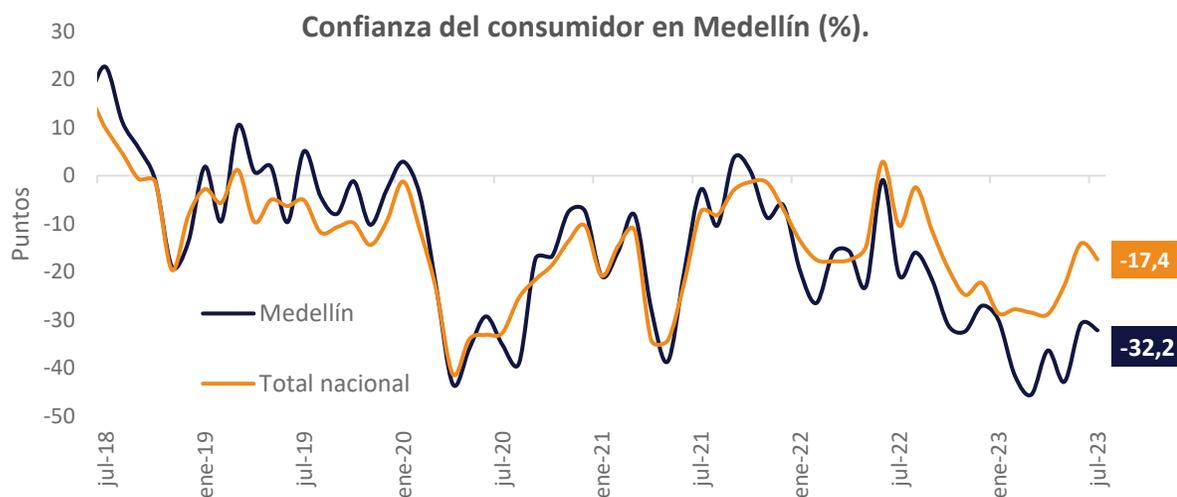


Variación anual de la inflación Medellín

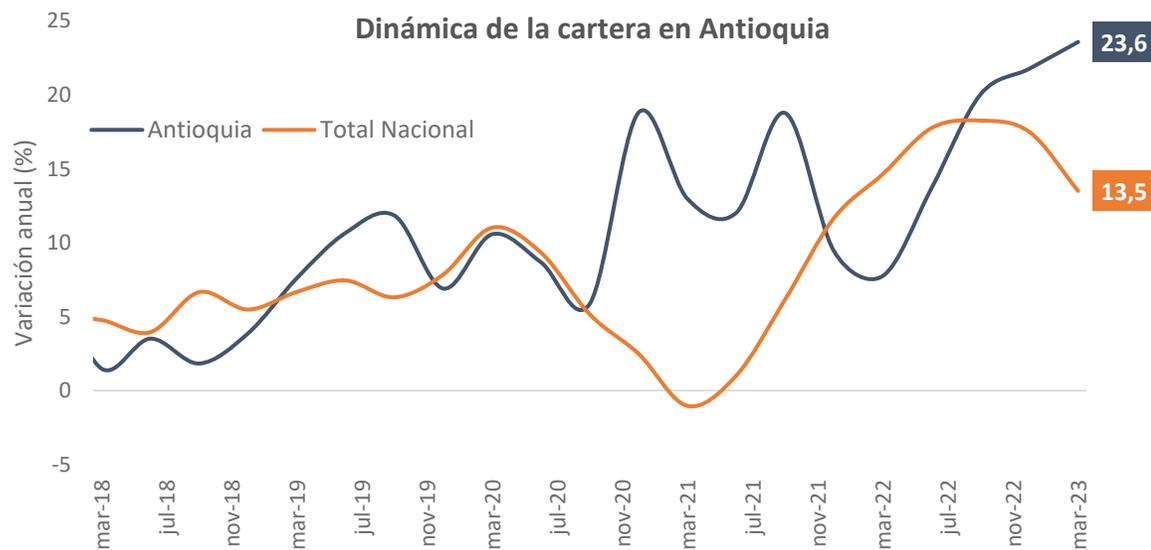


Fuente: DANE

- En el área metropolitana de Medellín la **tasa de desempleo** (promedio móvil 12 meses) en junio fue de 10,1%, mejorando frente a la lectura del mismo mes del año anterior de 12,8%. La tasa de desempleo mes a mes en junio fue de 9,2%, inferior a la del total nacional de 9,3%.
- Por sectores, los que más agregaron empleos, frente a junio de 2022 fueron: administración pública y actividades financieras.
- Respecto a la variación en los precios, la **inflación** en Medellín comenzó su descenso en marzo del presente año, con un máximo en febrero de 13,2% a/a, desacelerándose hasta 11,9% a/a en julio. Frente al total nacional, la inflación fue superior al 11,8% a/a del mismo mes, con presiones importantes en la ciudad sobre el componente de alojamiento, a medida que los arrendatarios se migran a plataformas más rentables como Airbnb, lo que disminuye la oferta de alojamiento a los locales y en consecuencia se eleva los precios.



Fuente: Fedesarrollo



Fuente: Superfinanciera

- La **confianza del consumidor** en Medellín se ubicó -32,2% en julio, deteriorándose desde el registro del mismo mes de 2022 (-20,7%), además de ubicarse por debajo del registro del total nacional.
- En el trimestre móvil, la confianza alcanzó -35,3% el mismo mes, inferior a la registrada del mismo periodo de 2022 (-14,86%). El deterioro marcado del indicador en lo corrido del año obedece entre varias razones a la elevada inflación, mayores tasas de interés y un deterioro de las expectativas de crecimiento del país para este año.
- En cuanto al comportamiento de la **cartera** en el departamento, esta se aceleró el primer trimestre del año, reportando un incremento de 23,6% a/a, contrario al desagregado nacional que ya inició su proceso de desaceleración. La aceleración de la cartera en Antioquia se dio a pesar del encarecimiento de crédito, a medida que las tasas de referencia y comerciales aumentaban para contener el avance de la inflación. Dentro del total nacional, la cartera de Antioquia representó el 22,2% el primer trimestre de este año.

Atlántico



Población



Atlántico: 2,8 millones
5,4% del total nacional
Total Nacional: 52,2 millones
(Proyección DANE para 2023)

Participación en el PIB nacional



4,4%
(2022)

Crecimiento



Atlántico: 9,3%
Total Nacional: 7,3%
(2022)

Desempleo



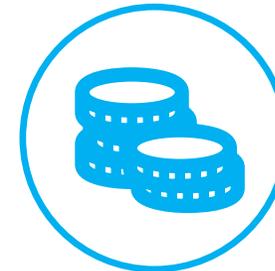
Barranquilla: 11,7%
Total Nacional: 9,3%
(Junio-2023)

Inflación



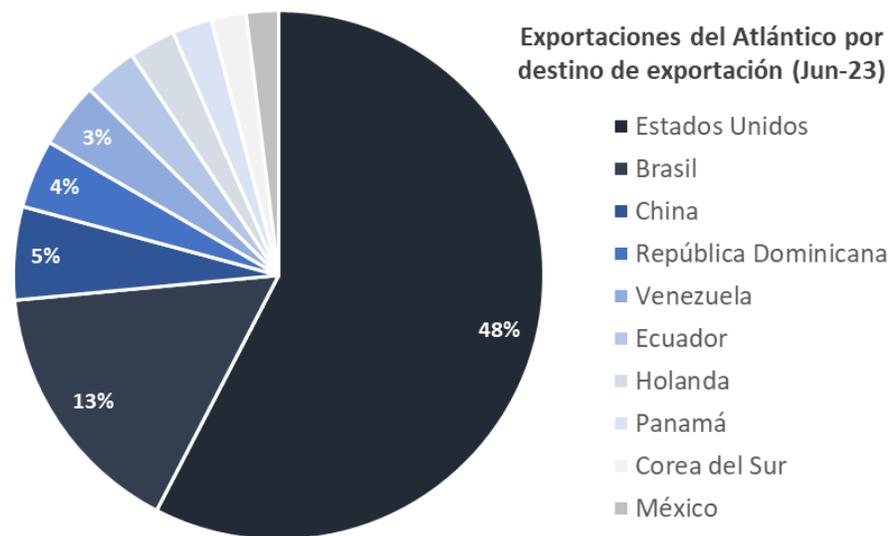
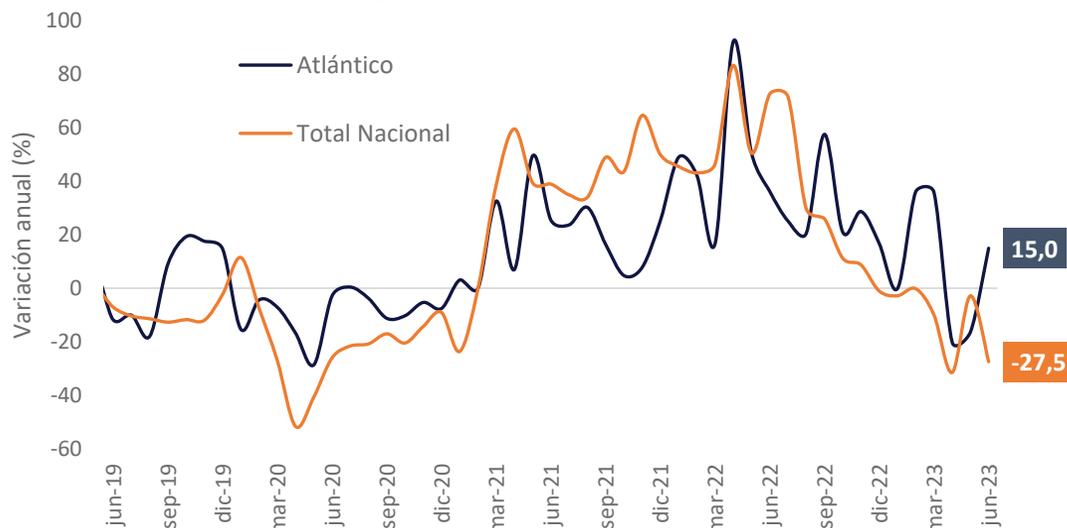
Barranquilla: 12,3%
Total Nacional: 11,8%
(Julio-2023)

Participación dentro de la cartera nacional



5,5%
(1T23)

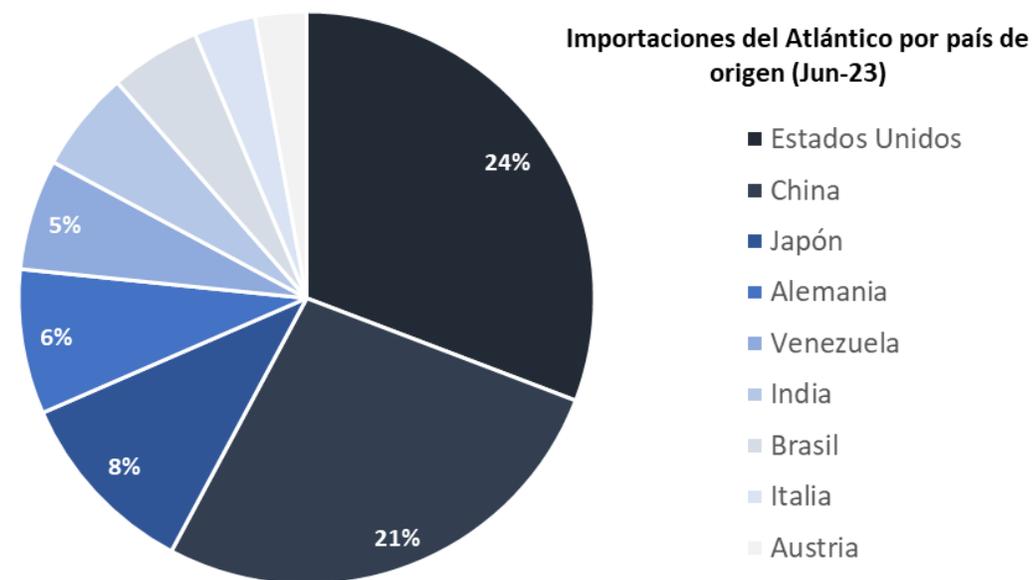
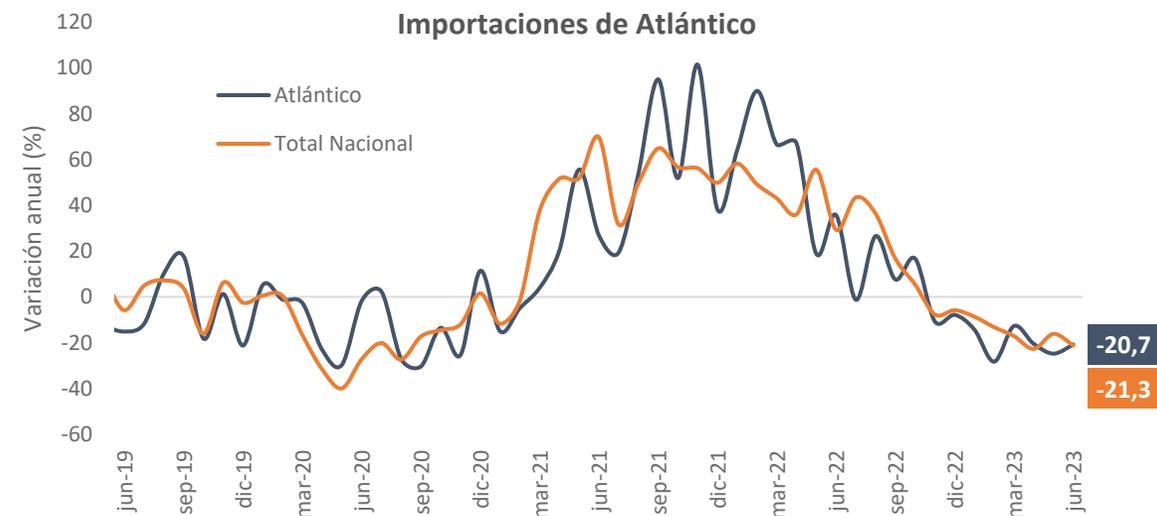
Exportaciones del Atlántico



Fuente: DANE

- Las **exportaciones** del departamento Atlántico reportaron un crecimiento anual de 15,0% en junio, en contraste a lo ocurrido con el agregado nacional. En dicho mes, el monto exportado se ubicó en USD \$194 millones, frente a los USD \$169 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Entre enero y junio de este año, el departamento exportó un total de USD \$1.047 millones, lo que representó un crecimiento anual de 5,53%.
- Durante el primer semestre del año, la contribución de las exportaciones de Atlántico al país fue de 4,3%, lo que ubica al departamento como el octavo en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las exportaciones del departamento en junio, por destino se destaca la participación de Estados Unidos (48,4%), Brasil (13,4%) y China (4,8%) como los principales receptores
- Por tipo de producto, resaltan las ventas externas en junio de materiales de construcción, insecticidas y aceite de palma.

- Las **importaciones** del departamento del Atlántico reportaron una contracción anual de -20,7% en el mes de junio de 2023, ligeramente inferior a la del total nacional. En dicho mes, el monto importado fue de USD \$258 millones frente a los USD \$325 millones registrados en el mismo mes del año anterior. Durante el primer semestre de 2023, el departamento importó un total de USD \$1.550 millones, lo que significó una contracción anual de -20,3% frente al mismo periodo de 2022.
- Durante el primer semestre del año, la contribución de las importaciones del Atlántico al total nacional fue de 4,9%, lo que ubica al departamento como el sexto en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las importaciones del departamento por país de origen, se destaca la participación de Estados Unidos (23,7%), China (20,7%) y Japón (8,2%) como los principales proveedores.
- Por producto, resalta las compras de maíz, productos laminados y compuestos heterocíclicos de nitrógeno (Uso farmacéutico).

