Valle Invencible

GOBERNACIÓN VALLE DEL CAUCA

Indicador Regional de Actividad Económica del Valle del Cauca Tercer trimestre 2021

Departamento Administrativo de Planeación del Valle del Cauca
Subdirección de Estudios Socioeconómicos,
Ciencia, Tecnología e Innovación. Cali, Colombia.
Reportes de Coyuntura Económica Vallecaucana No. 72
ISSN: 2346-1977, Año 2021

GOBERNACIÓN DEL VALLE DEL CAUCA
DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE PLANEACIÓN
SUBDIRECCIÓN DE ESTUDIOS SOCIOECONÓMICOS, CIENCIA, TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN

Indicador Regional de Actividad Económica del Valle Del Cauca (IRAE) Tercer trimestre 2021

Contenido

	Pág.
Introducción	2
1. Fuentes de Información	2
2. Tratamiento de Cifras de Comercio y su Actualización	2
3. Sectores Económicos	3
4. Ponderadores por Sector Económico	4
5. Resultados generales	4
5.1. Sector agropecuario	5
5.2. Industria manufacturera	6
5.3. Sector Servicios Públicos	7
5.4. Subsector Comercio	8
5.5. Servicios financieros, seguros, actividades inmobiliarias, servicios a empresas	9
6. Bibliografía	10

GOBERNACIÓN DEL VALLE DEL CAUCA

CLARA LUZ ROLDÁN GONZÁLEZ
Gobernadora

DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DE PLANEACIÓN
LORENA SOFÍA VELASCO FRANCO
Directora Planeación Departamental

Investigadores:

JOSE FREDY LENIS TELLO

Subdirector de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación

EQUIPO DE TRABAJO INDICADOR DE ACTIVIDAD ECONOMICA -IRAE

Cali,Colombia.

Introducción

El Indicador de Actividad Económica del Valle del Cauca, es una estimación de la dinámica productiva del Departamento que busca entregar de manera oportuna una aproximación del comportamiento de la economía durante un periodo de tres meses. La estimación es originada en información parcial y, por lo tanto, no sustituye el cálculo del PIB, realizado en las cuentas económicas, sino que sirve de complemento al análisis coyuntural de la actividad productiva del Departamento, en la medida que permite interpretar su dinámica a partir de información, reciente y existente. Además de ello, es importante advertir que este tipo de estimación tampoco busca pronosticar el comportamiento de los diferentes sectores de la economía del Valle del Cauca.

Por ello, el Indicador de Actividad Económica del Valle del Cauca, es un estadístico de tendencia que muestra la dinámica de la producción del Departamento, en un período menor a un año. Para su estimación, se utiliza un índice de cantidades de Laspeyres (IQL)[1] . En este caso, los precios permanecen fijos con valores de un año base, 2005, en el ejercicio realizado y, por lo tanto, cualquier variación en el índice refleja cambios en cantidades. Así, si se define IQLO como el valor del índice, Qt como la cantidad del bien en el período t, Qo como la cantidad del bien en el período cero y Wo como la ponderación del bien en el período cero, entonces el índice se calcula como:

$$IQL_0^t = \frac{\sum_{i=1}^{n}(Q_{it} \times W_{io})}{\sum_{i=1}^{n} Q_{io} \times W_{io}} \times 100$$

1. Fuentes de Información

Una vez identificadas las fuentes de información a emplear y a partir del análisis de la información proveída por dichas fuentes, se seleccionaron, de manera gradual, las variables a incorporar, en el índice, para cada uno de los sectores escogidos, asegurándose relevancia y garantía de la disponibilidad de la información en el corto plazo. La no existencia de información oportuna para algunas de las variables en las fuentes identificadas hizo imposible la utilización de otras en el ejercicio. Es por ello, que, para los primeros ejercicios del indicador, la estimación del cuarto trimestre de 2013, el primer y segundo trimestre de 2014, se incorporaron inicialmente cuatro sectores, que permitían explicar el 58,43% de la actividad económica del departamento del Valle del Cauca. Actualmente con la información disponible se puede explicar el 80,4%.

Actualmente, el Departamento Administrativo de Planeación a través de la Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación cuenta con la información

2. Tratamiento de Cifras de Comercio y su Actualización

Las cifras de los Ingresos Brutos por Operaciones Gravadas reportadas por la DIAN, se presenta agregada por periodo y se encuentra afectada por la periodicidad definida en la Ley 1607 de diciembre 26 de 2012, en donde se adecuó la presentación a periodos bimestrales, cuatrimestrales y anuales; teniendo en cuenta la frecuencia bimestral, se realizó el cambio de frecuencia de bimestral a trimestral para incluir los datos del sector comercio en la estimación del indicador de actividad económica trimestral. La metodología empleada fue a aplicada por el Centro de Investigación en Economía y Finanzas (Cienfi) de la Universidad Icesi, para el cálculo de las cuentas municipales de Santiago de Cali 2005-2008 que se puede consultar en el documento publicado por el Cienfi para la Industria.

Los Ingresos Brutos por Operaciones Gravadas están a precios corrientes y como se señaló su recolección es bimestral. Por ello, fue necesario aplicar un tratamiento de las cifras; primero, se agregan los subsectores del Gran Sector Comercio, luego se deflactan para obtener cifras a precios constantes con año base 2005 como se ha venido trabajandopara todas las variables del Indicador de Actividad Económica y con ellas se aplica el coeficiente técnico de la matriz insumo-producto [4] , con el objetivo de tener las cifras del Valor Agregado del gran sector. Finalmente, se consolida la información con una frecuencia trimestral.

