Indicador regional de actividad económica del Valle del Cauca

Cuarto trimestre 2021

Valle Invencible

GOBERNACIÓN VALLE DEL CAUCA

Departamento Administrativo de Planeación del Valle del Cauca
Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cali, Colombia.
Reportes de Coyuntura Económica Vallecaucana No. 73
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) Cuarto trimestre 2021

Contenido

	Pág.
0. 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 empresa	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.

0. 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 indicador 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. Al momento 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 del sector comercio [2] [3], de tal forma que se ha incorporado al índice desde el año 2005 hasta la fecha. Este mejoramiento del IRAE fue posible gracias a la colaboración en el envío de la información por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

2. Tratamiento de Cifras de Comercio y su Actualización

Las cifras de los Ingresos Brutos por Operaciones Gravadas reportadas por la DIAN, se presentan 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 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 trabajando para 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

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.

tener las cifras del Valor Agregado del gran sector. Finalmente, se consolida la información con una frecuencia trimestral.

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,

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.

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]

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.

5. Resultados generales

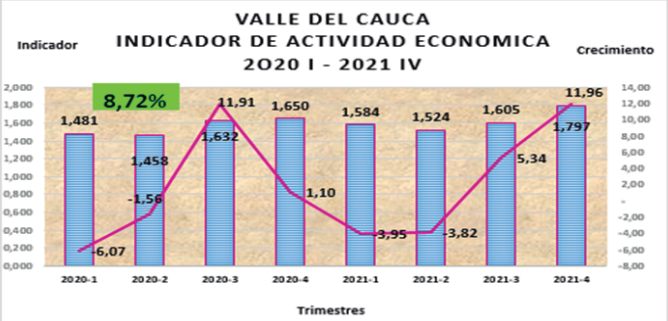
La economía del Valle del Cauca, presentó al finalizar el año 2021, uno de sus mejores resultados al alcanzar un crecimiento del 8,72% durante el cuarto trimestre, de acuerdo con lo arrojado por el indicador de actividad económica, al compararlo con el cuarto trimestre de 2020, debido a que el IRAE pasó de 1,650 a 1,797 en dicho periodo.

El magnífico comportamiento económico se sustentó en los crecimientos de los Servicios Públicos (15,13%), el Comercio que con un 55,03% que tuvo uno de sus mejores desempeños, mientras que la Industria como motor de la economía vallecaucana mostró un alto crecimiento del 7,00%, acompañado por los buenos resultados entregados por los sectores de Servicios Financieros (6,83%) y Agropecuario (4,28%), que no obstante ser el más bajo del análisis, es muy positivo para el sector en el último tiempo.

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.

Observando los resultados frente al tercer trimestre de 2021, la economía del Valle del Cauca obtuvo un crecimiento del 11,96%, corroborando la consolidación de la recuperación de los sectores, ya vista en el tercer trimestre, lo que vislumbra buenos resultados para el presente año. Ver gráfico N°1.

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



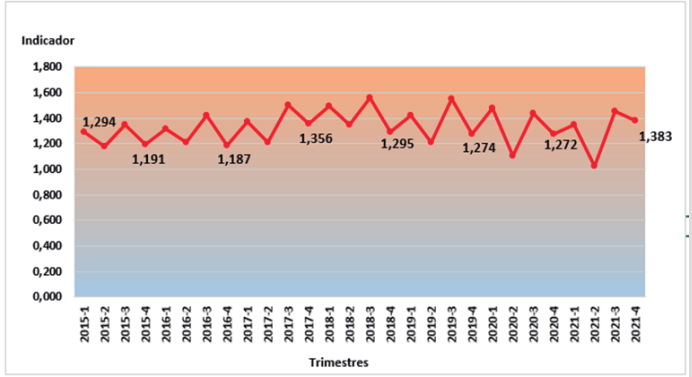
Fuente: Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de FENAVI, ASOCAÑA, SUPERFINANCIERA, FASECOLDA, DANE, SUI, DIAN, DANE.