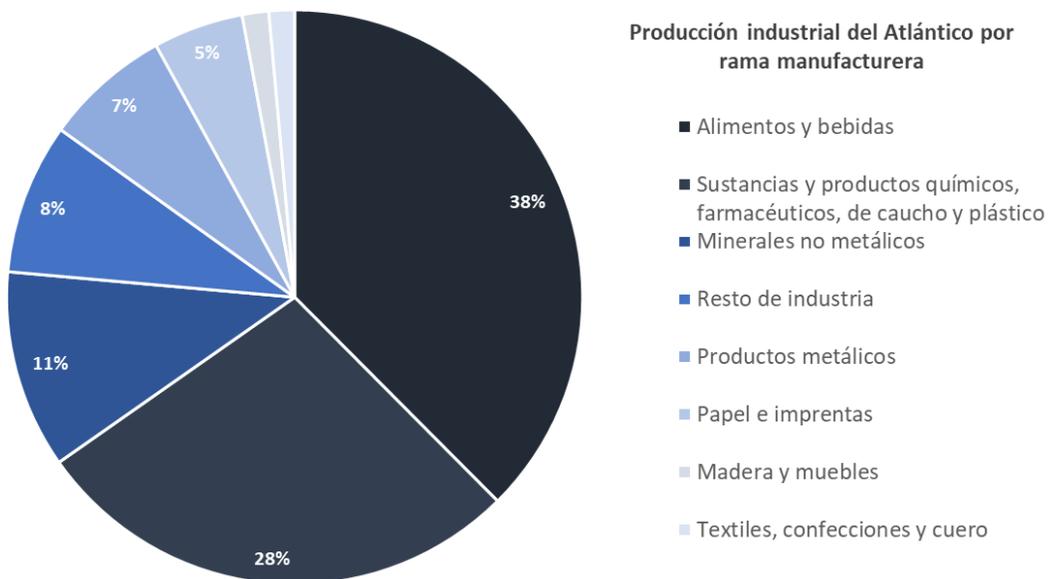


Fuente: DANE

Producción industrial en el Atlántico



- La **producción industrial** en el Atlántico registró una contracción anual de 0,5% en el mes de junio, aunque con un desempeño mejor que el del total nacional. En contraste, en el primer semestre de 2023 la producción aumentó 3,1% a/a.
- Durante el primer semestre, las clases industriales que soportaron el crecimiento de 3,1% a/a fueron: Minerales no metálicos (28,2%), Productos metálicos (11,2%) y Alimentos y bebidas (4,5%).
- Las ventas del sector industrial durante el mes de junio registraron una ligera contracción de 0,1% a/a, mientras en lo corrido del año registran un crecimiento de 3,8% a/a. A pesar del proceso de desaceleración en lo que va del año, la ocupación de mano de obra del sector de la producción industrial en el departamento creció 2,9% a/a en 1S23.
- El Atlántico contribuyó negativamente 0,04% a la producción nacional, que se contrajo 4,8% en junio.



Fuente: DANE

- Las **ventas al por menor** del departamento de Atlántico cayeron 13,8% a/a en junio, menos que la contracción registrada a nivel nacional de 14,6% a/a. En lo corrido del año hasta junio, las ventas minoristas se contrajeron 5,5% a/a. A pesar de esto, el personal ocupado por el sector minorista en el departamento registró un crecimiento de 3,1% a/a en junio, mientras que en el primer semestre aumentó 5,3% a/a.
- En lo que respecta al **sector turístico**, la ocupación hotelera del Caribe durante el mes de junio se ubicó en 51,0%, deteriorándose frente al mismo mes de 2022 (56,9%), aunque mejorando frente al registro de junio de 2019 antes de la pandemia, cuando la ocupación hotelera se ubicó en 46,8%. Frente al total nacional, la tasa de ocupación hotelera en el Caribe colombiano fue ligeramente inferior.

Ventas minoristas en Atlántico

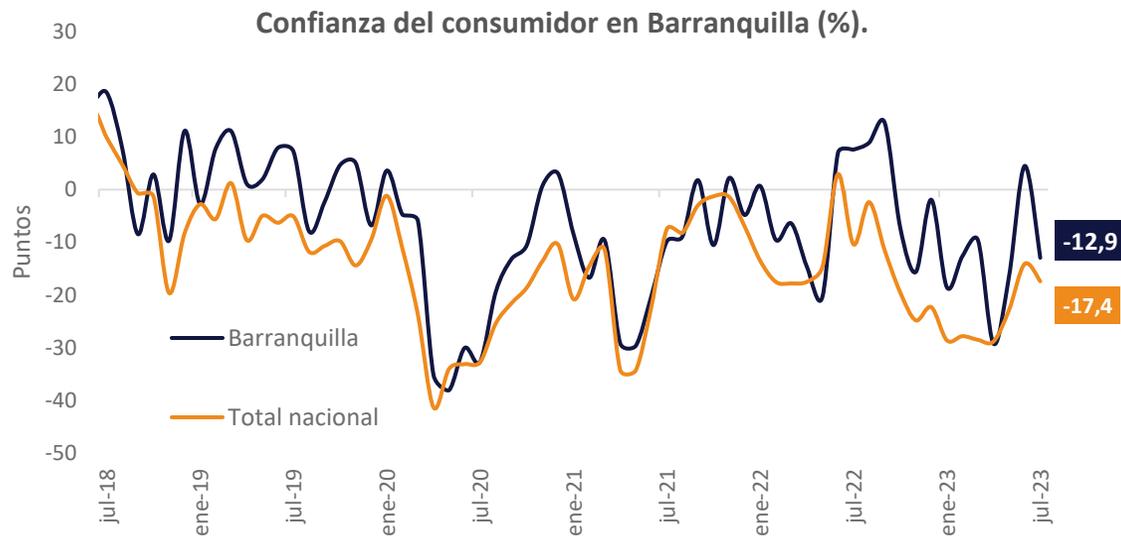


Ocupación hotelera en Caribe (%).



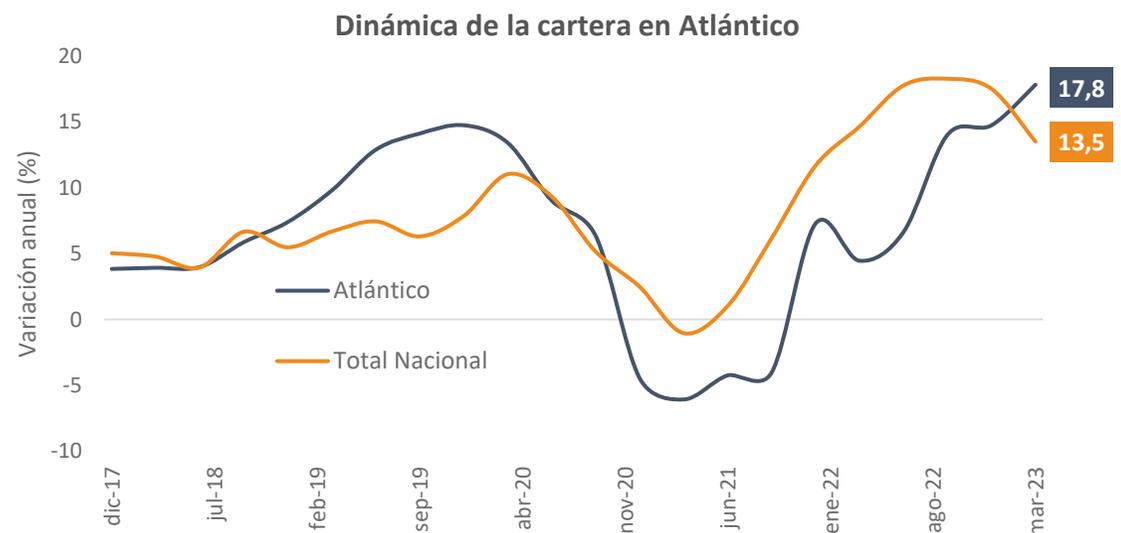
Fuente: DANE

De acuerdo al DANE la región Caribe está compuesta por los departamentos de: Atlántico, Cesar, La Guajira y Magdalena.



- La **confianza del consumidor** en Barranquilla se ubicó en -2,9% en julio, deteriorándose frente al registro del mismo mes de 2022 (+7,6%), aunque superando la cifra nacional.
- En el trimestre móvil con corte al mismo mes, la confianza se ubicó en -8,2%, cifra inferior a la registrada del mismo periodo de 2022 (-1,9%). El deterioro marcado del indicador en lo corrido del año obedece entre varias razones a la elevada inflación, mayores tasas de interés y un deterioro de las expectativas de crecimiento del país para este año.

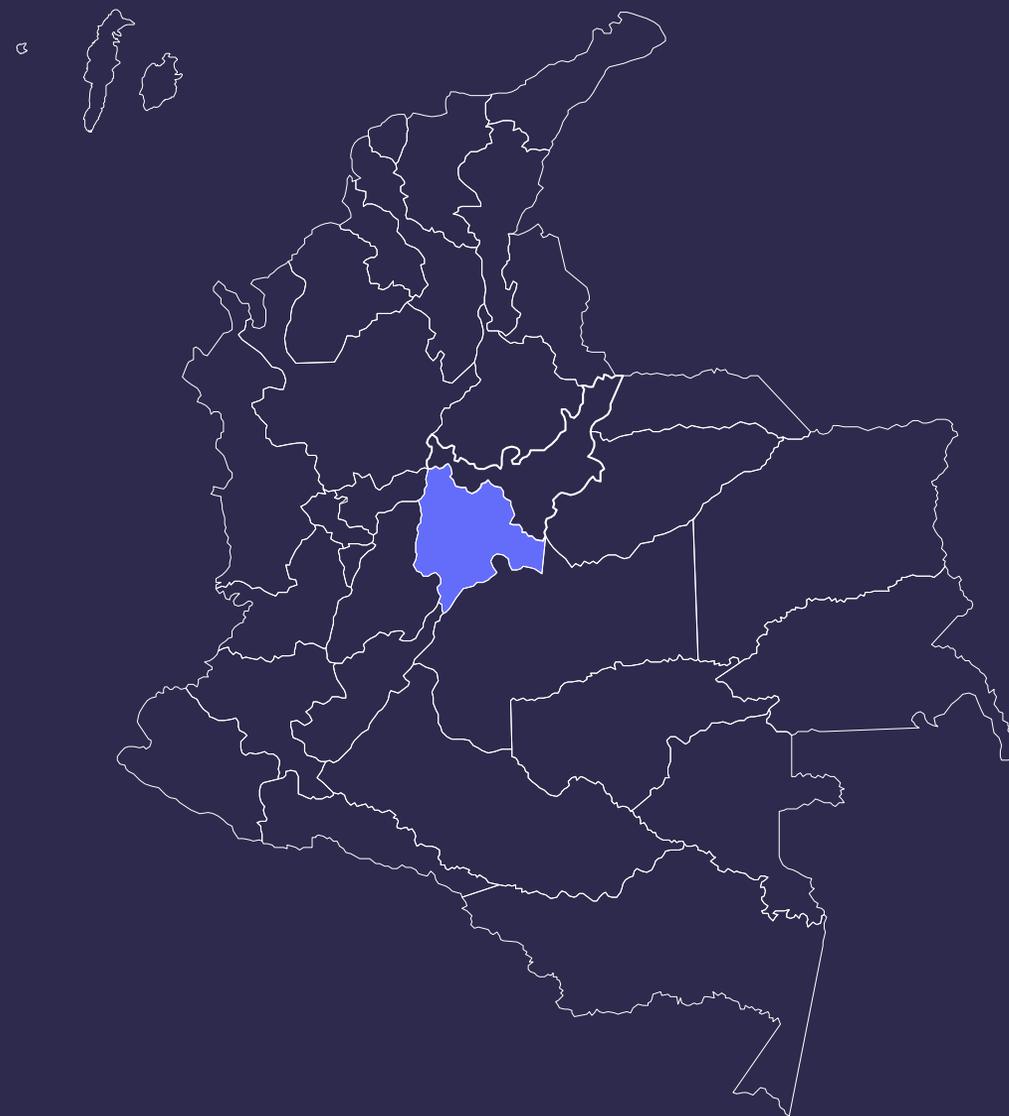
Fuente: Fedesarrollo



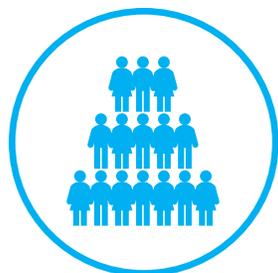
- En cuanto al comportamiento de la **cartera** en el departamento, esta se aceleró el primer trimestre de este año, con un crecimiento anual de 17,8%, contrario a la tendencia de desaceleración del total nacional. La aceleración de la cartera se dio a pesar del encarecimiento de crédito, a medida que las tasas de referencia y comerciales aumentaban para contener el avance de la inflación. Dentro del total nacional, la cartera del Atlántico representó el 6,3% con corte a 1T23.

Fuente: Superfinanciera

Bogotá



Población



Bogotá: 8,0 millones
15,3% del total nacional
Total Nacional: 52,2 millones
(Proyección DANE para 2023)

Participación en el PIB nacional



24,43%
(2022)

Crecimiento



Bogotá: 9,5%
Total Nacional: 7,3%
(2022)

Desempleo



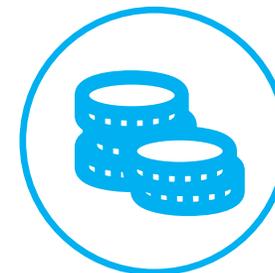
Bogotá: 10,1%
Total Nacional: 9,3%
(Julio-2023)

Inflación



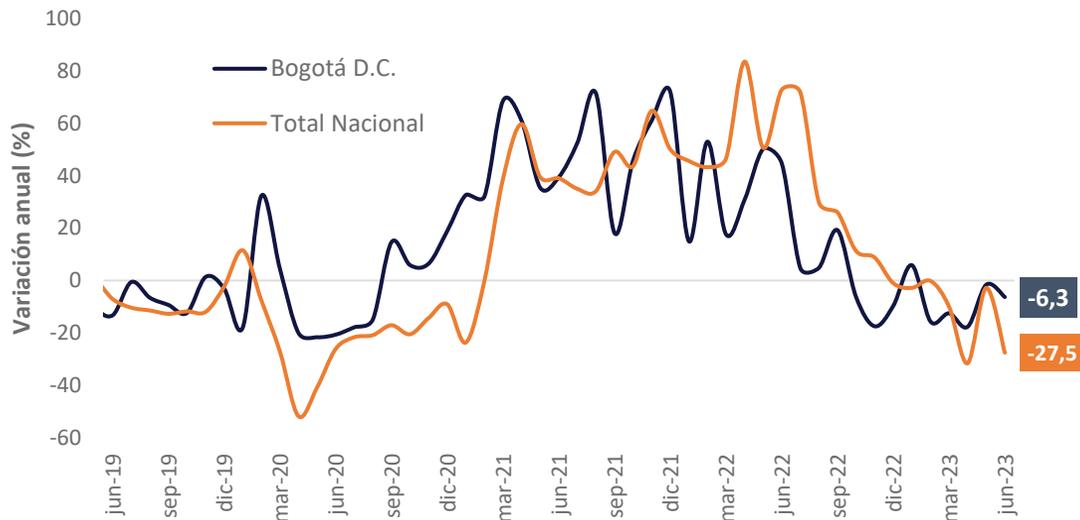
Bogotá: 11,8%
Total Nacional: 11,8%
(Junio-2023)

Participación dentro de la cartera nacional

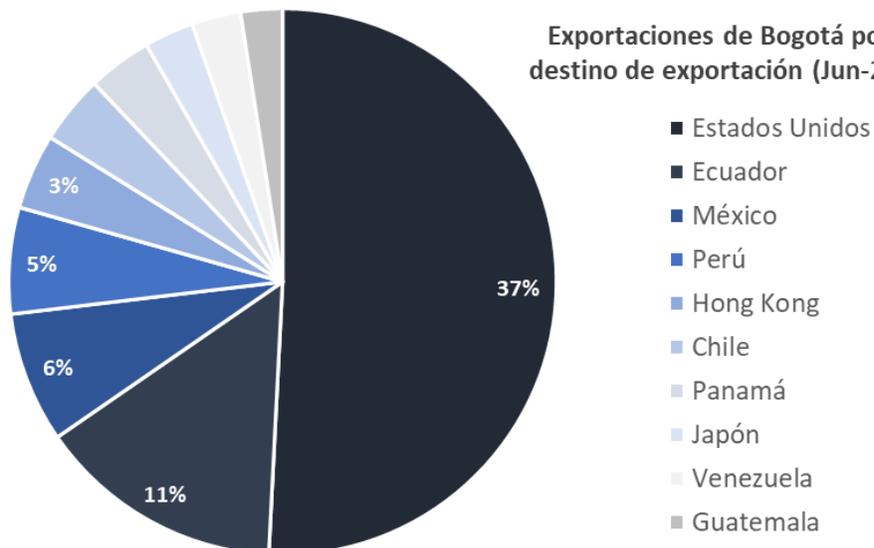


37,5%
(1T23)