1. Los índices de Laspeyres son índices, de precios o cantidades, cuya característica es que son de base fija, compuestos, ponderados y con ponderaciones fijas. Para el caso específico del cálculo del indicador de actividad económica regional se utiliza un índice de cantidades de Laspeyres, este incluye un conjunto de bienes y/o servicios, que están considerados a precios del año base, es decir, los precios permanecen constantes y cualquier cambio que experimente el índice se explica por la variación en las cantidades. Fuente: "Documento Metodológico Convenio 1085 celebrado entre el Departamento del Valle del Cauca-Departamento Administrativo de Planeación y la Universidad Autónoma de Occidente" 2014.

2. Hace parte del sector terciario de la economía, e incluye comercio al por mayor, minorista, centros comerciales, cámaras de comercio, San Andresitos, plazas de mercado y, en general, a todos aquellos que se relacionan con la actividad de comercio de diversos productos a nivel nacional o internacional. Ver Biblioteca Virtual: Biblioteca Luis Ángel Arango en la página WEB del Banco de la República Cultural, disponible en:
http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/econo53.htm

3. En la clasificación CIIU (Clasificación Industrial Internacional Uniforme de Todas Las Actividades Económicas) Revisión 4 adaptada para Colombia, el Sector Comercio constituye la Sección G, División 45-47 y se describe como Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas.

Para la deflactación de las cifras, se utiliza el Índice de Precios al Productor (IPP) Nacional, que se reporta mensualmente y dado que las cifras de los Ingresos Brutos se encuentran bimestrales, se obtiene el promedio aritmético del IPP mensual de los meses comprendidos en el bimestre.

Por su parte, de acuerdo con la metodología establecida por el Cienfi de la Universidad ICESI, para la trimestralización, lo que se debe hacer es dividir el bimestre 2 (marzo-abril) y 5 (septiembre-octubre), en meses, para poder sumar a los bimestres 1, 3, 4 y 6 y poder obtener los cuatro trimestres por año. Dado que la división no puede ser arbitraria, es decir, no puede ser un promedio aritmético del bimestre a dividir, pues se estaría asignando igual peso a los dos meses y de esta forma se estaría perdiendo información sobre el comportamiento del indicador. Así pues, se dividen los bimestres de forma que se asigne un peso correspondiente al comportamiento de cada mes. Lo anterior se logra utilizando un segundo indicador de mayor periodicidad, que, para este caso, dadas las restricciones de información, sería el índice de Producción Industrial Nacional (IPI) calculado por el DANE.

Debido que el IPI sufrió un cambio metodológico y hoy es obtenido como un índice de producción real y/o nominal a través de la Encuesta Mensual Manufacturera, se actualiza toda la serie del IRAE teniendo en cuenta la serie de empalme elaborada por el DANE. De esta manera, se hacen los ejercicios de comparación de la serie del IRAE con la nueva serie del Índice de Producción y no se observan cambios significativos, verificando la robustez de los resultados previamente obtenidos de la actividad económica del Valle
del Cauca.

3. Sectores Económicos

Los sectores económicos considerados en el indicador son cinco, i) Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca, ii) Industria Manufacturera, iii) Servicios Públicos Domiciliarios, iv) Comercio, reparación, restaurantes y hoteles y v) Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas. Todos estos sectores cuentan con variables que resultan ser representativas de los mismos. El cuadro 1, presenta las variables consideradas en cada sector. Ver tabla N° 1.

Tabla N°1. Variables proxy sectores económicos incluidos en el Indicador [5]

GRAN SECTOR	VARIABLES PROXY PARA HALLAR Q
1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca: Producción de Caña de azúcar (Toneladas), Producción de Pollos (Toneladas) y Producción de Huevos (Unidades)
3	Industrias manufactureras: 9 dominios de MTMR y Producción de Azúcar (Toneladas)
4	Suministro de electricidad, gas y agua: Consumo Electricidad (Kwh) y Consumo Gas (Mts^3)
6	Comercio, reparación, restaurantes y hoteles: Ingresos Brutos por Operaciones Gravadas.
8	Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas: Cartera Neta Total, Total Valor de Primas Emitidas y Censo de Edificaciones de Viviendas Culminadas.

Fuente: *Elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, Departamento Administrativo de Planeación Gobernación del Valle del Cauca.*

En el caso del sector agropecuario se utilizan las variables producción de caña molida y producción de pollo en toneladas y producción de huevos en unidades. En el sector manufacturero se incluyen: Fabricación de molinería y almidones, confitería y cacao, bebidas, Confecciones, Papel y cartón, Químicos, Hierro, acero y metales no ferrosos, Maquinaria y aparatos eléctricos, fabricación de otras industrias y producción de azúcar. [6]

En el sector de los servicios públicos domiciliarios se incluye la demanda de energía eléctrica y el consumo de gas natural. En el sector de comercio se utiliza valor de los ingresos brutos por operaciones gravadas de los subsectores comercio al por menor, comercio al por mayor, comercio al por mayor y al por menor de vehículos automotores, accesorios y productos conexos, reparación y Servicios de hoteles, restaurantes y similares. [7]

4. Fuente: Universidad Autónoma de Occidente. Duque et al. (2013) para PNUD "El Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos y los efectos sobre la producción y el empleo del Valle del Cauca". Cali. ISBN 978-958-57940-0-9. Proyecto estructurado en el marco del Proyecto Red de Observatorios de Mercado de Trabajo - Red ORMET, con el apoyo del Ministerio de Trabajo, el Departamento para la Prosperidad Social - DPS, y el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo – PNUD.

5. Para profundizar en la fuente de información y detalle de cada una de las variables proxy de los sectores económicos que han sido incluidas para la estimación del IAEV, consultar Estudios Socioeconómicos del Valle del Cauca, No.11 "Metodología de Estimación del Indicador de Actividad Económica del Valle del Cauca", disponible en
http://www.valledelcauca.gov.co/planeacion/documentos.php?id=944.

