

BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA

2022 - Número 2

Manizales

El área de **Estudios Económicos de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas** presenta el Boletín de Coyuntura Económica con el propósito de caracterizar los principales indicadores económicos que permitan establecer monitorios coyunturales de la actividad económica. La información se presenta lo más desagregada posible, considerando información por sectores de actividad económica y comparaciones del desempeño de Manizales AM con las principales ciudades del país. En esta edición se expone el comportamiento de indicadores de mercado laboral, comercio exterior, Índice de Precios al Consumidor IPC y otros indicadores de seguimiento a la economía. La información se presenta de acuerdo con su disponibilidad para el año 2022. Por su parte, la primera sección del documento presenta una contextualización a nivel internacional y nacional.

Contexto Internacional

La economía mundial continúa sufriendo una serie de perturbaciones desestabilizadoras. Después de más de dos años de pandemia, la invasión de Rusia a Ucrania y sus efectos en los mercados de productos básicos, las cadenas de suministro, tasas de inflación más altas y persistentes, además de las condiciones financieras de todas las economías del mundo han intensificado la desaceleración del crecimiento mundial, y con esto la desarticulación de lo que ahora es una recuperación precaria.

De lo anterior, la guerra en Ucrania y los conflictos en otros sitios, ha generado la necesidad de la comunidad mundial de intensificar los esfuerzos para mitigar las crisis humanitarias y aliviar la inseguridad alimentaria, además de ampliar el acceso a las vacunas para garantizar el fin duradero de la pandemia. Debido a que, la actual crisis ha provocado el alza de precios de un amplio conjunto de productos básicos relacionados con el sector energético. Generando que, en las economías importadoras de energía, el incremento de los precios reduzca los ingresos reales disponibles, elevando así los costos de producción, restringiendo a su vez, las condiciones financieras y limitando el espacio para las políticas.

Del mismo modo, las sanciones económicas establecidas por países occidentales, liderados principalmente por Estados Unidos, interrumpieron los flujos usuales de materias primas, lo que se vio reflejado en los precios del petróleo y el gas natural. Teniendo en cuenta la importancia de los recursos naturales para la generación de energía y su uso en la cadena de producción de otros bienes, la crisis en Ucrania se tradujo a una fuerte presión inflacionaria a nivel mundial.

Por otra parte, el riesgo de una inflación mundial persistentemente alta acompañada de un crecimiento modesto, que recuerda la estanflación de la década de 1970. Con el tiempo, podría dar lugar a un fuerte endurecimiento de la política monetaria en las economías avanzadas con el objetivo de frenar la inflación mediante fuertes aumentos en las tasas de interés, como por ejemplo, el aumento de 75 puntos básicos tras el aumento de la tasa de intervención de la FED el pasado 15 de junio, con lo cual se pretende combatir una inflación histórica de 8,6% anual, debido al aumento en los precios de los commodities y los temores de estanflación que han llevado a las acciones a un mercado bajista y venta de bonos masiva, de igual forma, trae consigo preguntas sobre el que sucederá con el crecimiento económico

de EE.UU tras los continuos incrementos en la tasa de interés, posiblemente desembocando en una recesión mundial y una serie de crisis y/o tensiones financieras en algunos mercados emergentes y economías en desarrollo (MEED).

En este contexto, es urgente que los MEED refuercen sus reservas fiscales y externas, fortaleciendo así sus marcos de política monetaria e implementen reformas para reactivar el crecimiento; mientras que los bancos centrales deben continuar monitoreando la aparición de posibles ciclos de retroalimentación entre los salarios y la inflación subyacente a causa de las crecientes presiones inflacionarias, así como, el apoyo fiscal debe garantizar que los posibles aumentos en el gasto militar en medio de mayores riesgos geopolíticos no desplacen bajo ninguna circunstancia el gasto social y la inversión en infraestructura pública.