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

En el cuarto trimestre de 2021 el sector agropecuario del Valle del Cauca alcanzó un crecimiento del 4,28% frente al mismo periodo de 2020, pasando de un indicador de 1,272 en dicho trimestre del año 2020 a 1,383 en el trimestre octubre, noviembre y diciembre del presente año, consolidando el comportamiento positivo presentado por el sector desde el tercer trimestre. Ver gráfico N°2 y 3.

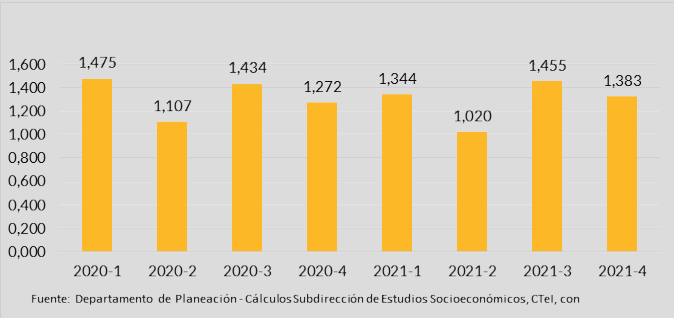
Gráfico N°2. IRAE Valle del Cauca sector agropecuario, trimestres 2015 1 a 2021-4



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

Este buen crecimiento del sector está basado en el crecimiento de la producción de caña de azúcar que pasó de 5,9 millones de toneladas que se produjeron el cuarto trimestre de 2020 a 6,2 millones de toneladas de caña producidas en el cuarto trimestre de 2021; lo que significa un crecimiento del 3,78%. También contribuyó a la dinámica del sector la producción de pollo que pasó de 63.258 toneladas durante los últimos tres meses de 2020 a 69.987 toneladas en el cuarto trimestre de 2021, con un crecimiento del 10,64%. No sucedió lo mismo con la producción de huevos, que al contrario presentó una reducción en su producción del 5,53%, pasando de 819,5 millones de unidades a 775,7millones de unidades de huevos en el último trimestre de 2021. Ver gráfico N°3.

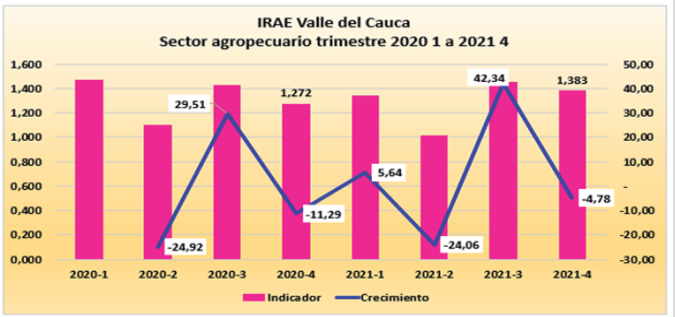
Gráfico N°3. Sector agropecuario, Indicador de actividad económica trimestres 2020-I a 2021-4



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

Al hacer el análisis del comportamiento del indicador de actividad económica del cuarto trimestre de 2021 frente al tercer trimestre del mismo año, se puede observar un decrecimiento del 4,95%, que en términos relativos significa un menor crecimiento frente al presentado en el tercer trimestre que, como se nota en dicho periodo, el crecimiento del sector agropecuario vallecaucano fue altamente positivo (42,34%). Lo anterior implica que no obstante tener un buen desempeño del sector durante el segundo semestre de 2020, la tendencia de crecimiento es igual durante 2021, pero con un mejor comportamiento durante el tercer trimestre de 2021, lo que implica que la reactivación de la agricultura se ha venido consolidando paulatinamente. Ver gráfico N°4.

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

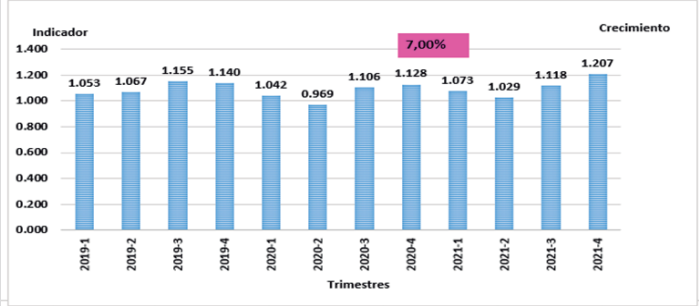


Fuente: Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de FENAVI, ASOCAÑA.