Exportaciones de Bogotá



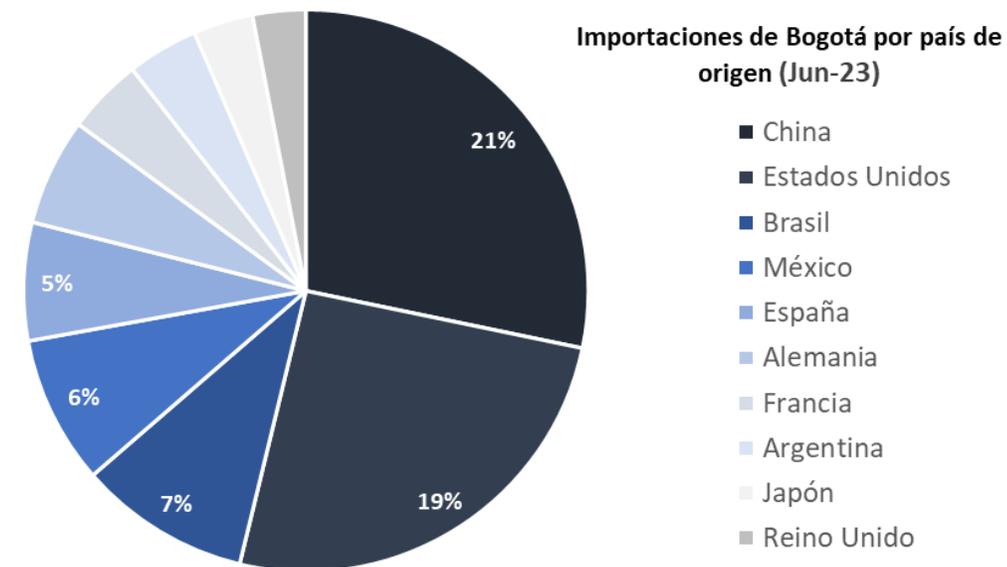
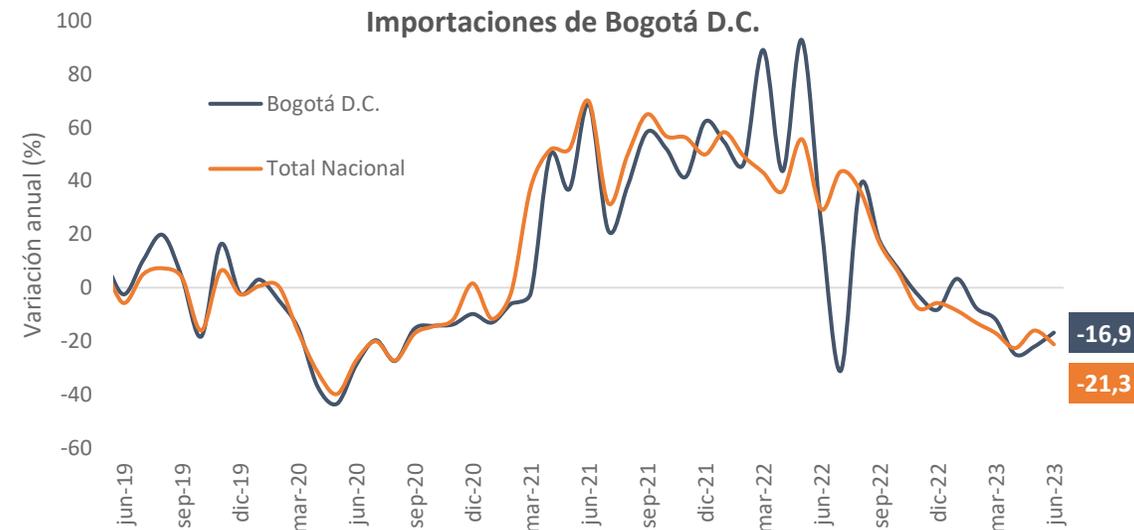
Exportaciones de Bogotá por destino de exportación (Jun-23)



Fuente: DANE

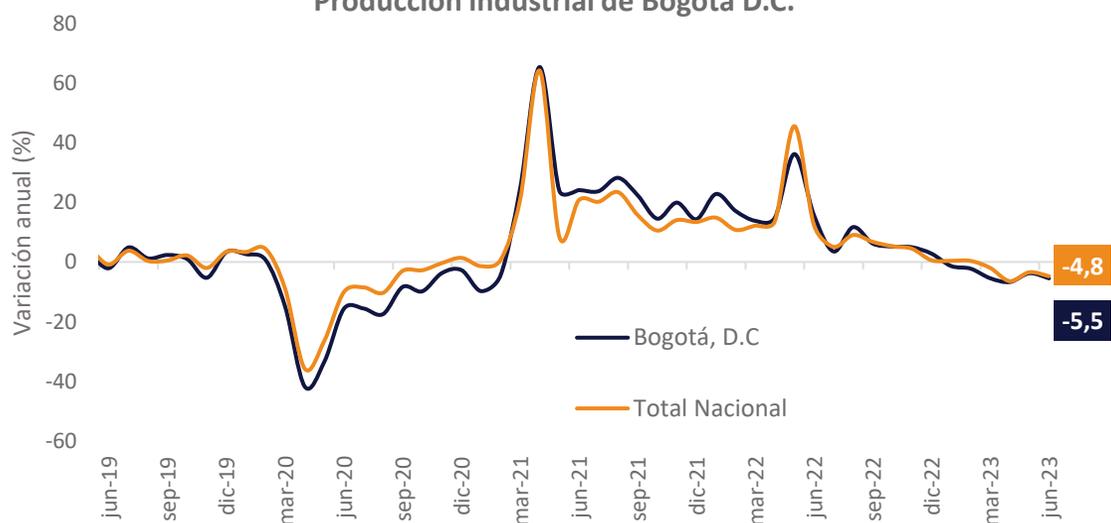
- Las **exportaciones** del departamento de Bogotá D.C. reportaron una contracción anual de -6,3%, inferior a la contracción del total nacional en junio de 2023. En dicho mes, el monto exportado se ubicó en USD \$303 millones, disminuyendo frente a los USD \$324 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Entre enero y junio de este año, el departamento exportó un total de USD \$1.872 millones, lo que representó una contracción anual de -9,1%.
- Durante el primer semestre del año, la contribución de las exportaciones de Bogotá D.C. al país fue de 7,6%, lo que ubica al departamento como el tercero en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las exportaciones del departamento por destino en junio, se destaca la participación de Estados Unidos (37,1%), Ecuador (10,6%) y México (5,6%) como los principales receptores.
- En cuanto a los principales productos exportados, en junio se resaltan las flores, café, coques y semicoques.

- Las **importaciones** de Bogotá reportaron una contracción anual de 16,9% en junio de 2023, menor a la contracción del total nacional. En dicho mes, el monto importado fue de USD \$2.496 millones frente a los USD \$3.002 millones registrados en el mismo mes del año anterior. Durante el primer semestre de 2023, el departamento importó un total de USD \$16.184 millones, lo que significó una contracción anual de 14,0% frente al mismo periodo de 2022.
- En el primer semestre del año, la contribución de las importaciones de Bogotá al total nacional fue de 50,9%, lo que ubica al departamento como el primero en el ranking de participación.
- Dentro de las importaciones de la capital, por país de origen se destaca la participación de China (20,9%), Estados Unidos (18,9%) y Brasil (7,3%) como los principales proveedores.
- Por producto, resalta las compras de petróleo refinado, teléfonos móviles, medicamentos dosificados, automóviles de turismo y máquinas para procesamiento de datos.



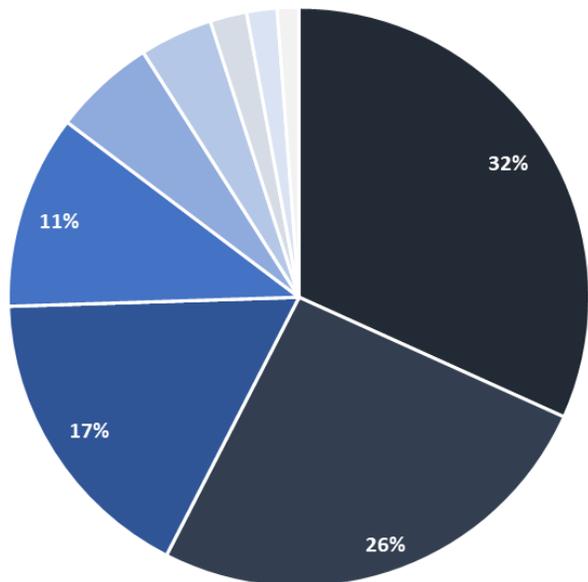
Fuente: DANE

Producción industrial de Bogotá D.C.



- La **producción industrial** en Bogotá, D.C registró una contracción anual de 5,5% en junio, mayor a la observada en el total nacional, mientras que en lo corrido del año al mismo mes disminuyó 4,2% a/a.
- En el primer semestre de 2023, los sectores que impulsaron la contracción fueron: Textiles y confecciones (-13,4%), Alimentos y bebidas (-4,3%) y Papel e imprentas (-8,3%) En contraste, el mejor desempeño interanual lo registró el sector madera y muebles (10,0%).
- Las ventas del sector industrial durante el mes de junio registraron una contracción de 6,0% a/a y de 3,4% a/a durante el primer semestre del año. En contraste, la ocupación de mano de obra disminuyó 1,2% a/a en junio, pero aumentó 1,5% a/ si se compara el primer semestre del año contra el mismo periodo un año atrás.
- Bogotá, D.C contribuyó en -0,8% a la contracción de la producción total nacional de -4,8% en junio.

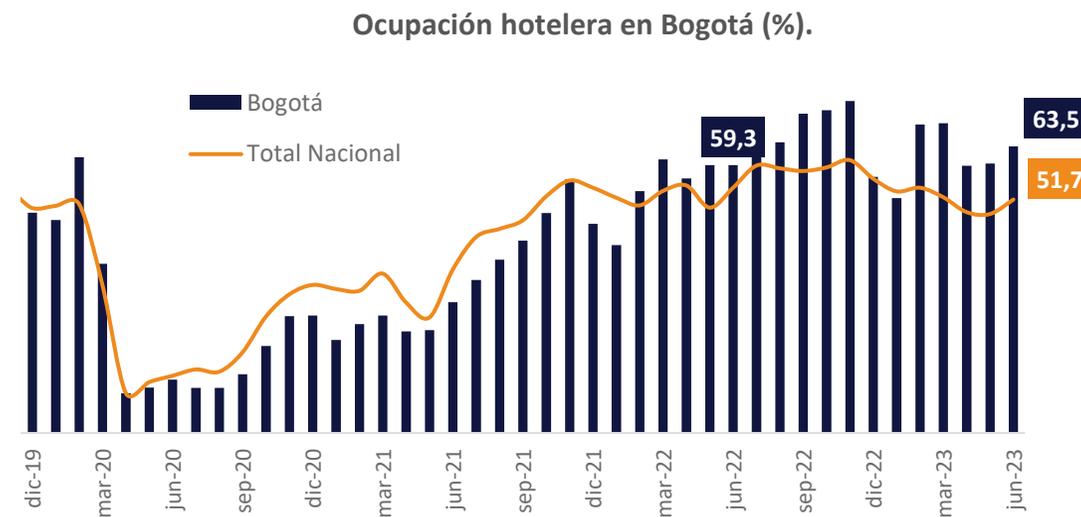
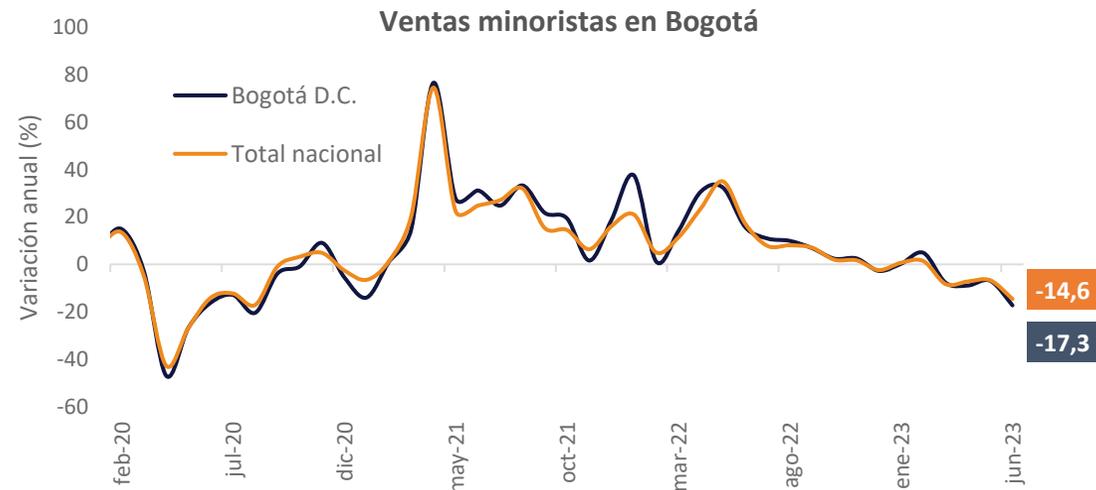
Producción industrial de Bogotá por rama manufacturera



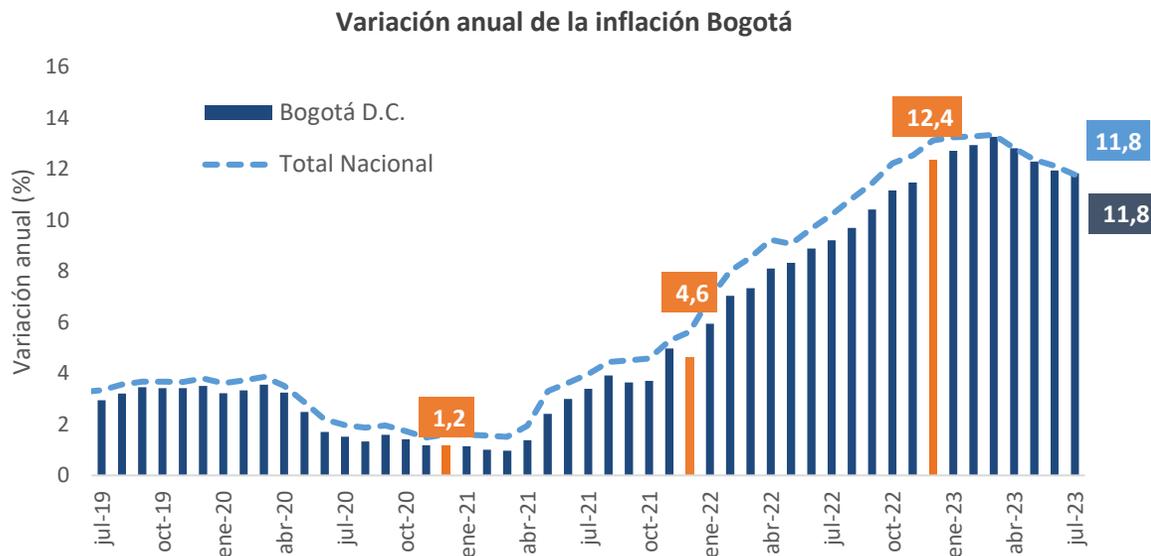
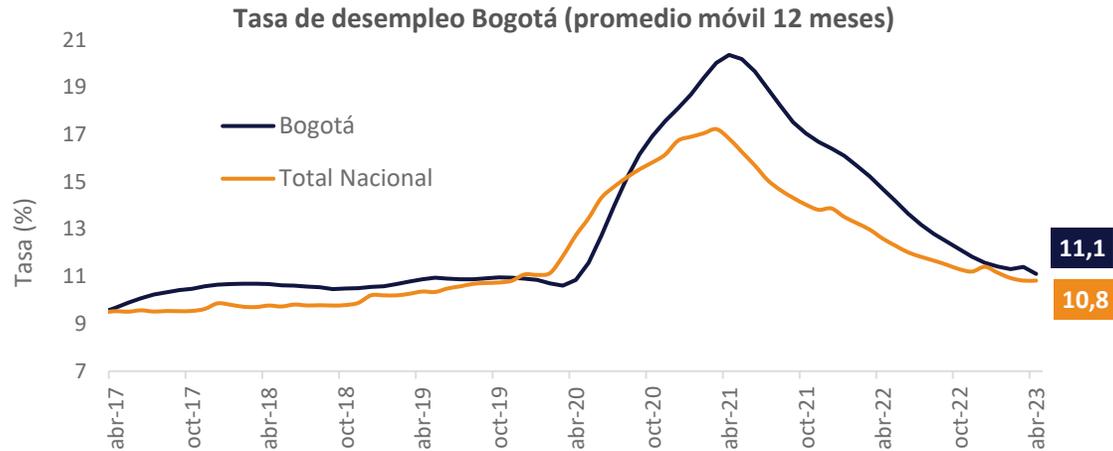
- Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico
- Alimentos y bebidas
- Resto de industria
- Textiles y confecciones
- Papel e imprentas
- Productos metálicos
- Madera y muebles
- Minerales no metálicos

Fuente: DANE

- Las **ventas al por menor** de Bogotá cayeron 17,3% a/a en junio, superando la contracción registrada a nivel nacional de 14,6% a/a. En lo corrido del año hasta junio, las ventas minoristas se contrajeron 5,5% a/a. A pesar de esto, el personal ocupado por el sector minorista en el departamento registró un crecimiento de 0,9% a/a en junio, mientras que en el primer semestre aumentó 1,7% a/a.
- En torno al **turismo**, la ocupación hotelera en junio se ubicó en 67,5%, superando con creces la ocupación reportada en junio de 2022 de 59,3%. Al comparar el registro contra junio de 2019, antes de la pandemia por Covid-19, la ocupación hotelera del 2023 es mayor al 57,0% de ese mes.