Finalmente, una recesión en Estados Unidos (disminución de 32 puntos básicos en proyección de crecimiento para 2022) significaría un duro choque a la economía global por el protagonismo del país estadounidense en el entorno político y económico. El accionar de las autoridades frente a ese dilema marcará definitivamente la economía durante los próximos años de la misma manera en que la crisis financiera marcó la década pasada. Asimismo, la experiencia con las anteriores crisis de los precios del petróleo muestra que estas situaciones pueden servir como un importante factor catalizador para que las políticas fomenten la reducción de la demanda, el reemplazo por otros combustibles y el desarrollo de nuevas fuentes de suministro de energía. A largo plazo se necesitarán políticas para revertir los daños causados por la pandemia y la guerra en las perspectivas de crecimiento, lo que incluirá prevenir la fragmentación en las redes comerciales, mejorar la educación y ampliar la participación en la fuerza laboral.

Tabla 1. Crecimiento económico proyectado (%) y diferencias con proyecciones pasadas

	(Cambio porcentual al año pasado)		Estimación	Proyección			Diferencias (p.p.) proyecciones junio 2021		
	2019	2020		2021e	2022f	2023f	2024f	2021e	2022f
Promedio Anual	2,6	-3,3	5,7	2,9	3,0	3,0	2,8	-0,1	0,0
Economías Avanzadas	1,7	-4,6	5,1	2,6	2,2	1,9	2,5	0,4	0,3
Estados Unidos	2,3	-3,4	5,7	2,5	2,4	2,0	3,2	0,1	0,4
Zona euro	1,6	-6,4	5,4	2,5	1,9	1,9	2,9	0,6	0,0
Japón	-0,2	-4,6	1,7	1,7	1,3	0,6	0,0	0,4	0,7

Economías Emergentes y en Vías de Desarrollo	3,8	-1,6	6,6	3,4	4,2	4,4	3,2	-0,8	-0,2
China, Asia del Este y del Pacífico	5,8	1,2	7,2	4,4	5,2	5,1	2,8	-0,8	0,1
Rusia y Asia Central	2,7	-1,9	6,5	-2,9	1,5	3,3	9,4	-4,4	-1,8
América Latina y El Caribe	0,8	-6,4	6,7	2,5	1,9	2,4	4,2	0,6	-0,5
Medio Oriente y África del Norte	0,9	-3,7	3,4	5,3	3,6	3,2	-1,9	1,7	0,4
Asia del Sur	4,1	-4,5	7,6	6,8	5,8	6,5	0,8	1,0	-0,7
África Subsahariana	2,6	-2,0	4,2	3,7	3,8	4,0	0,5	-0,1	-0,2

Fuente: Banco Mundial, Global Economic prospects (2022)

Contexto Nacional

En América Latina el efecto inflacionario ha sido particularmente fuerte al concentrarse en el aumento de los precios de la energía y, en especial, en el incremento del valor de los alimentos. Como resultado, las medidas para combatir la pobreza han resultado en una mayor complejidad, donde los hogares de menores ingresos son, justamente, los que reciben el mayor impacto por el incremento en el costo de vida. Como se mencionó anteriormente, en términos generales, el comportamiento de la inflación anual obedece a un efecto conjunto entre el comportamiento de los precios de los alimentos y el aumento en el costo de los arrendamientos y los servicios públicos domiciliarios; es por esto por lo que América Latina y el Caribe para el final del año 2022 se proyecta en tan solo un 2,5%, es decir, presenta la disminución de 42 puntos básicos con respecto al periodo 2021.