5.2. Industria manufacturera

Al efectuar el análisis comparativo de los resultados del Indicador del sector para el trimestre IV de 2021 con respecto al año 2020, se evidencia un crecimiento del 7,0%, sustentado en el incremento en trece (13) de las catorce (14) variables que se utilizan para medir este sector. Solamente la variable otras manufacturas se contrajo en un 18, 97%. Ver gráfico N°5.

Gráfico No 5. IRAE Valle del Cauca Industria, Trimestre I 2020 a Trimestre IV 2021



Fuente: Departamento administrativo de Planeación del Valle del Cauca. Elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, a partir de cifras DANE.

Entre las variables que crecieron se destacan, en primer lugar, Confecciones con un 27,85%, seguida de Papel y sus productos con 12,58%, originado básicamente en el comienzo de las jornadas escolares de colegios y universidades en presencialidad; continuando en su orden de crecimiento Hierro y Fundición 5,35% y Bebidas con un 4,06%. Ver tabla N° 3.

Tabla No.3. IRAE Valle Industria Manufacturera, trimestres 2020 IV – 2021 IV

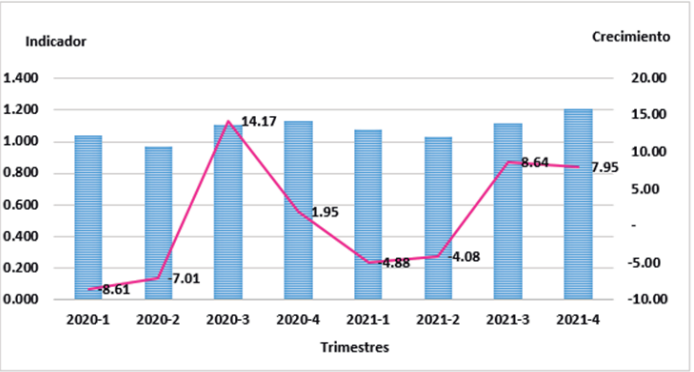
VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2020-IV	VALOR TRIMESTRE 2021-IV	VARIACIÓN ANUAL(%)	TENDENCIA
Molineria y Almidones (Indice)	128,30	130,51	1,73%	↑
Cacao, chocolate, confiteria, condimentos y alimentos para lactantes (Indice)	35,25	35,81	1,58%	↑
Bebidas (Indice)	346,94	361,02	4,06%	↑
Producción de Azucar (Toneladas)	574.091	576.827	0,48%	↑
Confecciones (Indice)	114,44	146,31	27,85%	↑
Papel y sus productos (Indice)	133,92	150,76	12,58%	↑
Quimicos (Indice)	133,62	136,48	2,14%	↑
Farmacéuticos y medicinales (Indice)	153,20	156,33	2,04%	↑
Jabones y detergentes; preparados para limpiar y pulir; perfumes (Indice)	128,61	131,37	2,14%	↑
Caucho y plástico (Indice)	76,49	77,82	1,73%	↑
Otros quimicos (Indice)	143,95	146,89	2,04%	↑
Hierro y fundición (Indice)	65,58	69,09	5,35%	↑
Aparatos eléctronicos (Indice)	135,83	137,99	1,59%	↑
Otras manufacturas (Indice)	39,13	31,71	-18,97%	↓
Índice del sector	1,128	1,207	6,96%	↑

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

De acuerdo al análisis efectuado por el Banco de la República en el Boletín Económico Regional Sur Occidente IV trimestre del 2021, en el cual se mencionó para este periodo que: "Varias actividades puntearon en el trimestre con el notable impulso recibido por los establecimientos para atender una mayor presencialidad escolar, universitaria y laboral, como fue la de textiles y confecciones (uniformes y calzado); papel e imprentas por la fabricación de cuadernos escolares, así como la de cajas y productos de impresión. Igualmente, la amplia demanda por vivienda nueva ha motivado la oferta de artículos de madera y muebles, junto a la de minerales no metálicos, con la producción de cemento, arena, balastro y demás derivados minerales para la construcción".