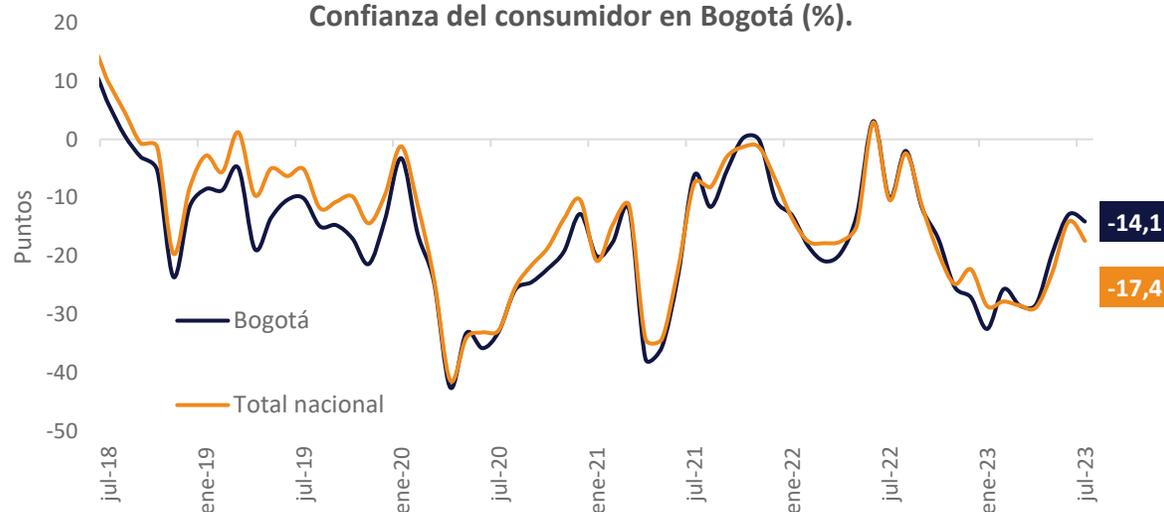
Fuente: DANE



Fuente: DANE

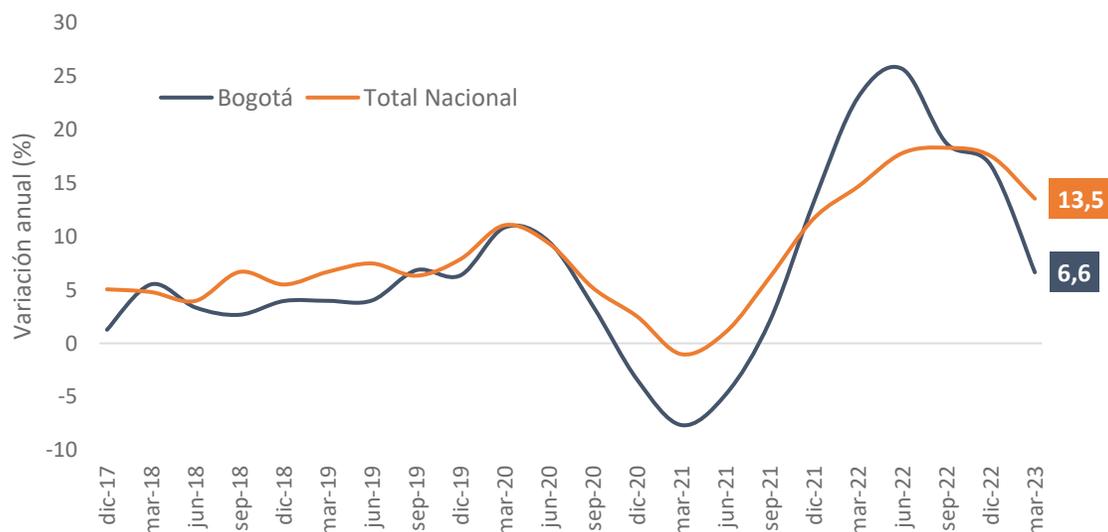
- En la capital del país la **tasa de desempleo** (promedio móvil 12 meses) se ubicó en abril en 11,1%, mejor a la lectura del mismo mes del año anterior de 14,7%. La tasa de desempleo mes a mes en junio fue de 10,1%, superando la tasa de desempleo del total nacional.
- Por sectores, los que más agregaron empleos, frente a junio de 2022 fueron: Administración pública y Comercio.
- Respecto a la variación en los precios, la inflación en Bogotá comenzó su descenso en abril del presente año, con un máximo en marzo de 13,3% a/a, desacelerándose hasta 11,8% a/a en julio, en línea con el desempeño del indicador del total nacional.

Confianza del consumidor en Bogotá (%).



Fuente: Fedesarrollo

Dinámica de la cartera en Bogotá

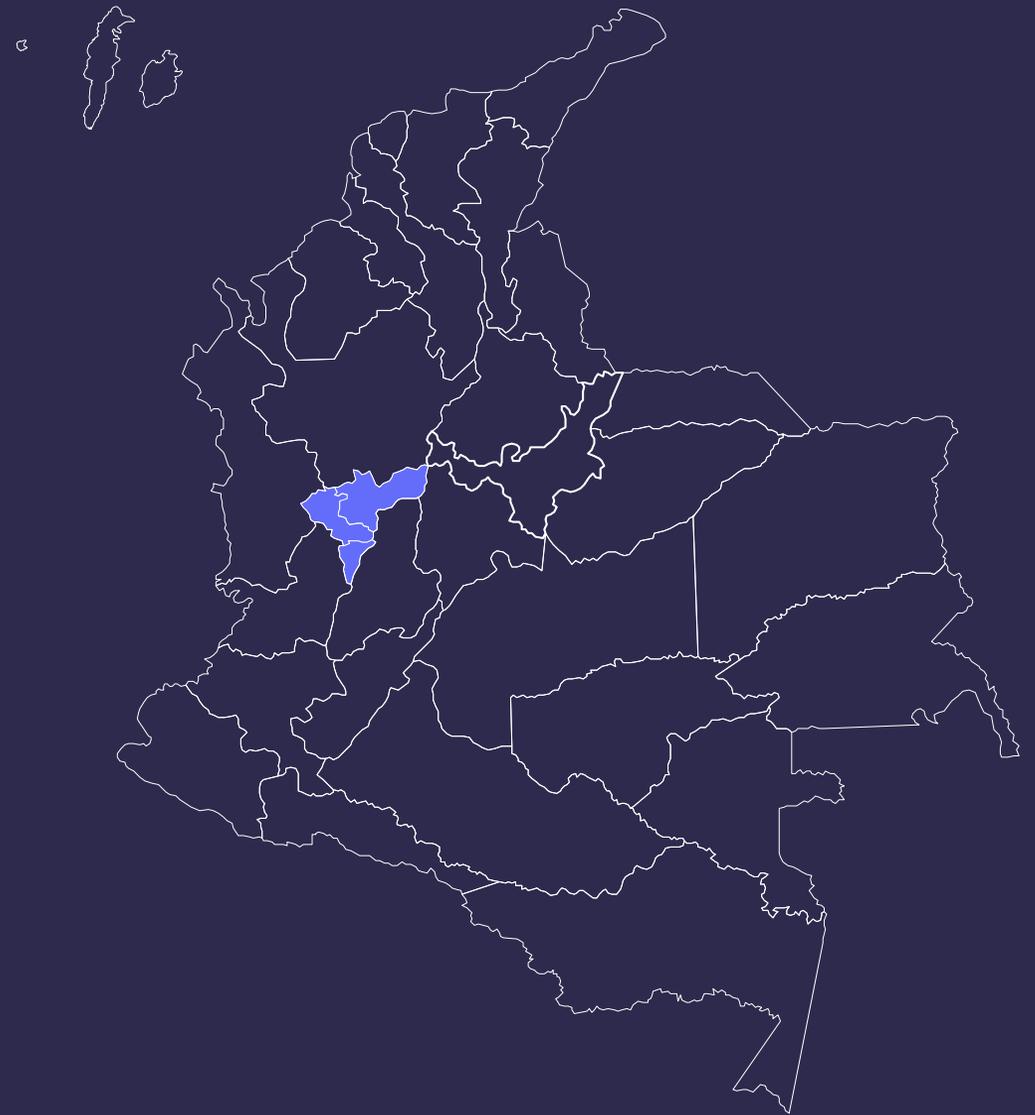


Fuente: Superfinanciera

- La **confianza del consumidor** en Bogotá registró una variación negativa de 14,1% en el mes de julio, cifra que empeoró frente a la lectura anterior de -12,9% y la de julio de 2022 de -10,1%. En el trimestre móvil a julio, el índice de confianza ajusta un promedio de -15,5%, empeorando desde el -6,6% del mismo periodo de 2022.
- En cuanto al comportamiento de la **cartera** en la capital del país, esta se desaceleró de forma marcada desde mediados de 2022, reportando un crecimiento de 6,6% a/a el primer trimestre del año, inferior al total nacional (13,5% a/a), la desaceleración de la cartera se dio como consecuencia del encarecimiento de crédito, a medida que las tasas de referencia y comerciales aumentaban para contener el avance de la inflación. Dentro del total nacional, la cartera de Bogotá representó el 37,5% el primer trimestre del año.

Eje Cafetero

Caldas, Quindío y
Risaralda



Población



Eje Cafetero: 2,6 millones
5,0% del total nacional
Total Nacional: 52,2 millones
(Proyección DANE para 2023)

Participación en el PIB nacional



4,08%
(2022)

Crecimiento



Eje Cafetero: 7,1%
Total Nacional: 7,3%
(2022)

Desempleo



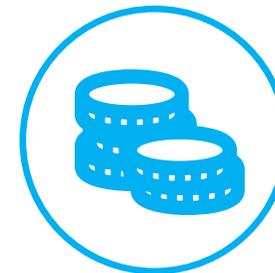
Eje Cafetero: 10,8%
Total Nacional: 9,3%
(Junio-2023)

Inflación



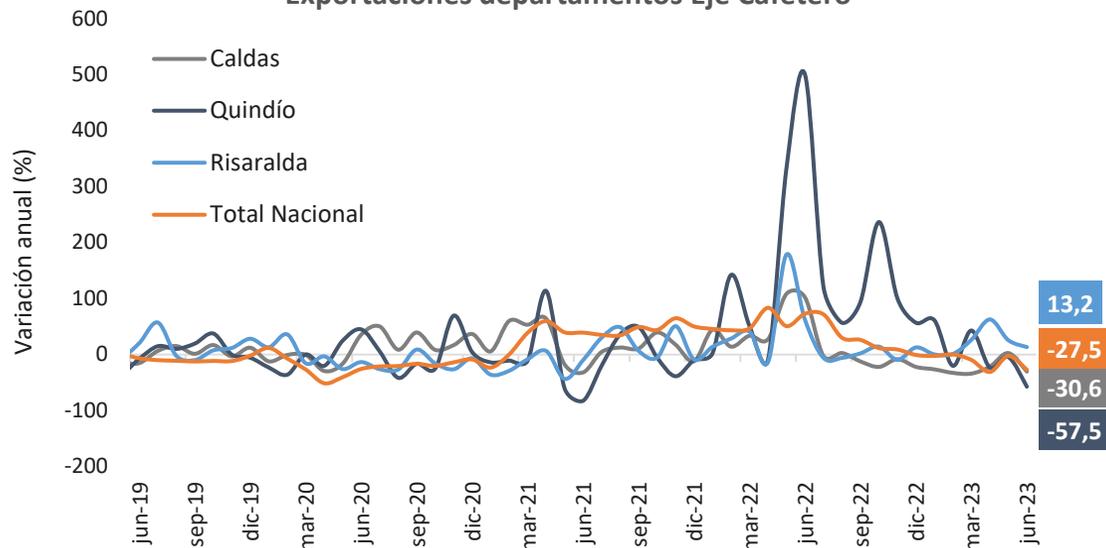
Eje Cafetero: 11,5%
Total Nacional: 11,8%
(Julio-2023)

Participación dentro de la cartera nacional

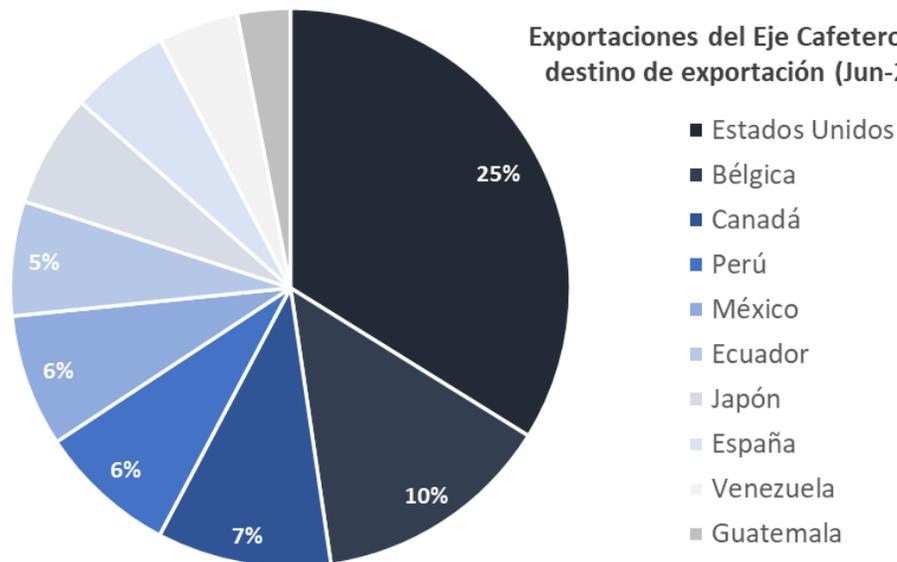


3,58%
(1T23)

Exportaciones departamentos Eje Cafetero



Exportaciones del Eje Cafetero por destino de exportación (Jun-23)

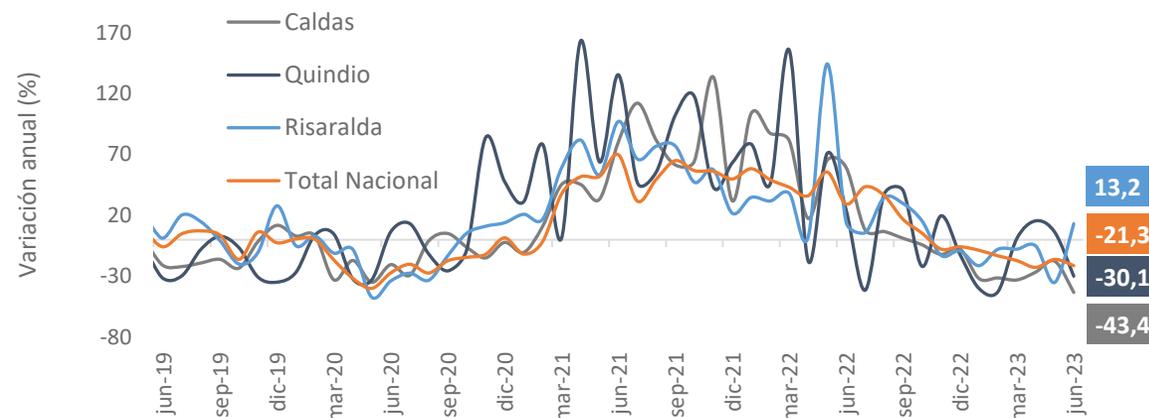


Fuente: DANE

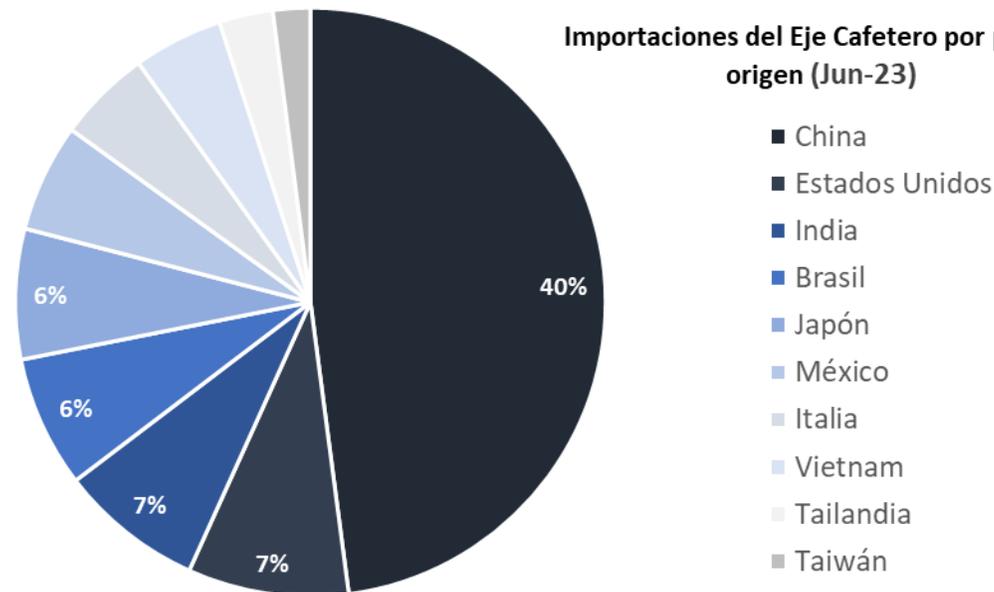
- Las **exportaciones** de la región del Eje Cafetero reportaron en conjunto una contracción anual de 28,5% en junio de 2023. En dicho mes, el monto exportado se ubicó en USD \$148 millones, menos que los USD \$207 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Cabe resaltar que durante el mes de junio, Caldas y Quindío reportaron contracciones superiores al 20,0% a/a, compensadas parcialmente por el avance de las ventas externas de Risaralda.
- Entre enero y junio de este año, el departamento exportó un total de USD \$947 millones, lo que representó una contracción anual de -13,1%. En ese mismo periodo, la contribución de las exportaciones del Eje Cafetero al país fue de 3,9%, lo que ubica al departamento como el noveno en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las exportaciones del departamento por destino en junio, se destaca la participación de Estados Unidos (25,2%), Bélgica (10,3%) y Canadá (7,5%) como los principales receptores. En cuanto a los principales productos de exportación se encuentran el café y sus extractos, dátiles, higos y piña.