6. Cabe señalar que en este sector se han realizado modificaciones en la información suministrada por el DANE, agrupando la clase 3100, grupo de Aparatos Eléctricos en la Clase 3690 de Otras Manufacturas. De esta manera, para seguir atendiendo la estimación del IAEV, se realiza solicitud especial de información al DANE sobre la variación de la producción real de la clase 3100 frente al trimestre del año inmediatamente anterior.

En el sector de establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a empresas se utilizan las siguientes variables: cartera neta, valor de las primas de seguros emitidas y el número de edificaciones de viviendas culminadas.

4. Ponderadores por Sector Económico

Para obtener la ponderación de cada sector se requiere conocer entonces, la producción o existencia mensual del bien o servicio analizado y el precio que registró en cada mes del año base, con esta información se puede calcular el valor de la producción y de esta forma obtener la ponderación correspondiente.

Con esta información se obtiene la valorización de la variable:

$$IQL_0^t = \frac{\sum_{i=1}^{n}(Q_{it} \times W_{io})}{\sum_{i=1}^{n} Q_{io} \times W_{io}} \times 100$$

Donde:

Wi0 = Ponderación (participación) del bien i en el periodo 0
El subíndice i se denomina al genérico Bien, que puede ser:
i = Peso del subsector α, en el total del sector β
i = Peso del sector β, en el total del gran sector μ
i = Peso del gran sector μ en total del indicador sintético, δ.

Las ponderaciones utilizadas para representar el aporte de los sectores y subsectores económicos se obtuvieron de los resultados de la sumatoria del Valor Bruto de la Producción 2005-2010, de las Cuentas Económicas elaboradas por la Gobernación del Valle del Cauca en convenio con la Universidad Autónoma de Occidente. Adicionalmente, es importante señalar que las ponderaciones se ajustan por estimación de coeficientes técnicos derivados del Valor Agregado de la Matriz Insumo Producto del Valle del Cauca, año 2005, elaborada por Universidad Autónoma de Occidente, bajo convenio con Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y la Cámara de Comercio de Cali.

De esta manera, las ponderaciones reflejan la participación relativa del valor del producto de cada sector en el valor total de la producción del Departamento del Valle en el año base, 2005. La tabla N° 2 muestra las ponderaciones a las 9 grandes ramas de actividad y la reponderación para los 5 sectores incorporados para el cálculo del indicador:

Tabla N° 2. Ponderación de Sectores Económicos

Número	Grandes sectores	W%	W* %
1	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	4,40%	5,5
2	Explotación de minas y canteras	0,60%	-
3	Industria Manufacturera	49,80%	61,9
4	Suministro de electridad, gas y agua	1,80%	2,2
5	Construcción y obras civiles	3,40%	-
6	Comercio, reparación, restaurantes y hoteles	9,10%	11,3
7	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	11,00%	-
8	Establecimientos financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas	15,30%	19,0
9	Actividades de servicios sociales, comunales y personales - servicios de mercado y no mercado	4,60%	
Porcentaje de actividad económica explicada		80,40%	100,0

***W:** Ponderación de los sectores en el VBP – W*: Nueva Ponderación de sectores económicos que conforman el indicador piloto y que corresponden al 80,4% del VBP.*
***Fuente:** Elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, Departamento Administrativo de Planeación Gobernación del Valle del Cauca.*

Este comportamiento obedece a la situación coyuntural presentada por el paro nacional que comenzó el 28 de abril y que se extendió hasta el mes de junio, desencadenando una serie de bloqueos a las vías de comunicación, tanto rurales como urbanas, que llegaron a reducir a cero el número de toneladas de alimentos transportadas, lo cual alcanzó a detener la producción de muchas plantas procesadoras y no se permitió el paso de alimentos producidos por el sector agropecuario.

5. Resultados generales

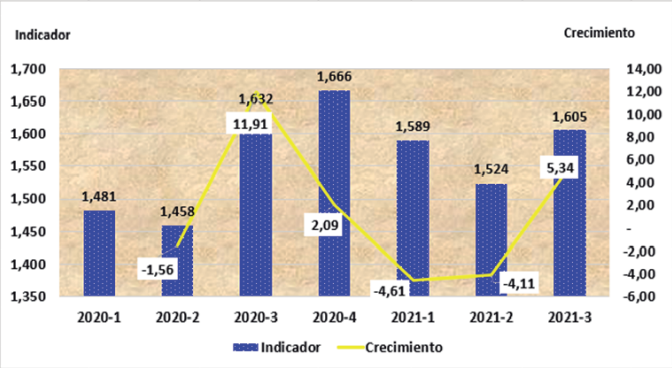
La economía del Valle del Cauca, de acuerdo con los resultados del indicador de actividad económica, tuvo un decrecimiento de 1,62% al finalizar el tercer trimestre de 2021, al compararlo con el tercer trimestre de 2020, pues pasó de 1,632 a 1,605.
Este comportamiento económico está basado en el decrecimiento de servicios públicos (-2,78%), debido al subregistro de los consumos de energía eléctrica, a la contracción del sector de servicios financieros (-4,0%) y en menor proporción al subsector Comercio cuyo decrecimiento fue de 0,73%. No obstante, sectores como el agropecuario (1,46%), y la industria (1,06%), tuvieron crecimientos aceptables en medio de una coyuntura social inestable.

7. Esta información se encuentra por subsector económico de los responsables del impuesto sobre las ventas, por tanto, constituye la base gravable a la que se aplicarán las diferentes tarifas del IVA conforme sea la gravación del producto. La fuente de Información es DIAN, particularmente, las Direcciones Seccionales de Cali, Palmira, Tuluá, Cartago y Buenaventura. Igualmente, es importante aclarar que, para los años más recientes, específicamente 2012, 2013, 2014 y 2015, estas cifras son datos preliminares que ellos han consolidado hasta la fecha. De esa manera, cada trimestre se solicitará a la DIAN, los datos de estos años para tener la cifra definitiva y por ende, estimar un indicador de actividad más preciso.