De otro lado, el indicador de actividad económica de la industria manufacturera, analizado durante los cuatro trimestres de 2021, mostró una tendencia similar a la presentada en 2020, con crecimientos sostenidos durante los trimestres 3 y 4, luego de superar la coyuntura de paros y bloqueos acontecidos en el segundo trimestre. Al finalizar el cuarto trimestre de 2021 el crecimiento fue del 7,95% en relación al tercer trimestre, siendo un 0,69% menos que el crecimiento de este último, lo que deja ver claramente que el año finalizó con una consolidación de la recuperación de la industria vallecaucana. Ver gráfico N° 6 y tabla N° 4.

Gráfico No 6. IRAE Valle, Industria Manufacturera, trimestres I- III-III-IV 2021



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

Tabla No 4. IRAE Valle Industria Manufacturera Trimestres I-II-III- IV de 2021

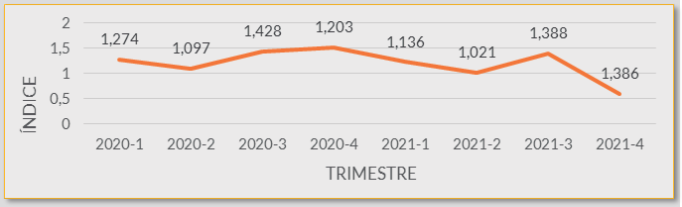
DOMINIO EMMET	VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2021-I	VALOR TRIMESTRE 2021-II	VALOR TRIMESTRE 2021-III	VALOR TRIMESTRE 2021-IV
Alimentos y bebidas	Molineria y Almidones (Indice)	111,35	108,63	127,17	130,51
	Cacao, chocolate, confiteria, condimentos y alimentos para lactantes (Indice)	57,85	56,56	67,67	35,81
	Bebidas (Indice)	347,85	327,93	384,09	361,02
	Producción de Azucar (Toneladas)	517.207	325.223	680.665	576.827
Textiles, confecciones y cuero	Confecciones (Indice)	106,07	198,69	109,56	146,31
Papel e imprentas	Papel y sus productos (Indice)	108,41	91,56	130,64	150,76
Sustancias y productos quimicos farmacéuticos, de caucho y plástico	Químicos (Indice)	109,05	112,69	130,92	136,48
	Farmacéuticos y medicinales (Indice)	114,87	105,90	138,03	156,33
	Jabones y detergentes; preparados para limpiar y pulir; perfumes (Indice)	109,08	109,14	137,50	131,37
	Caucho y plástico (Indice)	74,23	72,37	79,99	77,82
	Otros químicos (Indice)	141,43	130,36	137,36	146,89
Productos metálicos	Hierro y fundición (Indice)	55,66	60,41	67,85	69,09
Resto de industria	Aparatos eléctronicos (Indice)	121,43	129,10	129,56	137,99
	Otras manufacturas (Indice)	28,00	23,83	26,79	31,71
	Índice del sector	1,071	0,969	1,190	1,207

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

5.3. Sector Servicios Públicos

Para el trimestre IV del 2021, el Indicador de Actividad Económica Regional del sector de Servicios públicos tuvo un incremento del 15,13%, en comparación con el trimestre IV del año 2020. De hecho, para este año el índice del trimestre IV es de 1,386 mientras que para el trimestre IV del año anterior fue de 1,203. Ver gráfico N°7.

Gráfico N°7. IRAE Valle sector Servicios Públicos, trimestres 2020 I a 2021 IV



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

Este crecimiento sectorial que se observa luego de la comparación trimestral, se soporta en la variación positiva en el consumo de energía, que alcanzó el 17,94%, jalonado a su vez, por la excelente recuperación que han tenido los sectores Industrial y de comercio del Valle del Cauca con crecimientos del 7% y 15,03%, respectivamente.

Por otro lado, el consumo de gas tuvo un crecimiento del 1,92% frente al trimestre IV del año 2020, no obstante que el consumo no residencial para esta variable, presentó una variación negativa del 1,85%. Caso contrario, el consumo no residencial creció en 11,01%, en comparación con el mismo trimestre de 2020, siendo el principal aportante al resultado positivo de esta variable. Estas cifras permiten entender que la reactivación de los sectores económicos va

entender que la reactivación de los sectores económicos va por buen camino y que muchas empresas están volviendo a tomar un ritmo positivo. Ver tabla N°5.