- Las **importaciones** del Eje Cafetero reportaron una contracción anual de 15,75% en junio de 2023, inferior a la contracción del total nacional. En dicho mes, el monto importado fue de USD \$114 millones, frente a los USD \$135 millones del mismo mes del año anterior. Durante el primer semestre de 2023, el departamento importó un total de USD \$656 millones, lo que representó una contracción anual de 19,9% frente al mismo periodo de 2022
- En el primer semestre del año, la contribución de las importaciones de Eje cafetero al total nacional fue de 2,0%, lo que ubica a la región como el séptimo en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las importaciones de la región por país de origen, se destaca la participación de China (40,4%), Estados Unidos (7,4%) y India (6,7%) como los principales proveedores.
- En cuanto a los principales productos importados se encuentran los asociados al café y motocicletas.

Importaciones por departamento del Eje Cafetero

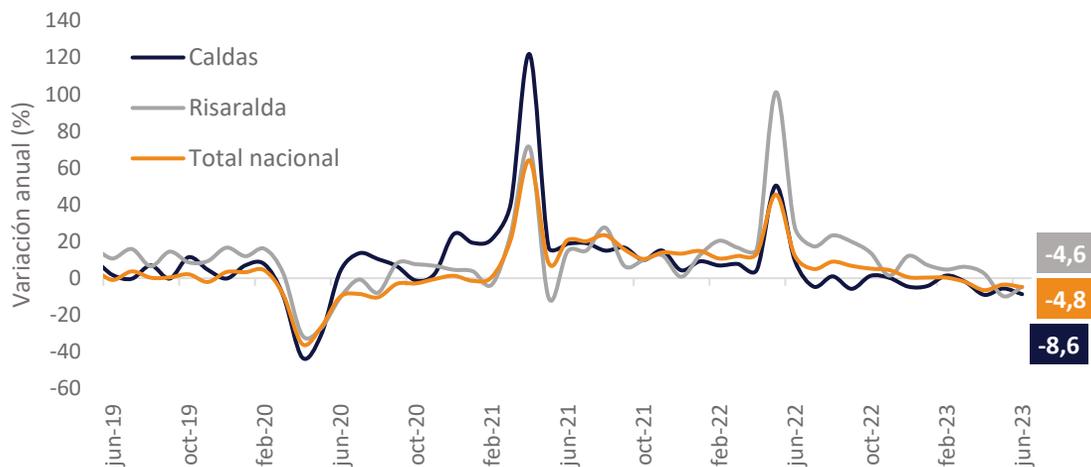


Importaciones del Eje Cafetero por país de origen (Jun-23)

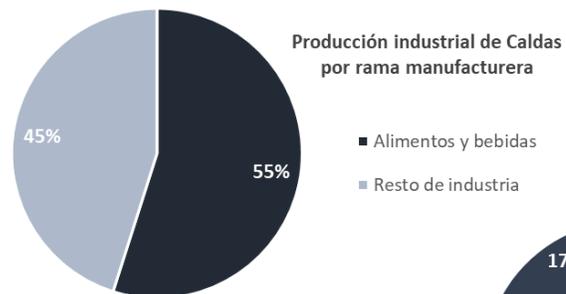


Fuente: DANE

Producción industrial del Eje Cafetero



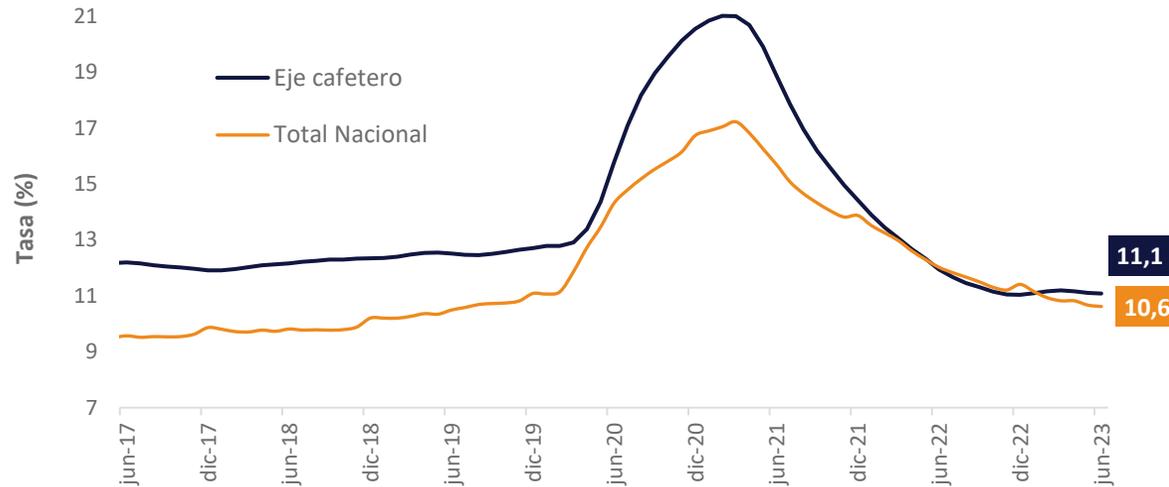
- La **producción industrial en Caldas** registró una contracción anual de 8,6% en el mes de junio, superando la contracción del total nacional, mientras que en el primer semestre disminuyó 4,7% a/a. Por otra parte, la **producción industrial en Risaralda** registró una contracción anual de 4,6% en el mismo mes, mejor resultado que el de Caldas y el total nacional. En lo corrido del año a junio la producción en Risaralda aumentó 0,9% a/a.



- Entre enero y junio, la producción de Alimentos y bebidas fue la predominante en la región, seguida de la producción de Textiles, confecciones y cuero.
- En Caldas las ventas del sector industrial durante 1S23 registraron una contracción de 8,1% a/a. En Risaralda, por el contrario, las ventas reportaron un crecimiento de 2,3% a/a en el mismo periodo.
- En conjunto, aportaron negativamente 0,3% a la producción nacional que en junio se contrajo 4,8 a/a%.

Fuente: DANE

Tasa de desempleo Eje Cafetero (promedio móvil 12 meses)



- En el Eje cafetero la **tasa de desempleo** (promedio móvil 12 meses) se ubicó en 11,1% en junio, mejorando frente a la lectura del mismo mes del año anterior de 11,9%. La tasa de desempleo mes a mes en junio fue de 10,8%, superior a la del total nacional de 9,3%.
- Por sectores, los que más agregaron empleos, frente a junio de 2022 fueron: Alojamiento y la Industria manufacturera.
- Respecto a la variación en los precios, la **inflación** en el Eje Cafetero comenzó su descenso en enero del presente año, con un máximo en diciembre de 2022 de 13,5% a/a, desacelerándose hasta 11,5% a/a en julio de este año, cayendo incluso por debajo de la cifra del total nacional.

Variación anual de la inflación Eje Cafetero



Fuente: DANE

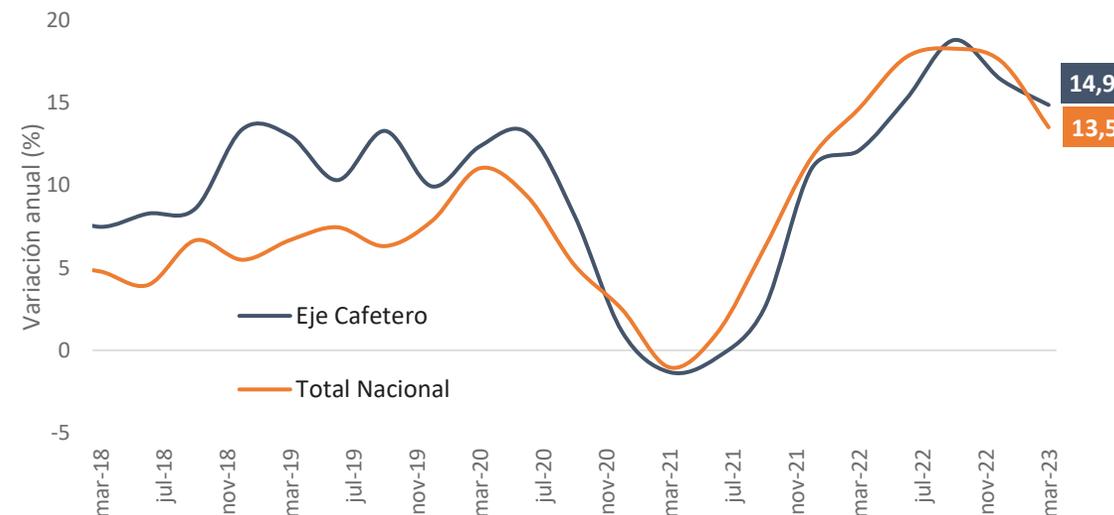
- En torno al **turismo**, la ocupación hotelera del Eje Cafetero durante el mes de junio se ubicó en 43,6%, sin cambios significativos frente a la ocupación en el mismo mes de 2022 y 2019, antes del inicio de la pandemia. Cabe resaltar que la tasa de ocupación hotelera de la región es inferior a la del total nacional, con uno de los mayores diferenciales en los últimos años.
- En cuanto al comportamiento de la **cartera** en la región, esta se desaceleró desde el cierre de 2022, aunque mantiene un crecimiento sobre los dos dígitos y superior al del total nacional, reportando un incremento de 14,9% a/a en 1T23. La desaceleración se dio como consecuencia del encarecimiento de crédito, a medida que las tasas de referencia y comerciales aumentaban para contener el avance de la inflación. Dentro del total nacional, la cartera del Eje Cafetero representó el 3,5% el primer trimestre del año.

Ocupación hotelera en Eje Cafetero (%).



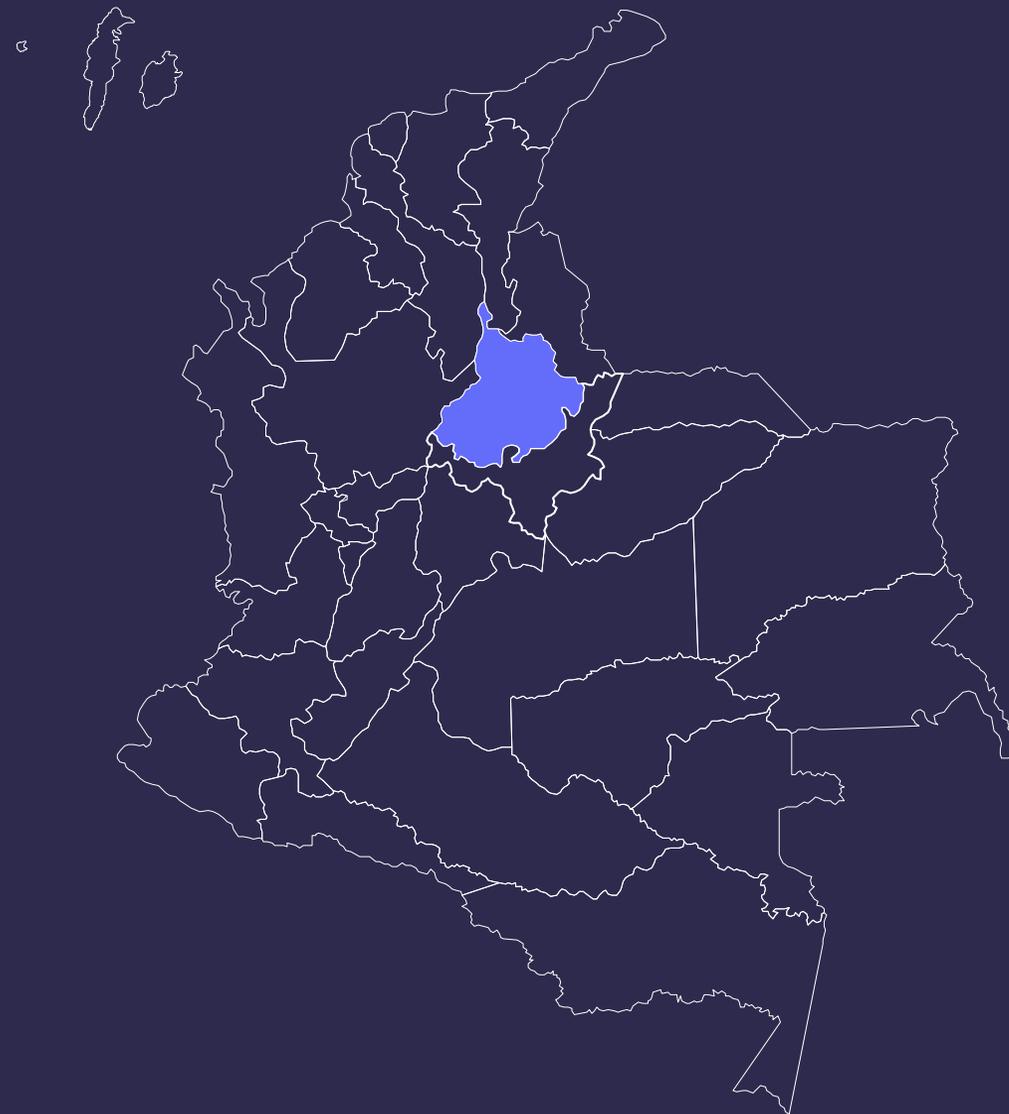
Fuente: Dane

Dinámica de la cartera en el Eje Cafetero

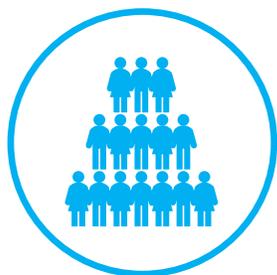


Fuente: Superfinanciera

Santander



Población



Santander: 2,3 millones
4,4% del total nacional
Total Nacional: 52,2 millones
(Proyección DANE para 2023)

Participación en el PIB nacional



6,3%
(2022)

Crecimiento



Santander: 5,3%
Total Nacional: 7,3%
(2022)

Desempleo



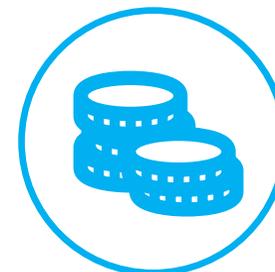
Bucaramanga: 8,1%
Total Nacional: 9,3%
(Junio-2023)