Es importante hacer claridad que en este resultado han ejercido influencia, por un lado, como se dijo antes el subregistro de información en la página del SUI y por otro lado, algunos cambios en la estructura de las bases de datos de la DIAN que cambió la clasificación de algunos contribuyentes de IVA, lo que causó un cambio en el suministro de la información, disminuyendo los montos de ingresos brutos por operaciones gravadas correspondientes al tercer trimestre de 2021.

Frente al segundo trimestre de 2021, la economía del Valle del Cauca presenta un crecimiento del 5,34%, evidenciando una nueva recuperación luego de un segundo trimestre convulsionado por los hechos de orden público que afectaron seriamente a todos los sectores. Ver gráfico N°1.

Gráfico N°1. Indicador de actividad económica del Valle del Cauca trimestres 2020-I a 2021-III



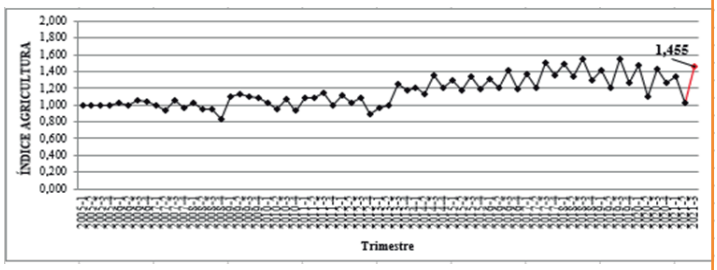
Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de FENAVI, ASOCAÑA, SUPERFINANCIERA, FASECOLDA, DANE, SUI, DIAN, DANE.*

El análisis de los resultados arrojados por el cálculo del indicador para los cinco sectores y subsectores ponderados se presenta a continuación de manera detallada para cada uno de ellos.

5.1. Sector agropecuario

El tercer trimestre de 2021 fue para el sector agropecuario vallecaucano un punto de quiebre en el comportamiento económico al presentar un crecimiento del 1,29% frente al tercer trimestre de 2020, pasando de un indicador de 1,434 en dicho periodo del año anterior a 1,455 en el trimestre julio, agosto, septiembre del presente año, siendo la primera vez desde el mes de marzo de 2020 que muestra cifras positivas. Ver gráfico N°2 y 3.

Gráfico N°2. IRAE Valle del Cauca sector agropecuario, trimestres 2005 1 a 2021-3



Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de FENAVI, ASOCAÑA.*

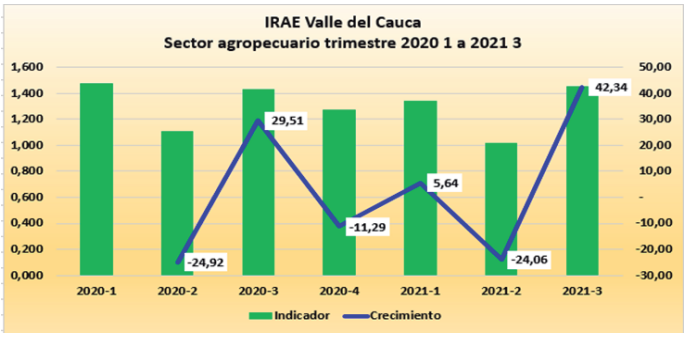
Este comportamiento positivo se sustenta en el crecimiento de la producción de caña de azúcar que pasó de 6,9 millones de toneladas producidas en el tercer trimestre de 2020 a 7,2 millones en el tercer trimestre de 2021; esto es un crecimiento del 4,34%. En cuanto a la producción de avícola es la producción de pollos la que también ha contribuido a este incremento con un aumento de 1.883 toneladas entre 2020-3 y 2021-3, es decir un porcentaje de 3,15%, mientras que las unidades de huevo producidas aumentaron en el 2,02% (Pasó de 839 millones de unidades en 2020-3 a 856 millones de unidades producidas en 2021-3).

Gráfico N°3. Sector agropecuario, Indicador de actividad económica trimestres 2020-I a 2021-3

Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de FENAVI y ASOCAÑA.*

Al comparar el indicador de actividad económica del tercer trimestre de 2021 frente al segundo trimestre del mismo año, se puede observar como el sector agropecuario vallecaucano en condiciones de estabilidad y seguridad tiene crecimientos importantes, que en este caso fue del 42,3% y del 14,1% frente al cuarto trimestre de 2020, lo que significa que los meses de julio, agosto y septiembre del presente año han sido los de mayor reactivación luego de los lamentables sucesos de los meses de mayo y junio. Ver gráfico N°4.

Gráfico N°4. Sector agropecuario, crecimiento inter – trimestres 2020-I a 2021-II

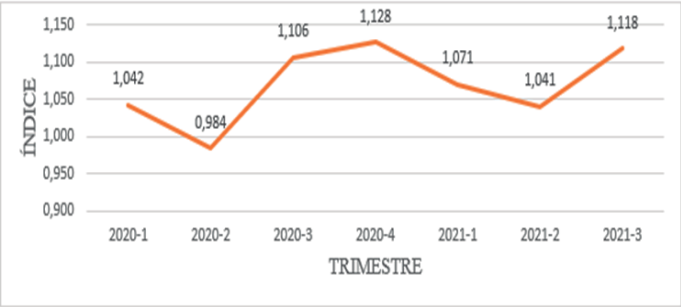


Fuente: Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de FENAVI, ASOCAÑA.