Tabla N°5. Resultados Servicios Públicos trimestre IV de 2020 y trimestre IV del 2021

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2020-IV	VALOR TRIMESTRE 2021-IV	VARIACIÓN ANUAL(%)	TENDENCIA
Consumo de Energía (Kwh)	1.457.895.431	1.719.426.298	17,94%	⇧
Consumo de Gas (Mts3)	49.927.546	50.884.702	1,92%	⇧
Índice del Sector	1,203	1,386	15,13%	⇧

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

El resultado del Indicador de actividad económica coincide con la evaluación realizada por el Banco de la Republica en su Boletín Económico Regional del Suroccidente, IV trimestre 2021, en el cual afirma que: "En ambos segmentos de consumo hubo incremento, en el de energía no regulada que se orienta principalmente a la demanda manufacturera, el aumento fue de 4,2% para el total regional, con un mejor resultado para Cauca, seguido de Valle y Nariño, mientras en Putumayo se redujo; a su vez, creció el consumo de energía regulada con una mejora importante para Nariño e incrementos más pausados en Valle del Cauca, Cauca y Putumayo".

Haciendo el análisis del comportamiento del indicador para los cuatro trimestres de 2021, se encuentra que el 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. Para el tercer trimestre vuelve a recuperar el ritmo de crecimiento al alcanzar un consumo de 1.739.605.952 Kwh, mientras que para el trimestre IV, no obstante ser menor el consumo que en el tercer trimestre, este ascendió a 1.719.426 Kwh; que como se dijo anteriormente, reflejan el comportamiento de sectores económicos como la industria y el comercio.

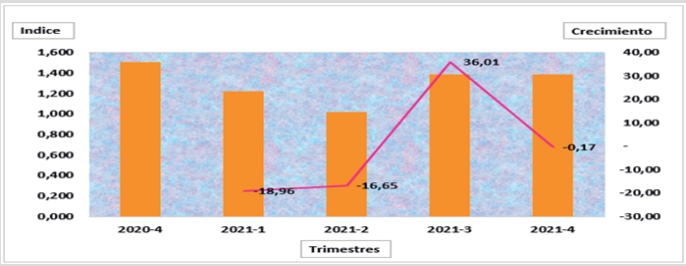
En cuanto al consumo de gas, este pasó de tener en el trimestre I 49.207.885 m3 a 48.788.243 m3 para el trimestre II de 2021, es decir que hubo una disminución en el consumo del 0,85%, no obstante, para el trimestre III aumenta a 49.847.912 m3, continuando en ascenso, durante el último trimestre hasta llegar a un consumo de gas de 50.884.702 m3. Ver tabla N°6 y gráfico N°8.

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

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2021-I	VALOR TRIMESTRE 2021-II	VALOR TRIMESTRE 2021-III	VALOR TRIMESTRE 2021-IV
Consumo de Energía (Kwh)	1.328.899.342	1.177.146.245	1.739.605.952	1.719.426.298
Consumo de Gas (Mts3)	49.207.885	48.788.243	49.847.912	50.884.702
Índice del Sector	1,225	1,021	1,388	1,386

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 SUI.

Gráfico N°8. IRAE Valle Servicios Públicos, trimestres I, II, III Y IV de 2021

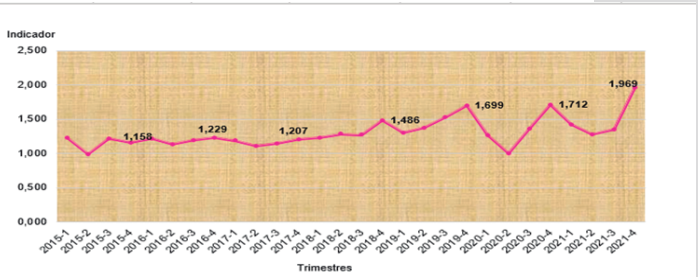


Fuente: Departamento Administrativo de Planeación del Valle del cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, a partir de cifras del SUI.