Inflación

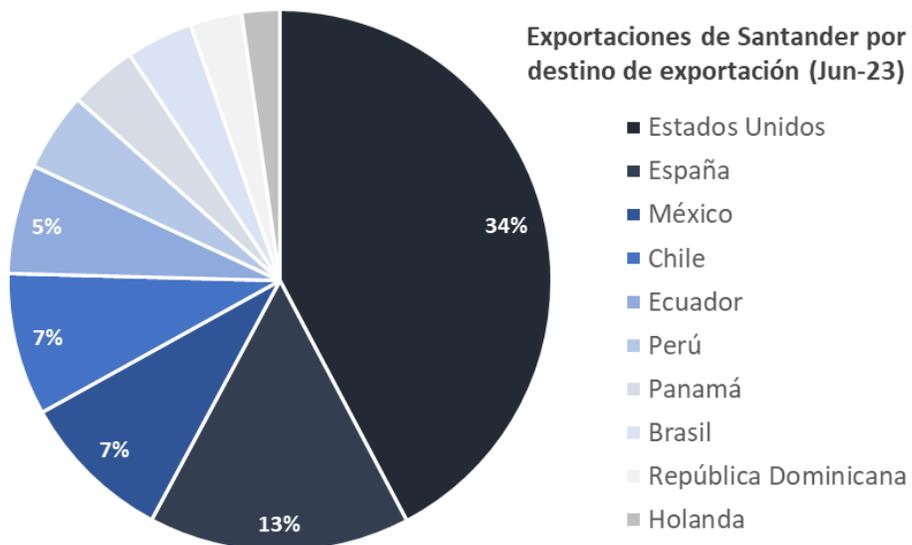
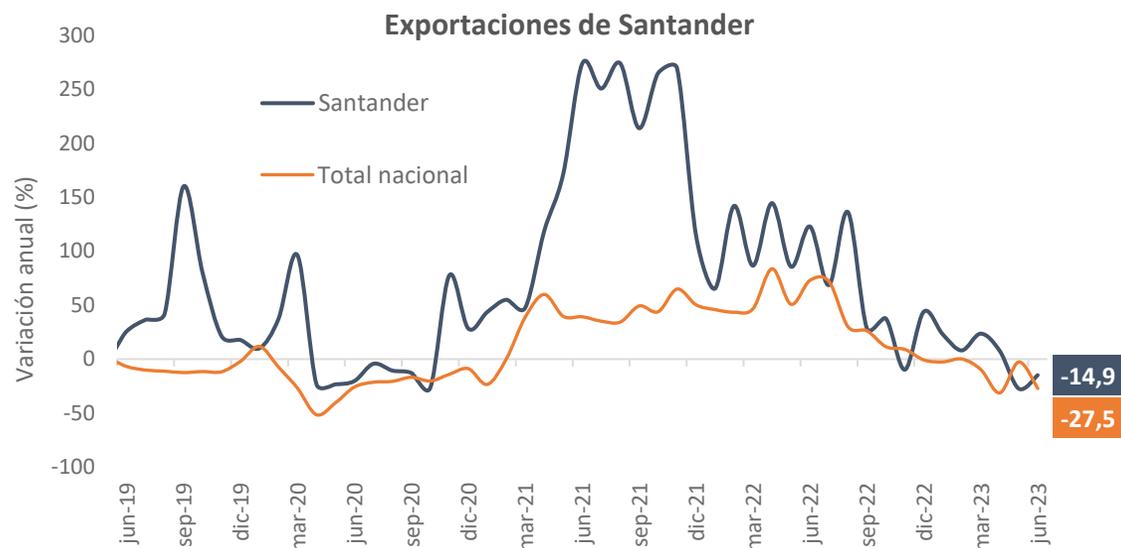


Bucaramanga: 11,6%
Total Nacional: 11,8%
(Julio-2023)

Cartera total



3,5%
(1T23)

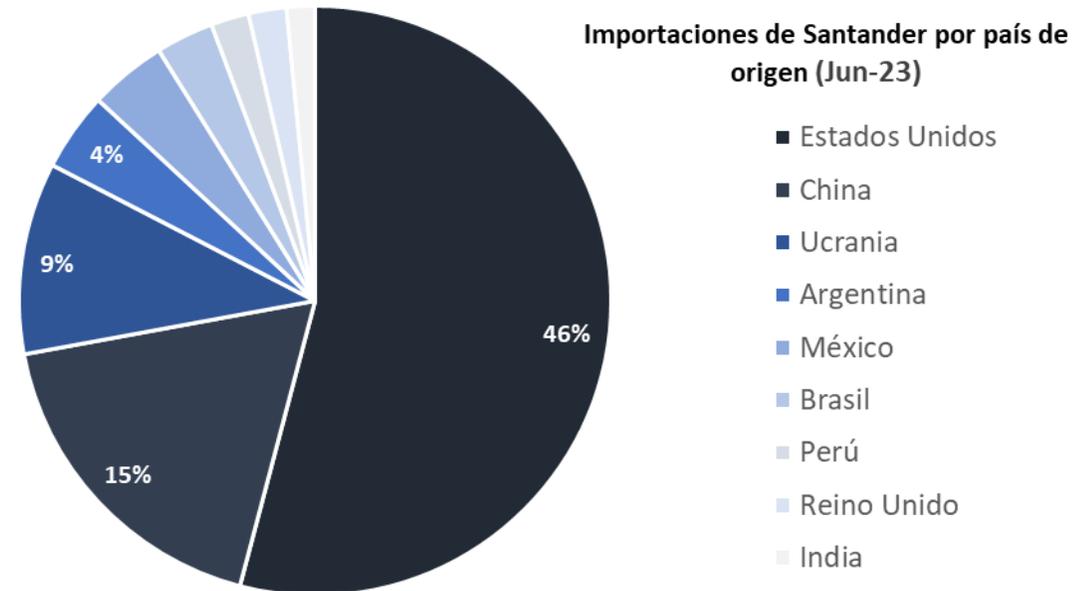
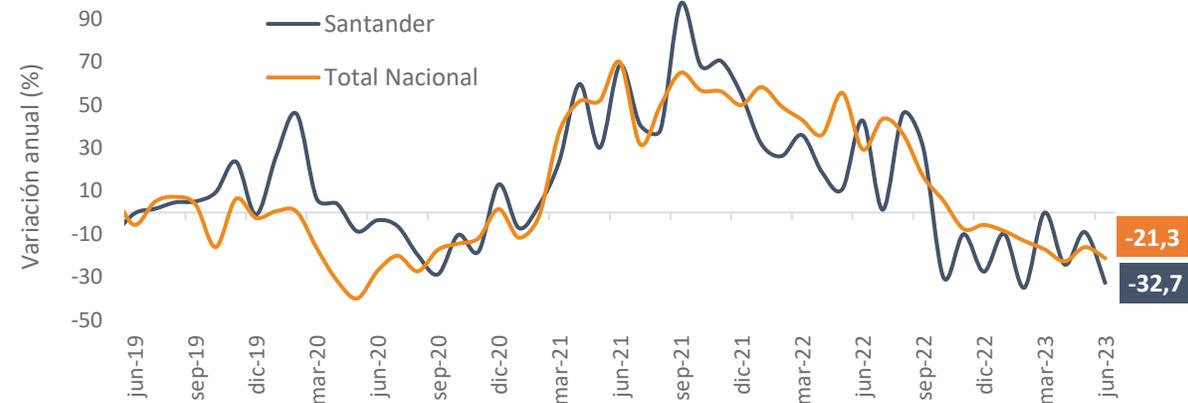


Fuente: DANE

- Las **exportaciones** del departamento de Santander reportaron una contracción anual de -14,9%, aunque en terreno negativo, mejor al resultado nacional. En dicho mes, el monto exportado se ubicó en USD \$98 millones, frente a los USD \$115 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Entre enero y junio de este año, el departamento exportó un total de USD \$625 millones, lo que representó un crecimiento anual de 1,5%.
- Durante el primer semestre del año, la contribución de las exportaciones de Santander al país fue de 2,5%, lo que ubica al departamento como el décimo en el ranking de participación nacional.
- Por destino de exportación, en junio se destaca la participación de Estados Unidos (34,2%), España (12,6%) y México (7,4%) como los principales receptores
- Los principales productos exportados corresponden a petróleo refinado, café y cítricos frescos.

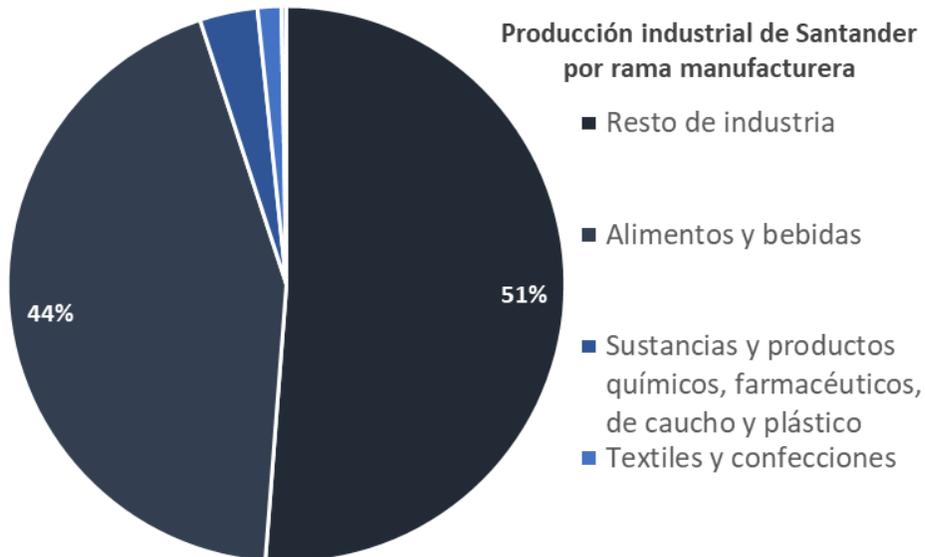
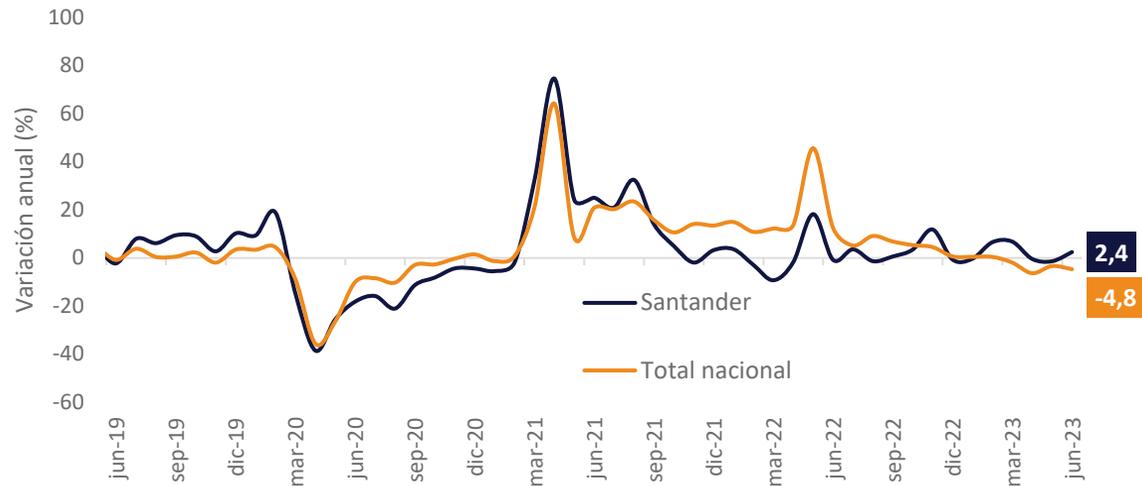
- Las **importaciones** del departamento de Santander reportaron una contracción anual de 32,7% en julio de 2023, cayendo más de lo que lo hizo el total nacional. En dicho mes, el monto importado fue de USD \$79 millones, frente a los USD \$117 millones importados el mismo mes un año atrás. Durante el primer semestre de este año, el departamento importó un total de USD \$495 millones, lo que representó una contracción anual de 18,9%.
- En el primer semestre del año, la contribución de las importaciones de Santander frente al total nacional representó un 1,6%, lo que ubica al departamento como el octavo en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las importaciones del departamento por país de origen, se destaca la participación de Estados Unidos (45,9%), China (15,3%) y Ucrania (8,9%) como los principales proveedores.
- Los principales productos importados incluyen maíz, residuos de aceite de soja y alambre de cobre.

Importaciones de Santander



Fuente: DANE

Producción industrial de Santander

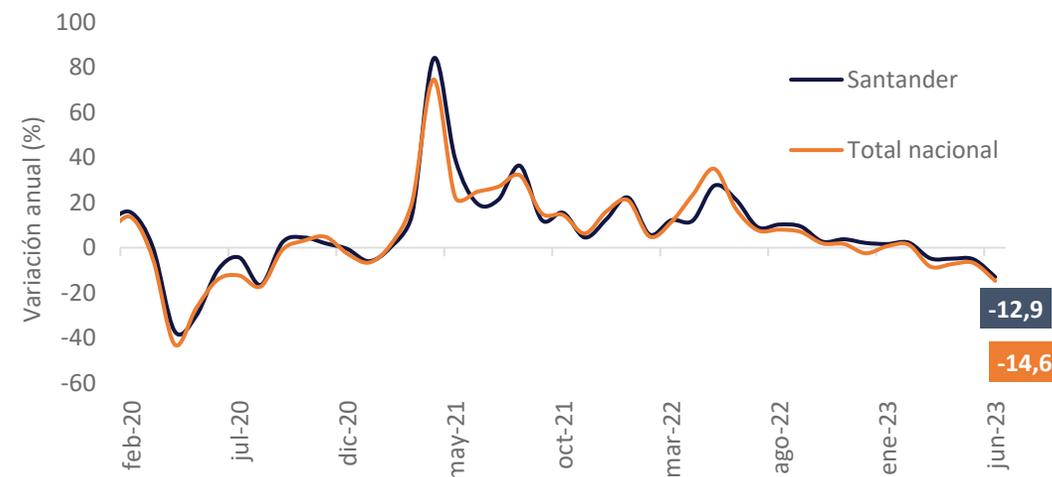


Fuente: DANE

- La **producción industrial** en Santander registró un crecimiento anual de 2,4% en junio, en contraste con la contracción ocurrida en el agregado nacional. En el primer semestre la producción aumentó 2,1% a/a.
- Entre enero y junio de este año, las clases industriales que registraron un mayor crecimiento fueron: Textiles y confecciones (15,4%) y Sustancias químicas (3,3%). En contraste, el sector único sector que registra una contracción es el Curtido de cuero y calzado (0,3% a/a).
- Las ventas del sector industrial durante junio registraron un crecimiento de 5,9% a/a, mientras en lo corrido del año el crecimiento es de 2,3% a/a. A pesar del avance en ventas del sector, la ocupación de mano de obra aumentó tan solo 0,1% a/a en junio, sin embargo, durante el primer semestre creció 1,6% a/a.
- Santander contribuyó +0,1% a la producción total nacional, que a pesar de esto se contrajo 4,8% en junio.

- Las **ventas al por menor** del departamento de Santander cayeron 12,9% a/a en junio, menos que la contracción registrada a nivel nacional de 14,6% a/a. En lo corrido del año hasta junio, las ventas minoristas se contrajeron -4,1% a/a. A pesar de esto, el personal ocupado por el sector minorista en el departamento registró un crecimiento de 4,1% a/a en junio, mientras que en el primer semestre aumentó 6,1% a/a.
- En torno al **turismo**, la ocupación hotelera de Santander durante el mes de junio se ubicó en 39,4%, deteriorándose frente al mismo mes de 2022 (45,2%) y frente a junio de 2019, antes de la pandemia, cuando la tasa de ocupación se ubicó en 43,6% a/a. Cabe resaltar que el diferencial entre la tasa de ocupación nacional y de Santander, luego de la pandemia se amplió significativamente.

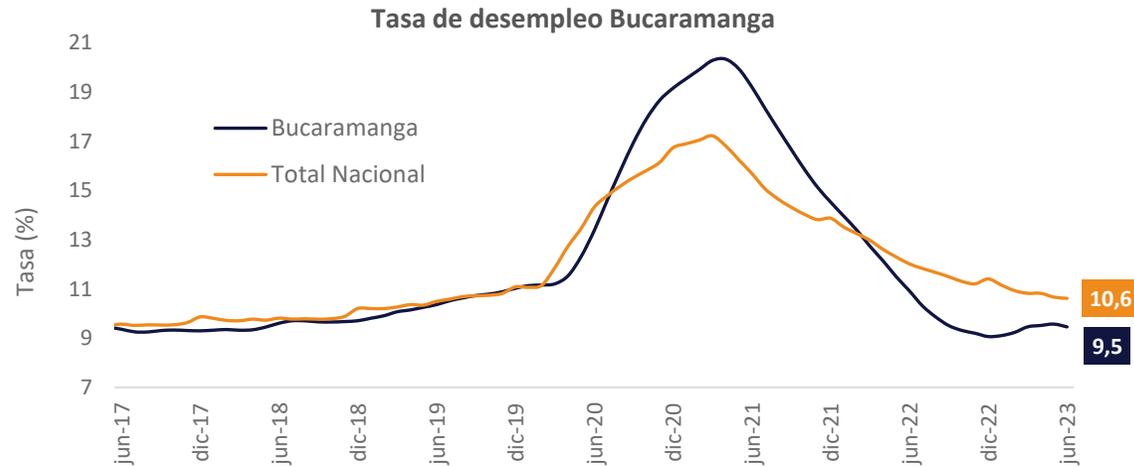
Ventas minoristas en Santander



Ocupación hotelera en Santander (%).