5.2 Industria manufacturera

El indicador de actividad económica de la industria manufacturera vallecaucana presentó un crecimiento 1,06% al realizar el comparativo del III trimestre del 2020 vs III trimestre del 2021, al pasar de un indicador de 1,106 a 1,118, debido principalmente a la buena dinámica de los subsectores de Otros químicos (75,55%), Papel y sus productos (17,10%) y Hierro y fundición (12,19%). Ver gráfico N°5.

Gráfico N°5. IRAE Valle del Cauca Industria Manufacturera, trimestres 2020-III a 2021-III



Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de DANE.*

De acuerdo con lo manifestado por el Banco de la República, en el Boletín Económico Regional del Suroccidente, tercer trimestre 2021, la evolución presentada por la industria manufacturera en este periodo, está estrechamente relacionada, en el corto plazo con la actividad de comercio. En este periodo se apreció el fortalecimiento de los amplios niveles de producción para suplir los inventarios finalizados del comercio y cubrir los crecientes pedidos en el resto del país y mercados externos, luego de los efectos devastadores de los bloqueos presentados en el II trimestre del año en curso. Con el impulso de la construcción en periodos previos, varias actividades se beneficiaron entre ellos Hierro y Fundición y resto de la industria.

En contraste las variables que presentaron una reducción significativa fueron confecciones (15,91%), Cacao, chocolate, confitería, condimentos y alimentos para lactantes (11,83%) y Otras manufacturas (8,18%).
Ver tabla N°3.

Tabla No 3. Indicador de Actividad Económica Industria Manufacturera del Valle del Cauca Trimestre III 2020 – III Trimestre 2021

DOMINIO EMMET	VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2020-III	VALOR TRIMESTRE 2021-III	VARIACIÓN ANUAL (%)	TENDENCIA
Alimentos y bebidas	Molinería y Almidones (Índice)	123,81	118,88	-3,98%	↓
	Cacao, chocolate, confitería, condimentos y alimentos para lactantes (Índice)	66,03	58,22	-11,83%	↓
	Bebidas (Índice)	361,05	345,87	-4,20%	↓
	Producción de Azúcar (Toneladas)	655.007	680.665	3,92%	
Textiles, confecciones y cuero	Confecciones (Índice)	71,25	59,92	-15,91%	↓
Papel e imprentas	Papel y sus productos (Índice)	111,99	131,14	17,10%	↑
Sustancias y productos químicos farmacéuticos, de caucho y plástico	Químicos (Índice)	127,41	130,92	2,75%	↑
	Farmacéuticos y medicinales (Índice)	134,50	138,03	2,62%	↑
	Jabones y detergentes; preparados para limpiar y pulir; perfumes (Índice)	133,81	137,50	2,75%	↑
	Caucho y plástico (Índice)	75,22	79,99	6,34%	
	Otros químicos (Índice)	78,25	137,36	75,55%	↑
Productos metálicos	Hierro y fundición (Índice)	60,48	67,85	12,19%	↑
Resto de industria	Aparatos electrónicos (Índice)	123,40	129,56	5,00%	↑
	Otras manufacturas (Índice)	29,18	26,79	-8,18%	↓
	Índice del sector	1,1064	1,1181	1,06%	↑

Fuente: *Elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación – Departamento Administrativo de Planeación de la Gobernación del Valle del Cauca, a partir de cifras del DANE.*

Al efectuar el análisis comparativo de los trimestres I-II y III de 2021 en el sector industria manufacturera, se observa que el indicador se ha mantenido relativamente estable frente al trimestre I cuando se registró un 1,071, mientras que frente al segundo trimestre la recuperación fue mayor pues pasó de un indicador de 1,041 a un indicador de 1,118, es decir un incremento de 7,40%.

En el comportamiento de las diferentes variables, se puede evidenciar algunas con un crecimiento significativo como lo son: Jabones; preparados para limpiar y pulir, perfumes con un 26.05%, seguidamente Papel y sus productos con una variación del 20.96%, Farmacéuticos y Medicinales con un 20.16% y Químicos con un incremento del 20.05%, entre el I trimestre y el III trimestre de este año.

En contraste, el subsector de confecciones presentó una disminución del 43,5%, para este mismo periodo de análisis, esto obedece a la crisis de los contenedores chinos, por la

escasez de materias primas de textiles proveniente de los países asiáticos, lo cual afecta a los industriales nacionales. Ver tabla N°4.

Tabla No.4 Indicador de Actividad Económica Industria Manufacturera del Valle del Cauca. I - II - III trimestre 2021

DOMINIO EMMET	VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2021-I	VALOR TRIMESTRE 2021-II	VALOR TRIMESTRE 2021-III
Alimentos y bebidas	Molinería y Almidones (Índice)	111,35	108,63	118,88
	Cacao, chocolate, confitería, condimentos y alimentos para lactantes (Índice)	57,85	56,56	58,22
	Bebidas (Índice)	347,85	327,93	345,87
	Producción de Azúcar (Toneladas)	517.207	325.223	680.665
Textiles, confecciones y cuero	Confecciones (Índice)	106,07	198,69	59,92
Papel e imprentas	Papel y sus productos (Índice)	108,41	91,56	131,14
Sustancias y productos químicos farmacéuticos, de caucho y plástico	Químicos (Índice)	109,05	112,69	130,92
	Farmacéuticos y medicinales (Índice)	114,87	105,90	138,03
	Jabones y detergentes; preparados para limpiar y pulir; perfumes (Índice)	109,08	109,14	137,50
	Caucho y plástico (Índice)	74,23	72,37	79,99
	Otros químicos (Índice)	141,43	130,36	137,36
Productos metálicos	Hierro y fundición (Índice)	55,66	60,41	67,85
Resto de industria	Aparatos electrónicos (Índice)	121,43	129,10	129,56
	Otras manufacturas (Índice)	28,00	23,83	26,79
	Índice del sector	1,071	1,041	1,118