5.4. Subsector Comercio

El indicador de actividad económica del comercio vallecaucano ha presentado durante el cuarto trimestre de 2021, un crecimiento muy importante que alcanzó el 15,03%, en comparación con el cuarto trimestre de 2020, pues pasó de un indicador de 1,712 a un sobresaliente 1,969 en dicho periodo de estudio. Este comportamiento ampliamente positivo tiene su explicación, de acuerdo con las cifras suministradas por la DIAN, en el magnífico repunte del comercio al por mayor y menor; y de la actividad de alojamiento y servicios de comida, que tuvieron un aumento en el cuarto bimestre de 2021 del 21,64% frente al mismo bimestre de 2020, mientras que en el quinto bimestre la situación fue aún más enfática, pues la actividad mostró un crecimiento del 51,47%, jalonando la tendencia creciente del indicador. Ver gráfico N°9.

Gráfico N°9. Subsector Comercio, indicador de actividad económica trimestre 2021-IV

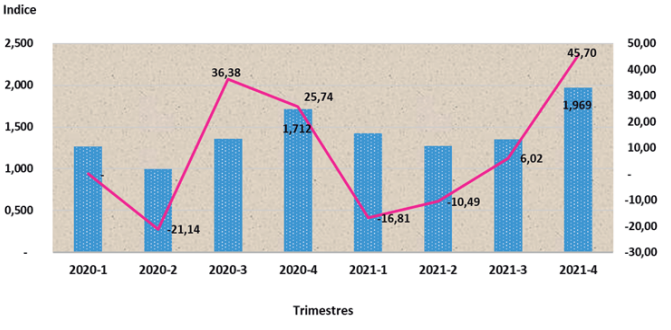


Fuente: Departamento Administrativo de Planeación – Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación. Cálculos a partir de información de DIAN.

De acuerdo con la tendencia de la curva presentada por el indicador de actividad económica – IRAE durante el segundo semestre de 2020, se esperaba que en 2021 se mantuviera la misma tendencia, especialmente con un cuarto trimestre en crecimiento, lo cual ha acontecido.

De otro lado, al estudiar el comportamiento del indicador de actividad económica del cuarto trimestre frente al tercer trimestre de 2021, se observa un repunte extraordinario de la actividad económica comercial con un crecimiento importante del 45,7%, consolidando la reactivación definitiva del subsector, luego de dos años en los cuales se presentaron hechos coyunturales que afectaron seriamente el desempeño y el empleo del mismo. Ver gráfico N°10.

Gráfico N°10. IRAE Valle del Cauca, Crecimiento Comercio trimestre 2020-1 a 2021-4



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

Según los análisis efectuados por el Ministerio de Comercio, industria y turismo, este magnífico crecimiento estuvo sustentado en el aumento de ventas en actividades económicas tales como la venta de toda clase de vehículos (crecimiento promedio del 9,6%), informática-telecomunicaciones (32%), prendas de vestir y textiles (25%), y electrodomésticos (25%), entre las más sobresalientes en comparación con las ventas obtenidas durante el cuarto trimestre de 2020.

En cuanto a las ventas de comercio electrónico, durante el trimestre de análisis, presentaron un crecimiento importante del 21,13% en promedio, respecto de lo registrado en el cuarto trimestre de 2021, con una participación del 3,5% en el total de las ventas del subsector en el País. En cuanto a las ventas en grandes superficies, estas tuvieron un crecimiento promedio en el cuarto trimestre de 2021 del 17,6% frente al mismo trimestre de 2020.

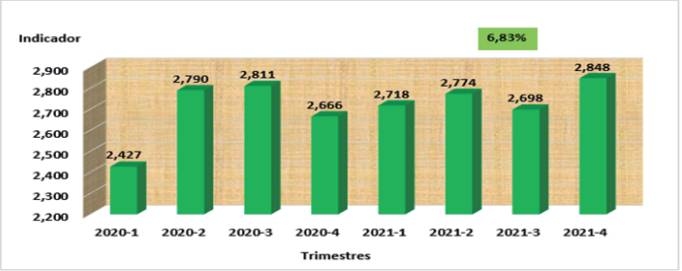
De otro lado, durante las tres jornadas sin IVA, programadas por el Gobierno Nacional, las ventas alcanzaron un monto de $31,42 billones, según información del DIAN, estimándose que la contribución del Valle del Cauca en dichas ventas alcanzó el 22% de participación.