Fuente: DANE



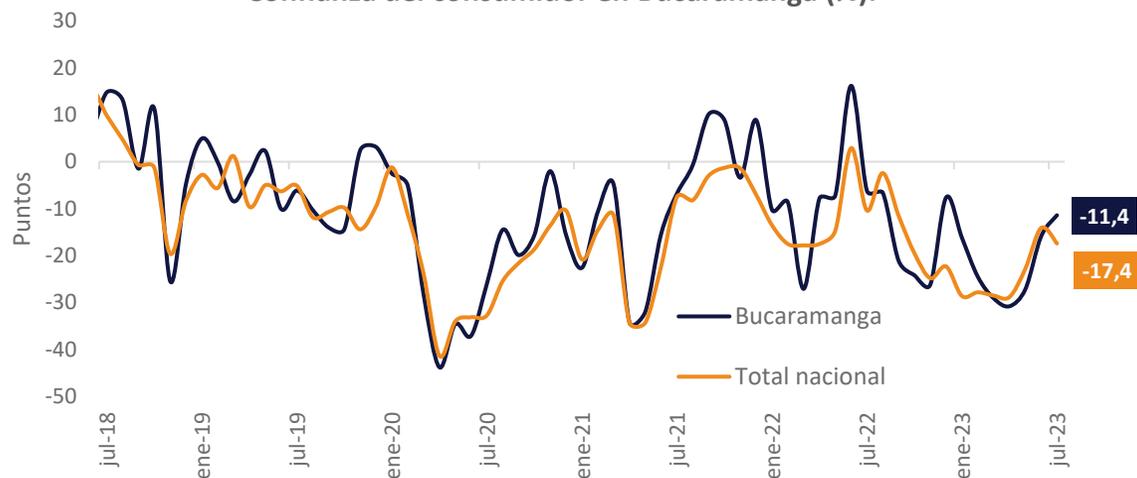
Fuente: DANE

Variación anual de la inflación Bucaramanga

Fuente: DANE

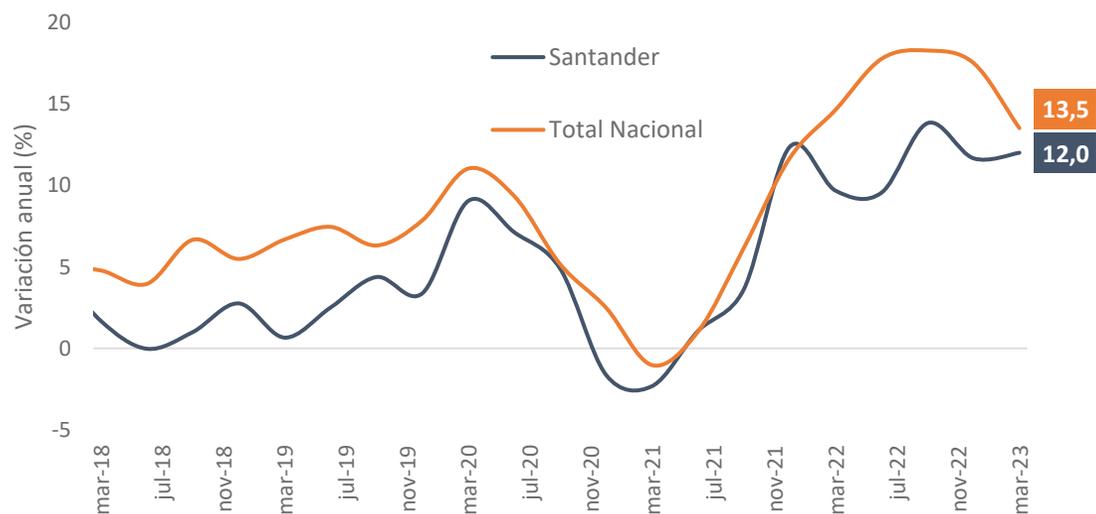
- En el área metropolitana de Bucaramanga, la **tasa de desempleo** (promedio móvil 12 meses) se ubicó en junio en 9,5%, mejorando frente a la lectura del mismo mes del año anterior de 10,9%, además de ubicarse por debajo de la misma medida para el total nacional de 10,6%.
- En cuanto a la cifra mes a mes, la tasa de desempleo se ubicó en junio en 8,1%, por debajo de la registrada el mismo mes de 2022 (8,4%) y la del total nacional de 9,3%. La mejora estuvo impulsada principalmente por la mayor contratación del sector de administración pública y defensa, comparado con junio de 2022.
- Respecto a la variación en los precios, la **inflación** en Bucaramanga alcanzó su punto máximo en febrero del presente año, cuando llegó a 13,3% a/a. En lo corrido del año a julio, ha logrado reducirse hasta ubicarse en 11,6% a/a, inclusive por debajo de la inflación del total nacional del mismo mes de 11,8% a/a.

Confianza del consumidor en Bucaramanga (%).



Fuente: Fedesarrollo

Dinámica de la cartera en Santander



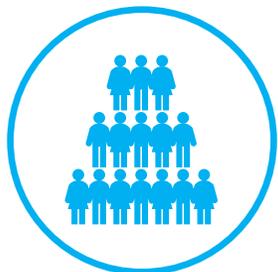
Fuente: Superfinanciera

- La **confianza del consumidor** en Bucaramanga se ubicó en -11,4% en julio, recuperándose desde los bajos registros del primer trimestre del año, aunque se mantiene en terreno contractivo. El desempeño de la confianza en lo corrido de 2023 responde principalmente al avance de precios en la economía que deterioran la capacidad de poder adquisitivo de los hogares, las mayores tasas de interés y el deterioro en las expectativas de actividad económica para lo que resta del año.
- En cuanto al comportamiento de la **cartera** en el departamento, esta no ha logrado iniciar un proceso de desaceleración claro, aunque en el primer trimestre del año reportó un crecimiento de 12,0% a/a, menor al del total nacional. La estabilidad de la cartera hasta el primer trimestre de 2023 se dio a pesar del encarecimiento de crédito, a medida que las tasas de referencia y comerciales aumentaban para contener el avance de la inflación. Dentro del total nacional, la cartera de Santander representó el 3,5% durante el primer trimestre de este año.

Valle del Cauca



Población



Valle del Cauca: 4,6 millones
8,9% del total nacional
Total Nacional: 52,2 millones
(Proyección DANE para 2023)

Participación en el PIB nacional



9,56%
(2022)

Crecimiento



Valle del Cauca : 8,1%
Total Nacional: 7,3%
(2022)

Desempleo



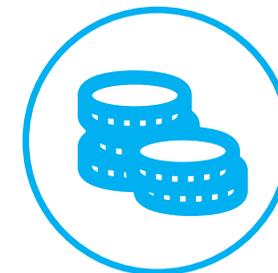
Valle del Cauca : 11,0%
Total Nacional: 9,3%
(Junio-2023)

Inflación



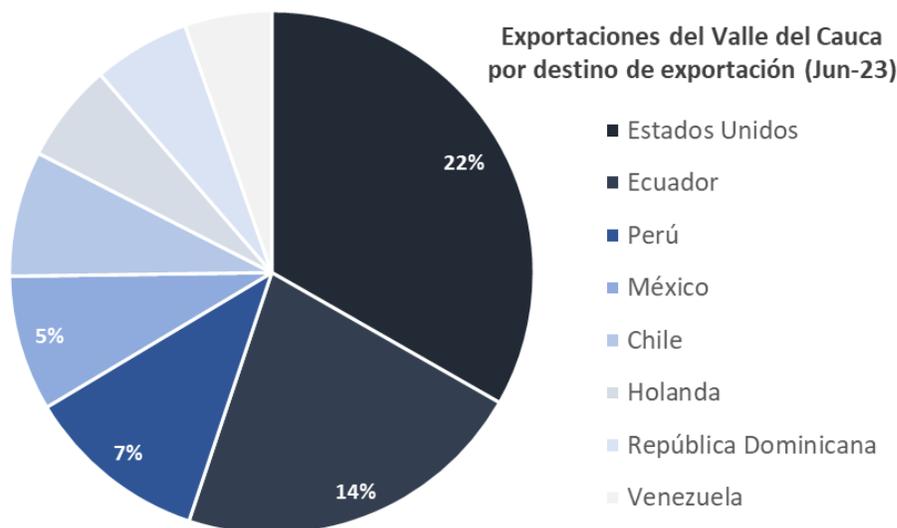
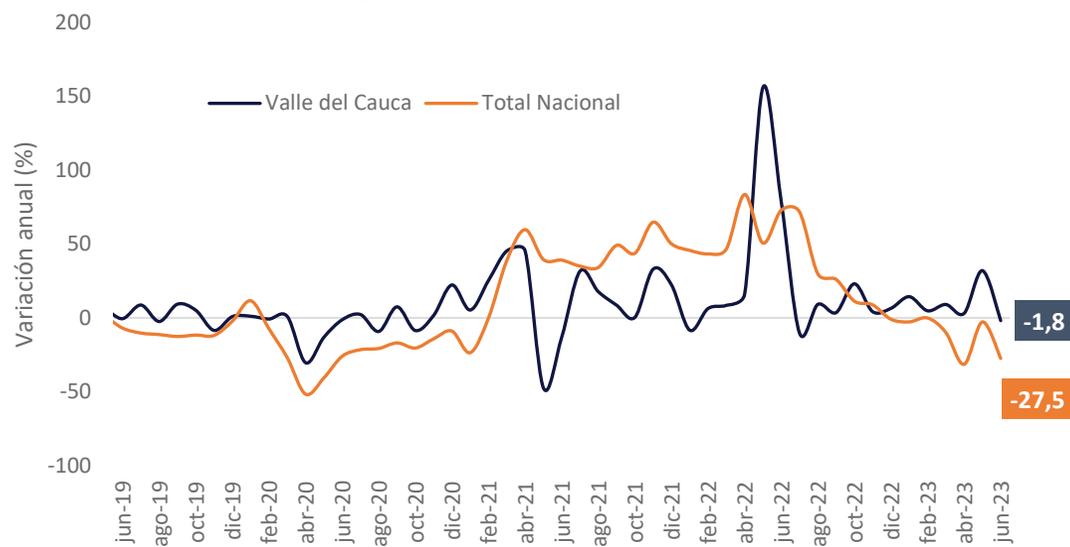
Cali: 11,5%
Total Nacional: 11,8%
(Julio- 2023)

Participación dentro de la cartera nacional



9,3%
(1T23)

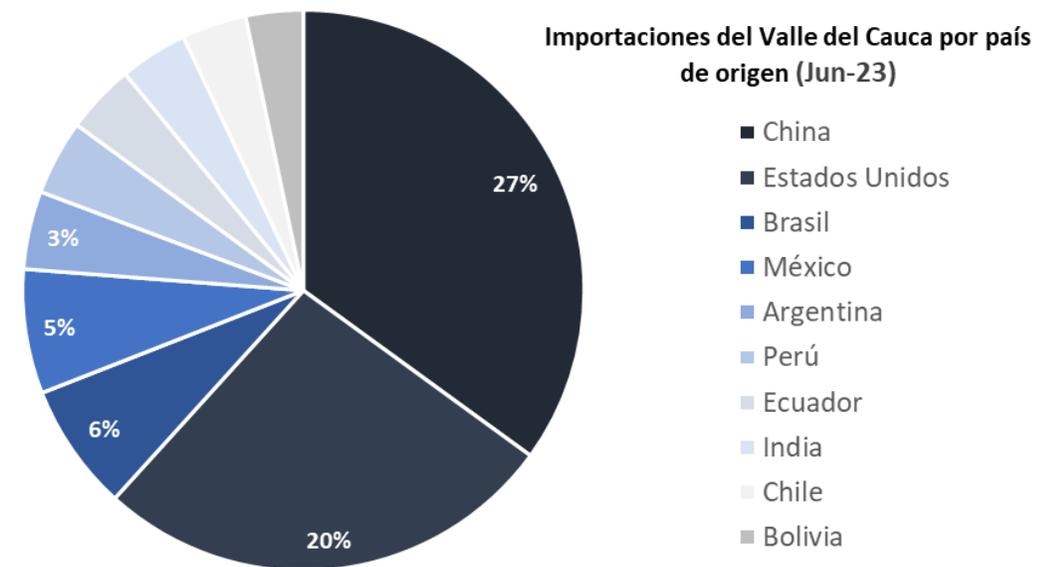
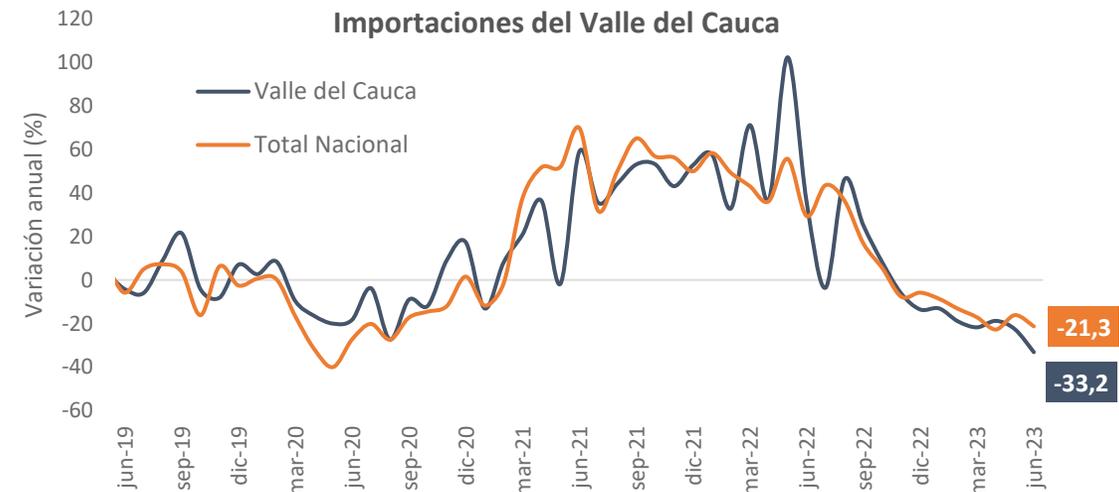
Exportaciones de Valle del Cauca



Fuente: DANE

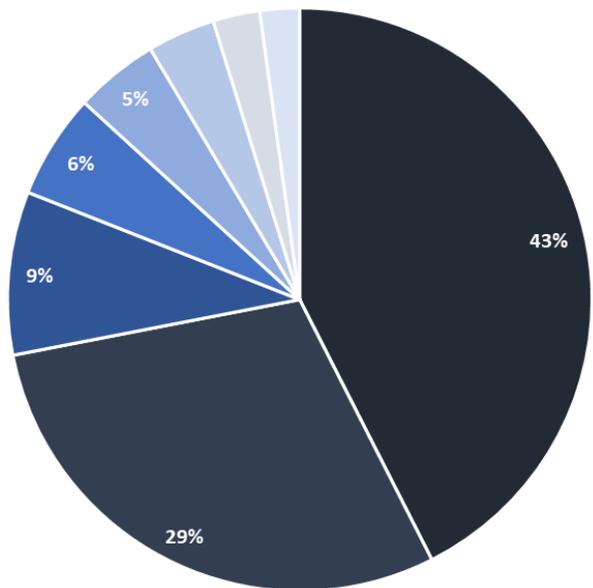
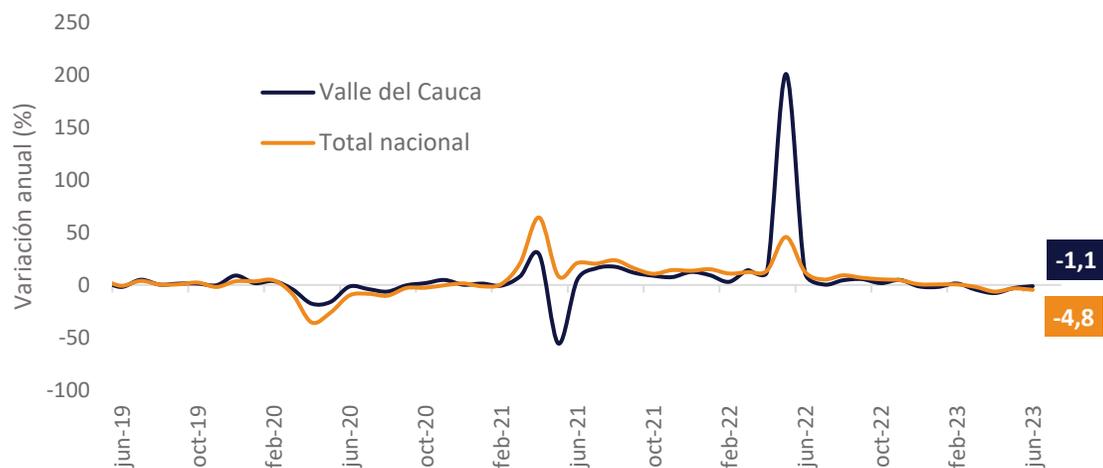
- Las **exportaciones** del departamento de Valle del Cauca reportaron una contracción anual de -1,8%, aunque superando el desempeño del total nacional en junio de 2023. En dicho mes, el monto exportado se ubicó en USD \$208 millones, frente a los USD \$212 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Entre enero y junio de este año, el departamento exportó un total de USD \$1.253 millones, lo que representó un crecimiento anual de 9,7%.
- Durante el primer semestre del año, la contribución de las exportaciones de Valle del Cauca al país fue de 5,1%, lo que ubica al departamento como el sexto en el ranking de participación nacional.
- Por destino de exportación, en junio se destaca la participación de Estados Unidos (21,6%), Ecuador (14,2%) y Perú (7,3%) como los principales receptores
- Los principales productos exportados corresponden a azúcar, café y artículos de confitería

- Las **importaciones** del departamento del Valle del Cauca reportaron una contracción anual de 33,2% en junio de 2023. En dicho mes, el monto importado fue de USD \$390 millones, frente a los USD \$583 millones registrados en el mismo mes del año anterior. Durante el primer semestre de este año, el departamento importó un total de USD \$2.642 millones, lo que representó una contracción anual de 21,6% frente al mismo periodo de 2022.
- En el primer semestre del año, la contribución de las importaciones de Valle del Cauca al total nacional fue de 8,3%, lo que ubica al departamento como el tercero en el ranking de participación nacional.
- Dentro de las importaciones del departamento por país de origen, se destaca la participación de China (26,8%), Estados Unidos (20,4%) y Brasil (5,6%) como los principales proveedores.
- Los principales productos incluyen maíz, residuos de aceite de soya y alambre de cobre.