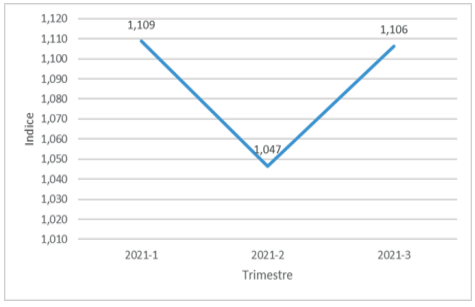
Fuente: *Elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación – Departamento Administrativo de Planeación de la Gobernación del Valle del Cauca, a partir de cifras del DANE.*

En opinión de la Cámara Colombiana de las Confecciones, la reactivación económica mundial generó una gran demanda de productos textiles y esto llevó a una congestión en los cinco puertos marítimos del país oriental. Pero esta situación también llevó a un incremento en el flete a Colombia, pues pasó de tener un costo de US $2.500 a US$14.000 por contenedor". En opinión de algunos proveedores solamente hasta febrero de 2022, llegarían nuevamente insumos, lo que ocasionaría en el corto plazo un incremento de precios.

Ante este panorama, se torna preocupante que la Industria Nacional no posea la producción suficiente para abastecer la demanda local, incidiendo en la economía como en este caso en la reactivación actual.

El comportamiento del indicador de actividad de la industria manufacturera se puede observar en el gráfico N°6.

Gráfico N°6. IRAE Valle del Cauca Industria, trimestres I, II y III de 2021



Fuente: *Elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación – Departamento Administrativo de Planeación de la Gobernación del Valle del Cauca, a partir de cifras del DANE.*

*5.3. Sector Servicios Público*s

Para el trimestre III del 2021, el Indicador de Actividad Económica Regional se contrajo en 2,78% para el sector de servicios públicos, en comparación con el trimestre III del año 2020. De hecho, para este año el índice del trimestre III es de 1,388 mientras que para el trimestre III del año anterior fue de 1,428.

Tabla N° 5 Indicador Sector Servicios Públicos trimestres 2020-III y 2021-III

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2020-III	VALOR TRIMESTRE 2021-III	VARIACIÓN ANUAL(%)	TENDENCIA
Consumo de Energía (Kwh)	1.910.213.297	1.739.605.952	-8,93%	↓
Consumo de Gas (Mts3)	49.939.182	49.847.912	-0,18%	↓
Índice del Sector	1,428	1,388	-2,78%	↓

Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación del Valle del Cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación –a partir de cifras del SUI.*

De acuerdo con los datos reflejados anteriormente, donde se hace una comparación trimestral, se puede observar que para el III trimestre del 2021 hubo una reducción en el consumo de energía del 8,93%.

Por otro lado, el consumo del gas tuvo una contracción del 0,18% frente al trimestre III del año 2020, el consumo no residencial para esta variable, presentó una variación positiva del 18,57%, por el contrario, el consumo no residencial se redujo en 6,64%, en comparación con el mismo trimestre del año 2020.

Aparentemente, el índice del sector de servicios públicos para el trimestre III de 2021, presenta una contracción de 2,78%, al compararlo con el mismo trimestre de 2020, sin embargo, al mirarlo en detalle se puede observar un crecimiento mayor en el tercer trimestre de 2020, sustentado básicamente en la aplicación de los subsidios por parte del Estado.
Analizando la información para los trimestres I, II y III del año 2021, la variable consumo de energía tuvo una disminución para el trimestre II del 2021, al situarse en 1.177.146.245 Kwh, en comparación del trimestre I del mismo año con un consumo de 1.328.899.342 Kwh, pero, para el trimestre III vuelve y se recupera al tener un consumo de 1.739.605.952 Kwh.

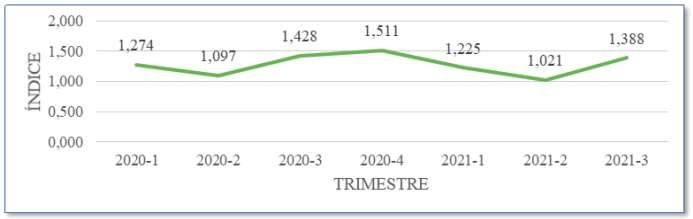
De otra parte, el consumo de gas pasó de tener en el trimestre I 2021 un total de 49.207.885 Kwh a 48.788.243 Kwh para el trimestre II, es decir que hubo una disminución en el consumo del 0,85%, mientras que para el trimestre III vuelve a aumentar al registrar un consumo de 49.847.912 Kwh. Ver tabla N°6 y gráfico N°7.

Tabla N°6. IRAE Valle del Cauca Servicios Públicos trimestres I, II y III de 2021

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2021-I	VALOR TRIMESTRE 2021-II	VALOR TRIMESTRE 2021-III
Consumo de Energía (Kwh)	1.328.899.342	1.177.146.245	1.739.605.952
Consumo de Gas (Mts3)	49.207.885	48.788.243	49.847.912
Índice del Sector	1,225	1,021	1,388

Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación del Valle del Cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación –, a partir de cifras del SUI.*

Gráfico N°7.Indicador de Actividad Servicios Públicos trimestres III 2020-III 2021



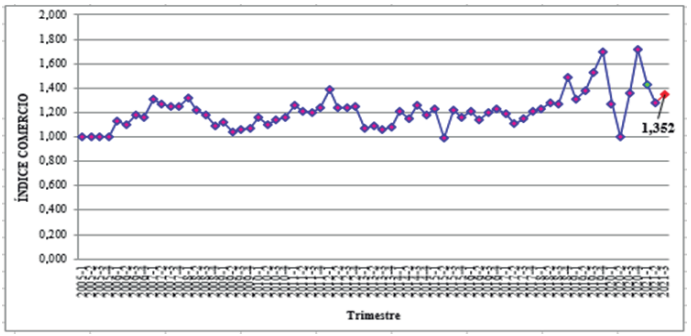
Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación de la Gobernación del Valle del Cauca, Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación – a partir de cifras del SUI.*