La tasa de ocupación hotelera en el Valle del Cauca alcanzó porcentajes del 51% durante los últimos tres meses de 2021, llegando incluso durante el mes de diciembre al 60%, lo que explica en parte el extraordinario crecimiento del Subsector al finalizar el año, superando en más de un 20% la ocupación hotelera del año 2020. Estas cifras se complementan con el incremento en la llegada al Valle del Cauca de pasajeros extranjeros no residentes en el País, que pasó de 169.127 en 2020 a 335.589 en 2021, con un notorio incremento del 98,4%.

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

En lo que tiene que ver con el sector financiero durante el cuarto trimestre de 2021 presentó un incremento del 6,8% con relación al IV trimestre de 2020, explicado principalmente por el crecimiento en las viviendas culminadas en los estratos 4 del 76,94% y en el estrato 1 del 313%, además de un crecimiento en las primas emitidas del 15,63%, de la cartera neta del orden del 15,63% y del índice de precios al consumidor del 5,16%. Ver gráfico N°11.

Gráfico N°11. IRAE Valle del Cauca sector financiero, trimestres 2020 I a 2021 IV



Fuente: Departamento administrativo de Planeación del Valle del Cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, a partir de cifras DANE, FASECOLDA.

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

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2020-IV	VALOR TRIMESTRE 2021-IV	VARIACIÓN ANUAL(%)	TENDENCIA
Cartera Neta Total (Cifras en Pesos)	43.828.097.165.590	47.104.786.555.806	7,48%	↑
Valor de Primas Emitidas (Cifras en Miles de Pesos Corrientes)	712.098.578	823.379.129	15,63%	↑
Índice de Precios al Consumidor - IPC (Número Índice) para Cali	105,26	110,69	5,16%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 1 (Número)	8	33	313%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 2 (Número)	646	416	-35,60%	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 3 (Número)	1838	903	-51%	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 4 (Número)	1080	1.911	76,94%	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 5 (Número)	422	285	-32%	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 6 (Número)	255	84	-67,06%	↓
Índice del Sector	**2,666**	**2,848**	**6,8%**	↑

Fuente: Departamento administrativo de Planeación del Valle del Cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, a partir de cifras DANE, FASECOLDA.

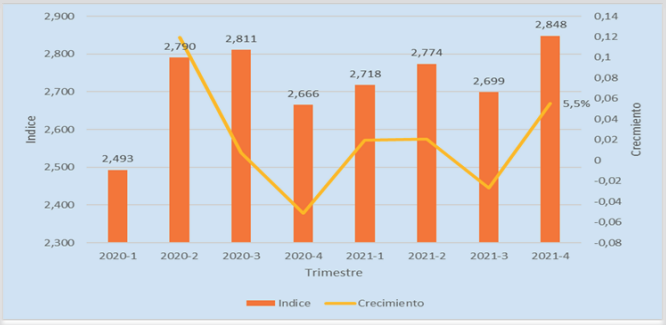
Con respecto a la cartera neta, esta presentó un incremento del 7,48% en comparación con el cuarto trimestre de 2020, tendencia que obedeció a la mayor demanda por parte de los hogares y los empresarios, además de la flexibilidad que se viene manejando en el sector financiero para la colocación de créditos, producto de la reactivación económica que presenta la economía nacional.

En lo que tiene que ver con el comportamiento que presentaron las primas de seguros emitidas, se apreció un crecimiento del 15.63% entre el IV trimestre 2020 y el IV trimestre del 2021, de acuerdo al balance realizado por la Federación de Aseguradores Colombianos - FASECOLDA, debido a que la percepción de riesgo de las personas ha aumentado producto la pandemia y sus consecuencias, lo que ha permitido un incremento en las primas, además de que el año 2021 fué un año con mayores siniestros. Los ramos de seguros de vida, previsión de invalidez y sobrevivencia, afrontaron las mayores reclamaciones, especialmente aquellas causadas por el covid -19.