Fuente: DANE

Producción industrial de Valle del Cauca



Producción industrial del Valle del Cauca por rama manufacturera

- Alimentos y bebidas
- Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico
- Papel e imprentas
- Resto de industria
- Textiles, confecciones y cuero
- Minerales no metálicos
- Productos metálicos
- Madera y muebles

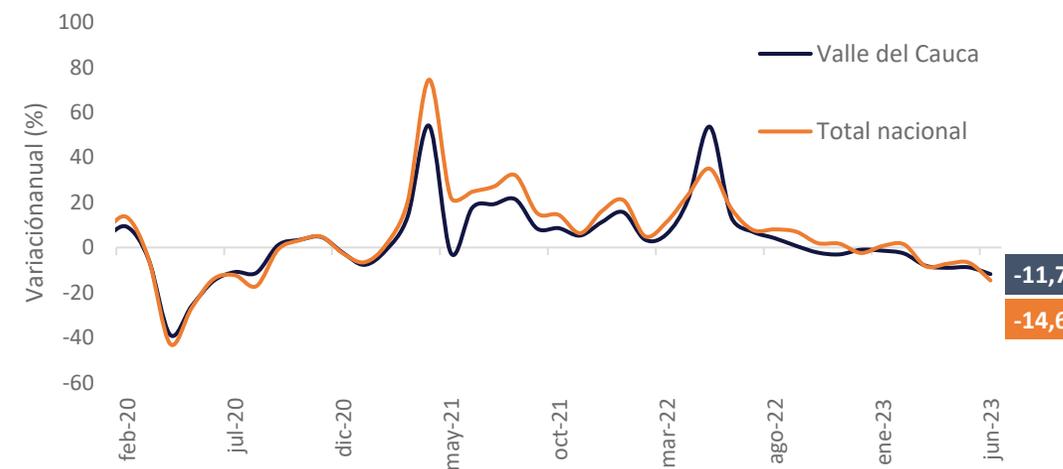
Fuente: DANE

- La **producción industrial** en Valle del Cauca registró una contracción anual de 1,1% en el mes de junio, inferior a la contracción del agregado nacional, mientras que, en lo corrido del año a junio, la producción disminuyó 2,8% a/a.
- En lo corrido de 2023, las clases industriales que registraron mayores contracciones fueron: Minerales no metálicos (-18,0%) y Papel e imprentas (-12,9%). En contraste, el único sector que registró crecimiento en el primer semestre fue el de Alimentos y bebidas, con un crecimiento anual del 0,6%.
- Las ventas del sector industrial durante el mes de junio registraron una contracción de 2,0% a/a, mientras que en el primer semestre se contrajeron 4,6% a/a. A pesar de la contracción de las ventas, la ocupación de mano de obra aumentó 0,7% a/a en junio y 1,7% a/a en el primer semestre.
- Valle del Cauca contribuyó en -1,1% a la contracción de la producción total nacional de 4,8% en junio.

- Las **ventas al por menor** del departamento del Valle del Cauca cayeron 11,7% a/a en junio, menos que la contracción registrada a nivel nacional de 14,6% a/a. En lo corrido del año hasta junio, las ventas minoristas se contrajeron 7,0% a/a. A pesar de esto, el personal ocupado por el sector minorista en el departamento registró un crecimiento de 4,3% a/a en junio, mientras que en el primer semestre aumentó 6,7% a/a.

- En torno al **turismo**, la ocupación hotelera de la región Pacífica, que incluye al Valle del Cauca, durante el mes de junio se ubicó en 38,6%, deteriorándose frente al mismo mes de 2022 (42,1%) y frente a junio de 2019, antes de la pandemia, cuando la tasa de ocupación se ubicó en 44,3% a/a.

Ventas minoristas en Valle del Cauca



Ocupación hotelera en Pacífico (%).



*Incluye Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Chocó
Fuente: Dane

Tasa de desempleo Cali (promedio móvil 12 meses)



Variación anual de la inflación Cali



Fuente: DANE

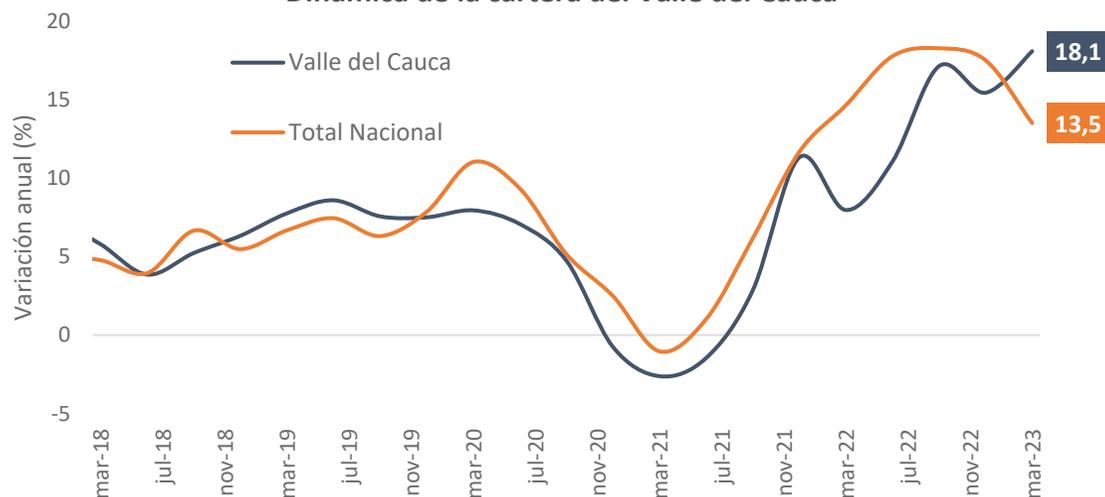
- En el área metropolitana de Cali la **tasa de desempleo** (promedio móvil 12 meses) se ubicó en 11,2% en junio, mejorando frente a la lectura del mismo mes del año anterior de 12,9%, aunque ubicándose por encima de la misma medida para el total nacional de 10,6%. En la lectura mes a mes, la tasa de desempleo de Cali se ubicó en 11,0%, superando con creces la tasa de desempleo del total nacional de 9,3%
- En cuanto a los sectores que más aportaron a la creación de empleo en junio, encontramos al sector de comercio y el de actividades artísticas.
- Respecto a la variación en los precios, la **inflación** en Cali ha venido registrando una tendencia alcista desde de abril de 2021, luego del inicio del gran paro nacional, ajustando para cierre del mismo año 5,8% a/a. Las presiones inflacionarias continuaron en 2022 cerrando el año con el registro más alto de las últimas décadas (13,7% a/a). En lo corrido de 2023 a julio, ha logrado reducirse hasta 11,5% a/a, ubicándose incluso por debajo de la inflación nacional del mismo mes de 11,8%

Confianza del consumidor Cali (%).



Fuente: Fedesarrollo

Dinámica de la cartera del Valle del Cauca

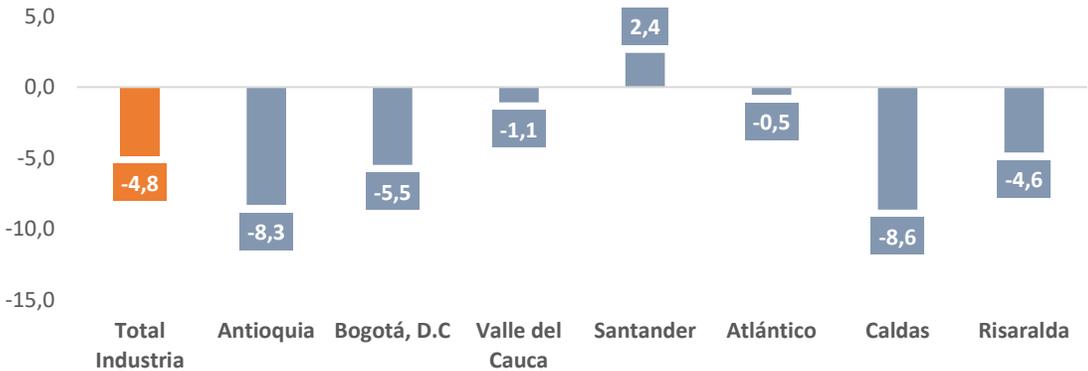


Fuente: Superfinanciera

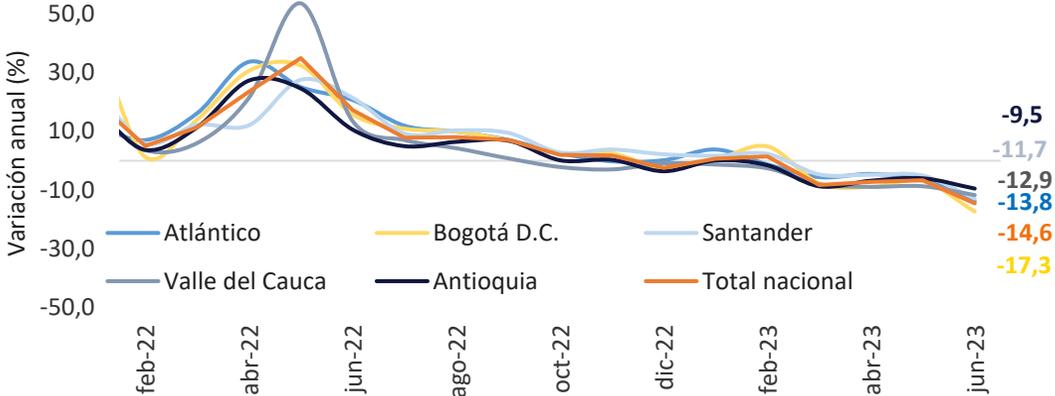
- El índice de **confianza del consumidor** de Cali registró una variación negativa de 17,1% en el mes de julio, aunque aún alejada de los registros mínimos de la historia reciente. En el trimestre móvil, con corte a julio, la confianza se ubicó en -12,0%, deteriorándose frente a la misma lectura de 2022 (-6,2%). El desempeño del indicador, al igual que en el resto del país responde al avance de precios en la economía que deterioran la capacidad de poder adquisitivo de los hogares y las mayores tasas de interés.
- En cuanto al comportamiento de la **cartera** en el departamento, esta tomó impulso nuevamente el primer trimestre del año, reportando un crecimiento de 18,1% a/a, mayor al crecimiento del total nacional y a pesar del encarecimiento de crédito, a medida que las tasas de referencia y comerciales aumentaban para contener el avance de la inflación. Dentro del total nacional, la cartera del Valle del Cauca representó el 9,3% el primer trimestre de este año.

Conclusiones

Producción industrial por regiones (Jun-23)



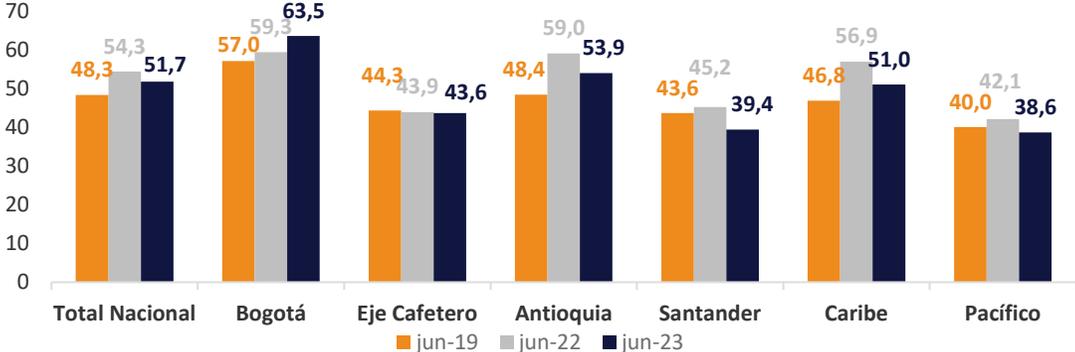
Ventas minoristas por ciudad (hasta junio-23)



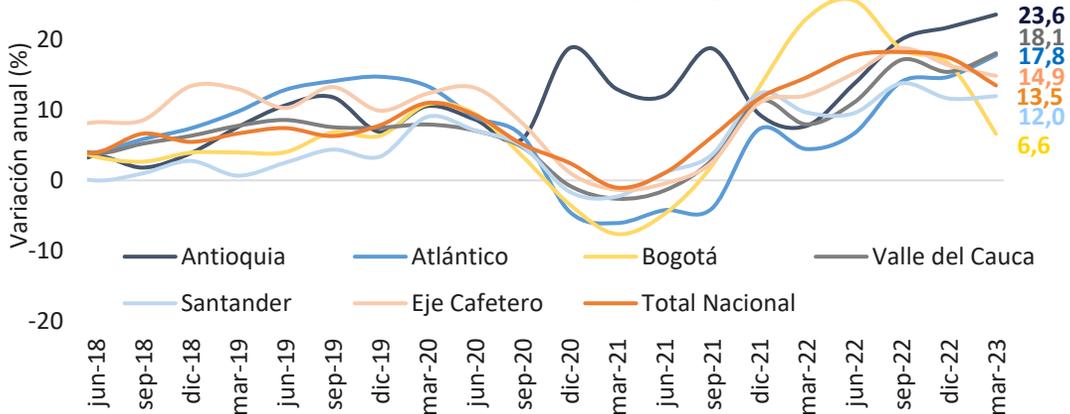
- El avance de tasas de interés y la elevada inflación han desacelerado la actividad económica en el país, llevando incluso a la producción industrial a terreno contractivo. Sin embargo, el desempeño ha sido divergente por regiones, con deterioros menos significativos en regiones cuya producción se soporta principalmente en el grupo de alimentos y bebidas, beneficiados por que su consumo tiene poca reacción a cambios en el ingreso disponible de los hogares.

- La pérdida de poder adquisitivo como consecuencia de la alta inflación en el país, acompañada de las elevadas tasas de interés han llevado las ventas minoristas a terreno contractivo.

Ocupación hotelera por región



Dinámica de la cartera total de créditos por regiones (hasta 1T23)



- El porcentaje de ocupación hotelera a nivel nacional en junio del presente año se deterioró frente al mismo mes de 2022, como consecuencia de la desaceleración económica global y nacional, que desincentiva el turismo. A pesar de esto, los datos son mejores a los observados en el mismo mes de 2019, antes de la pandemia.

- La cartera se ha desacelerado significativamente solo en Bogotá, que, por su participación mayoritaria en el agregado nacional, ha implicado una desaceleración de la cartera nacional. La aceleración en otras regiones del país podría estar asociada a los beneficios de tasas que se dieron a lo largo del primer trimestre.

Área de Análisis Económico

Ejecutivo Análisis Económico

Ana María Rodríguez Pulecio
Ana.rodiguez@bancoldex.com
Tel: 4863000 Ext. 2331

Analista Económico

Camilo Arboleda Garzón
brandon.arboleda@bancoldex.com
Tel: 4863000 Ext. 2309

Condiciones de Uso:

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del decreto 2555 de 2010 o las normas que los modifiquen, sustituyan o complementen. El Banco no adquiere responsabilidad por la veracidad y suficiencia de la información incorporada en el documento.

BANCOLDEX.COM



BANCÓLDEX BOGOTÁ
(601) 742 0281

LÍNEA GRATUITA NACIONAL
01 8000 18 0710

BANCOLDEX 
PROMUEVE EL DESARROLLO EMPRESARIAL