5.4. Subsector Comercio

Un resultado inesperado ha presentado el comercio vallecaucano durante el tercer trimestre de 2021, al alcanzar un crecimiento negativo del 0,73% frente al tercer trimestre de 2020, que si bien no alcanza al -1% si deja entrever que la recuperación económica aún no se ha consolidado del todo. Esto significa que el indicador de actividad económica en dicho periodo de estudio pasó del 1,362 a 1,352, lo que se podría denominar técnicamente como "mantener el crecimiento del trimestre de referencia". El comportamiento ampliamente positivo del comercio vallecaucano durante el tercer trimestre de 2020 fue apenas superior al que se ha presentado en el mismo periodo de 2021, debido a las expectativas y deseos de aprovisionamiento que tenía la población una vez el Gobierno Nacional eliminó el confinamiento obligatorio dando cierta libertad de movilización, lo que permitió a los ciudadanos adquirir bienes de todo tipo. Esta misma situación se presentó en el tercer trimestre del presente año, aunque en menor proporción, cuando luego de un periodo de bloqueos y desordenes que causaron desabastecimiento, los ciudadanos pudieron acceder a los puntos de venta en busca de aprovisionamiento de víveres y bienes en general incentivando la demanda interna.

Ver gráfico N°8.

Gráfico N°8. Subsector Comercio, indicador de actividad económica trimestre 2021-III



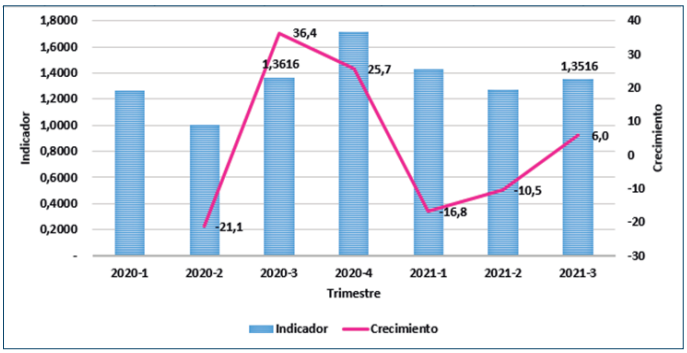
Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de DIAN.*

De acuerdo con la tendencia de la curva descrita por el comportamiento del indicador de actividad económica – IRAE desde el primer trimestre de 2020, se esperaba que en 2021 se mantuviera la misma tendencia con un tercer trimestre en crecimiento, situación que ha acontecido. Al analizar las cifras de comercio suministradas por la DIAN se observa que el comercio al por mayor y menor; y alojamiento y servicios de comida, tuvieron un aumento en el cuarto bimestre de 2021 del 4,27% frente al mismo bimestre de 2020, mientras que en el quinto bimestre la situación fue más enfática, es decir, mostró un crecimiento del 15,28%. Estos crecimientos se ven reflejados en el comportamiento de la línea de crecimiento del indicador del subsector.

Analizando el avance del indicador durante los tres trimestres recorridos de 2021, se puede observar que si bien durante el trimestre I hubo una disminución (-16,8%) en relación con el trimestre IV de 2020 por los motivos ampliamente conocidos, durante el segundo trimestre, si bien también hubo un decrecimiento (-10,5%), este fue menor que el anterior lo que de hecho ya implicaba el inicio de la recuperación del subsector, que se hace más claro en este tercer trimestre con un crecimiento del 6,04%.

Ver gráfico N°9.

Gráfico N°9. IRAE Valle del Cauca, Crecimiento Comercio trimestre 2020-1 a 2021-3



Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de DIAN.*

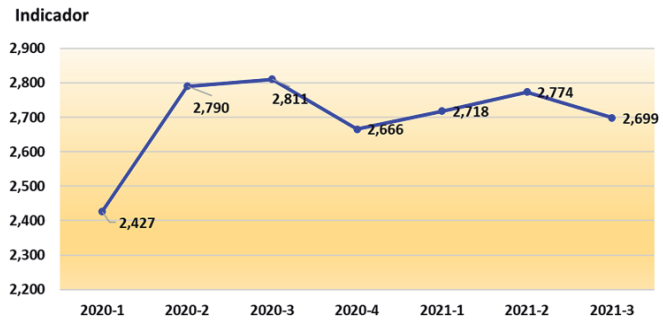
Es importante resaltar que al resultado del indicador también contribuyó en gran medida la actividad turística en el Departamento, puesto que presentó crecimientos positivos superiores al 100% durante del trimestre 2021-3 frente al trimestre 2020-3, como es el caso del número de visitantes no residentes ingresados al País, mientras que la ocupación hotelera alcanzó niveles del 47%.

5.5. Servicios financieros, seguros, actividades inmobiliarias y servicios a empresas

El Sector Financiero durante el III trimestre 2021 evidenció una contracción del 3,99% en comparación del III trimestre de 2020, al pasar de un indicador de 2,811 en el tercer trimestre de 2020 a 2, 699 en el tercer trimestre de 2021.

Ver gráfico N°10.