Tabla 2. Crecimiento económico estimado y proyecciones (%)

	(Cambio porcentual al año pasado)		Estimación		Proyección		
	2019	2020	2021e	2022f	2023f	2024f	
América Latina y El Caribe	0,8	-6,4	6,7	2,5	1,9	2,4	
Promedio Regional	1,3	-6,4	7,7	3,0	2,6	2,7	
Argentina	-2,0	-9,9	10,3	4,5	2,5	2,5	
Bolivia	2,2	-8,7	6,1	3,9	2,8	2,7	
Brasil	1,2	-3,9	4,6	1,5	0,8	2,0	
Chile	0,8	-6,0	11,7	1,7	0,8	2,0	
Colombia	3,2	-7,0	10,6	5,4	3,2	3,3	
Costa Rica	2,4	-4,1	7,6	3,4	3,2	3,2	

Ecuador	0,0	-7,8	4,4	3,7	3,1	2,9
El Salvador	2,6	-8,0	10,7	2,7	1,9	2,0
Guatemala	4,0	-1,8	8,0	3,8	3,4	3,1
México	-0,2	-8,2	4,8	1,7	1,9	2,0
Paraguay	-0,4	-0,8	4,2	0,7	4,7	3,8
Perú	2,2	-11,0	13,3	3,1	2,9	3,0
Uruguay	0,4	-6,1	4,4	3,3	2,6	2,5

Fuente: Banco Mundial, Global Economic prospects (2022)

Sumado a esto, el elevado precio del petróleo y de los cereales beneficiará a los exportadores, pero los importadores, especialmente en Centroamérica y el Caribe, se enfrentarán a precios más altos. En todos los países, el aumento de los precios mundiales del petróleo se traducirá en un aumento de la inflación; si bien los precios más altos de las materias primas generalmente se asocian con una menor pobreza y desigualdad en la región, un crecimiento menor y una inflación más alta probablemente reducirán el ingreso real de los hogares más pobres. A su vez, las consecuencias de este incremento acelerado pueden llegar a ser devastadoras para las micro, pequeñas y medianas empresas, los dos segmentos más vulnerables del país tanto en materia productiva como de desarrollo social y calidad de vida.

A partir de los resultados observados en el transcurso del año en materia económica, ANIF (2022) afirma que la inflación continuará con una tendencia alcista, con una variación anual que rondará el 11% a diciembre de 2022, resultado que sin lugar a duda continuará menoscabando la capacidad adquisitiva de los colombianos, principalmente de los más pobres, y reducirá la velocidad de la recuperación económica. De esta manera, se podría explicar el porqué de las medidas de endurecimiento en materia de política monetaria que ha venido tomando el Banco de la República, con el fin de controlar la escalada en los precios y de este modo, continuar impulsando el desarrollo social y productivo del país.

Del mismo modo, el crecimiento en Colombia se proyecta en un 5,4% para 2022, principalmente debido a los efectos de arrastre, y del 3,2% en 2023. Igualmente, se espera que la política monetaria se ajuste este año, mientras que se prevé que el déficit fiscal primario disminuya rápidamente en el horizonte de pronóstico a medida que se active el rendimiento de las recientes reformas tributarias y disminuya el gasto relacionado con la pandemia. Sin embargo, es válido mencionar que, en primera instancia la balanza por cuenta

corriente de Colombia se beneficiará sustancialmente de los precios más altos del petróleo, el carbón, metales y demás materias primas.

No obstante, de continuar con el ritmo actual de crecimiento en las importaciones, difícilmente se verán mejoras en las condiciones de la balanza de pagos, es decir, que se ampliará aún más el déficit externo. Donde paralelamente, el país sigue presentando problemas en el frente fiscal que deberán ser de atención prioritaria para el siguiente gobierno, pues este podría comprometer aún más las cuentas externas.

Tabla 3. Producto Interno Bruto (PIB) (Precios constantes año base 2015)

Período	PIB		Consumo final		Formación bruta de capital		Exportaciones		Importaciones (-)	
	Miles de millones de pesos	Variación anual %	Miles de millones de pesos	Variación anual %	Miles de millones de pesos	Variación anual %	Miles de millones de pesos	Variación anual %	Miles de millones de pesos	Variación anual %
2019 (pr)	881.224	3,2	755.756	4,3	193.147	3,0	133.731	3,1	202.250	7,3
2020 (pr)	819.114	-7,0	724.348	-4,2	153.548	-20,5	103.373	-22,7	160.786	-20,5
2021 (pr)	906.571	10,7	825.010	13,9	172.304	12,2	118.699	14,8	206.930	28,7
2022-I (pr)	239.294	8,2	220.867	11,7	49.474	18,3	32.482	16,7	63.478	38,6