Igualmente se presenta un crecimiento en el Índice de precios al consumidor (IPC) con un 5,16% para el periodo objeto de estudio. De acuerdo con el boletín económico regional del IV trimestre del 2021, la causa del incremento de los precios de los alimentos es "la menor disponibilidad de los productos de la canasta familiar, en parte por las menores cosechas y de otra, por el mayor nivel de desplazamiento de las mismas hacia otras regiones. También las repercusiones del paro nacional que conllevaron a que parte de los productos agrícolas se perdieran por falta de movilidad hacia los centros de consumo, lo que presionó al alza de los precios de perecederos". Otro factor que afectó el incremento de los precios fue los mayores costos en las materias primas importadas, producto de la situación mundial en los problemas de logística en los puertos (contenedores). Ver Tabla No 7.

Ahora bien, analizando el indicador de actividad económica del cuarto trimestre frente a los otros trimestres de 2021, se observa como el sector financiero tuvo un crecimiento del 5,5% frente al tercer trimestre, confirmando el excelente comportamiento del sector al cierre del año 2021. Ver gráfico N° 12.

Gráfico N°12. IRAE Valle Servicios financieros, periodo 2020 IV – 2021 IV



Fuente: Departamento administrativo de Planeación del Valle del Cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, a partir de cifras DANE, FASECOLDA.

Esta tendencia de reactivación de la economía, en lo referente al sector financiero, se puede apreciar en el desempeño del indicador de actividad económica en la tabla No 2, donde se puede visualizar el comportamiento registrado a lo largo de los cuatro trimestres del 2021, en donde se registra el mejor desempeño en todas sus variables. Es así como las primas de seguros se incrementaron en un 18,2% frente al tercer trimestre, mientras que el índice de precios al consumidor creció durante el último trimestre en el 1,19%. De otro lado, el total de viviendas culminadas crecieron durante en los últimos tres meses en un 23%.

Al realizar un comparativo entre el valor registrado en el I trimestre del 2021 con relación al cuarto trimestre del 2021, se evidencia una tendencia creciente en la cartera neta, el valor de primas emitidas, el IPC, las viviendas culminadas en los estratos 1, 2, 4 y 6. En contraste, se presentaron decrecimientos en las viviendas culminadas en los estratos 3 y 5. Ver tabla N°8.

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

VARIABLES PROXY PARA HALLAR "Q"	VALOR TRIMESTRE 2021-I	VALOR TRIMESTRE 2021-II	VALOR TRIMESTRE 2021-III	VALOR TRIMESTRE 2021-IV	TENDENCIA
Cartera Neta Total (Cifras en Pesos)	44.618.029.745.053	45.658.357.525.958	46.958.371.328	47.104.786.555	↑
Valor de Primas Emitidas (Cifras en Miles de Pesos	668.774.842	629.828.612	696.828.612	823.379.122	↑
Índice de Precios al Consumidor - IPC (Número Índice) para Cali	106,54	198.46	109,38	110,69	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 1 (Número)	21	26	27	33	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 2 (Número)	581	328	338	416	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 3 (Número)	2.019	712	734	903	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 4 (Número)	938	1.507	1.554	1.911	↑
Viviendas Culminadas en Estratos 5 (Número)	476	225	232	285	↓
Viviendas Culminadas en Estratos 6 (Número)	52	66	68	84	↑
Índice del Sector	**2,718**	**2,774**	**2,698**	**2,848**	↑

Fuente: Departamento administrativo de Planeación del Valle del Cauca, elaborado por Subdirección de Estudios Socioeconómicos, Ciencia, Tecnología e Innovación, a partir de cifras DANE, FASECOLDA.

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 Suroccidente- Regional https://www.banrep.gov.co/es/boletin-economico-regional-suroccidente-iv-trimestre-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, 2021.

FASECOLDA – Federación de aseguradores colombianos, (2021). Ciudades y ramos 10,11 y 12 de 2021. https://fasecolda.com/

-FENAVI - Federación Nacional de Avicultores, (2021). Producción por departamento octubre a diciembre 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/octubre,noviembre,diciembre/oee-mab-informe-de-comercio-al-por-menor-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 2021. https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/index.jsf.

Valle Invencible

GOBERNACIÓN
VALLE DEL CAUCA