Gráfico N°10. IRAE Valle del Cauca servicios financieros, trimestre 2020-1 a 2021-III



Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de SUPERFINANCIERA, FASECOLDA, DANE, SUI.*

Esta situación es explicada principalmente por el decrecimiento en las viviendas culminadas, especialmente en el estrato 6 en un 28,42% y en un 1% las ubicadas en el estrato 3. Por su parte la cartera neta presentó un incremento del 2,85% en comparación con el tercer trimestre de 2020, obedeciendo esta tendencia a la mayor demanda por parte de los hogares y los empresarios, adicional a la flexibilidad que se viene manejando en el sector financiero para la colocación de créditos, producto de la reactivación económica que presenta la economía nacional.

Con relación al comportamiento del subsector de Seguros, las primas emitidas, tuvieron un crecimiento del 11.40% entre el III trimestre 2020 vs el III trimestre 2021, lo que significa un aumento en la tendencia de aseguramiento de los colombianos.

Por su parte el Indice de Precios al Consumidor – IPC presentó un crecimiento del 4,10% para el periodo objeto de estudio, debido a la tendencia en el incremento de los precios de los alimentos, al igual que los precios internacionales en los insumos (desmonte de los alivios en los precios internacionales realizados en el año 2020) y costos de transporte; y finalmente algunos problemas que se presentaron en la oferta de alimentos perecederos por efecto de las lluvias, Este comportamiento se puede apreciar en la Tabla No 7.

Tabla No 7. Resultados del Sector Financiero III trimestre 2020 vs III trimestre del 2021

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2020-III	VALOR TRIMESTRE 2021-III	VARIACIÓN ANUAL(%)	TENDENCIA
Cartera Neta Total (Cifras en Pesos)	45.658.892.858.441	46.958.986.371.328	2,85%	↑
Valor de Primas Emitidas (Cifras en Miles de Pesos Corrientes)	625.496.780	696.828.612	11,40%	↑
Índice de Precios al Consumidor - IPC (Número Índice) para Cali	105,07	109,38	4,10%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 1 (Número)	20	27	0,35	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 2 (Número)	240	338	40,83%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 3 (Número)	743	734	-1%	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 4 (Número)	651	1.554	138,71%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 5 (Número)	96	232	142%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 6 (Número)	95	68	-28,42%	↓
Índice del Sector	**2,811**	**2,699**	**-0,040**	↓

Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de SUPERFINANCIERA, FASECOLDA, DANE, SUI.*

Esta tendencia de contracción en el indicador del sector financiero, igualmente se puede apreciar en la tabla No 8, donde se puede visualizar el comportamiento registrado a lo largo de los tres trimestres del 2021, durante los dos primeros se logró obtener los mayores resultados de la reactivación económica, en este último trimestre no posee un crecimiento tan significativo.

Tabla No 8. Resultados del Sector Financiero I -II-III trimestre del 2021

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2021-I	VALOR TRIMESTRE 2021-II	VALOR TRIMESTRE 2021-III	TENDENCIA
Cartera Neta Total (Cifras en Pesos)	44.618.029.745.053	45.658.357.525.958	46.958.986.371.328	↑
Valor de Primas Emitidas (Cifras en Miles de Pesos Corrientes)	668.774.842	629.753.166	696.828.612	↑
Índice de Precios al Consumidor - IPC (Número Índice) para Cali	106,54	198,46	109,38	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 1 (Número)	21	26	27	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 2 (Número)	581	328	338	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 3 (Número)	2019	712	734	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 4 (Número)	938	1507	1.554	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 5 (Número)	476	225	232	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 6 (Número)	52	66	68	↑
Índice del Sector	2,718	2,774	2,698	↓

Fuente: *Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de SUPERFINANCIERA, FASECOLDA, DANE, SUI.*

En opinión de expertos del sector, se espera que los seguros de vida en Colombia crezcan en un 12% al cierre de 2021, en razón a la generación entre los ciudadanos de una cultura de prevención, como una de las consecuencias dejadas por la emergencia sanitaria producto de la pandemia, donde los colombianos han visto la necesidad de reducir los riesgos del desempleo, los accidentes o los de salud.

Por otro lado, de acuerdo con el Banco de la República para finalizar el 2021, la inflación sería del 4,9% producto de los choques transitorios relacionados con los alivios tributarios (día sin IVA), adicionado la alta incertidumbre asociada por los excesos de capacidad productiva en la economía y la velocidad con que estos se sigan reduciendo.

6. Bibliografía

-ASOCAÑA – Asociación de cultivadores de caña de azúcar de Colombia, (2021). Balance azucarero colombiano. https://www.asocana.org/modules/documentos/vistadocumento.aspx?id=5528

-BANCO DE LA REPUBLICA. Boletín económico regional, III trimestre 2021, reporte Estabilidad Financiera I semestre 2021.

-DANE – Departamento Administrativo Nacional de estadísticas, (2021). https://www.dane.gov.co/

-DIAN – Dirección de impuestos y aduanas nacionales, (2021). Ingresos brutos por operaciones gravadas en IVA, informe mensual de recaudo, 2020.

FASECOLDA – Federación de aseguradores colombianos. Ciudades y ramos 4,5 y 6 de 2021. Panorama Actual de la Contratación Estatal, Visión y Desafíos. Año 2021. https://fasecolda.com/

-FENAVI - Federación Nacional de Avicultores, (2021). Producción por departamento febrero a abril 2021.

-MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO. https://www.mincit.gov.co/getattachment/estudios-economicos/estadisticas-e-formes/informes-de-comercio-al-por-menor/2021/marzo/oee-mab-informe-de-comercio-al-por-menor-marzo-2021.pdf.aspx

-SUI – Sistema único de información de servicios públicos domiciliarios, (2021). Energía, gas natural Valle del Cauca, IV trimestre 2020. http://www.sui.gov.co/web/

-SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA, (2021). Consolidado de cartera por departamentos y municipios, IV trimestre 2020 y II trimestre 2021. https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/index.jsf.

Valle Invencible

GOBERNACIÓN
VALLE DEL CAUCA