Fuente: Banco de la República, Informe de Política Monetaria 04/2022 (2022)

Sin lugar a duda conviene señalar que, en un escenario de guerra, puede que el crecimiento sea menor en la región en comparación con el escenario de antes de la guerra, dependiendo crucialmente de los impactos que esta traiga en el crecimiento de Europa y Estados Unidos; adicionalmente, estos efectos podrían anular los beneficios de los precios más altos de las materias primas. En un escenario que también incluye una normalización de las políticas más complicado en las economías avanzadas, un escenario en que la política monetaria debe ser más agresiva de lo previsto para disminuir la inflación puede que la región y Colombia, padezca una recesión en 2023. De igual forma, es importante mencionar que la última vez que la Reserva Federal estadounidense subió los tipos de interés de forma tan agresiva (en solo 3 meses aumentó la tasa de referencia a un rango entre 1,5% y 1,75%), el FMI tuvo que rescatar a México en la crisis del tequila en 1994, y al resto de economías de América Latina no les fue mucho mejor, porque cuando el Banco Central estadounidense se aprieta la región se ahoga; el peligro es que al tratar de contener y/o controlar la subida de precios, la economía estadounidense entre en una recesión arrastrando al resto del mundo con él. Donde Colombia dispone de un elevado déficit gemelos (un desequilibrio macroeconómico, donde un exceso de gasto debe financiarse con otro déficit, ya sea el de la cuenta corriente o balanza de pagos).

En conclusión, este panorama económico y los riesgos asociados tienen importantes implicaciones para las políticas en el país, debido a sus grandes desequilibrios y su pronta necesidad de financiación externa. Los responsables de las políticas públicas tendrán que adoptar medidas osadas para impulsar el crecimiento, asegurar que las políticas fiscales y monetarias sean consistentes, además de procurar que estén diseñadas eficientemente y mejoren tanto la equidad como el crecimiento económico y social de la nación.

Producto Interno Bruto de Colombia

En el año 2021, en el contexto regional y en comparación con el año 2020, el Producto Interno de Caldas aumentó el 10,9%, lo cual sitúa al departamento en la posición 11 a nivel nacional, por detrás del departamento de Risaralda (cuya tasa de crecimiento fue del 11,1%). Por su parte, en términos absolutos, para el año 2021, el PIB de Caldas fue de 19,7 billones de pesos, (posición #14 a nivel nacional y en la posición #1 del Eje Cafetero por encima de Risaralda que sumó un total de 19,3 billones). En términos per cápita, Caldas se ubicó en la posición #12 con un valor agregado de 19,2 millones de pesos por persona.

La desagregación por ramas de actividad para el año 2021 en comparación con el 2020 muestra que las actividades con mayor tasa de crecimiento fueron las artísticas y del entretenimiento, sector que recuperó las pérdidas previstas en el 2020 y cuyo crecimiento fue del 41%. Por su parte, comercio aumentó su valor agregado en el 22% y la industria el 17%. En contraste, las agropecuarias mostraron una disminución entre 2020 y 2021; probablemente relacionado con el aumento en el precio de los insumos y los paros nacionales que se presentaron desde abril e impidieron la exportación de productos clave como el café. Por otro lado, el PIB nacional en el primer trimestre de 2022 fue de \$326.776 miles de millones a precios corrientes. En relación con su evolución el del País en este periodo presentó una variación positiva del 8,5% en comparación con el mismo periodo del 2021. El crecimiento del valor agregado nacional completa cinco periodos consecutivos de recuperación económica apalancada principalmente por los sectores del comercio y la industria. La desagregación por ramas de actividad muestra que las actividades económicas que más contribuyen a la dinámica del valor agregado son: el comercio que creció 15,3%; la industria que creció 11,1% y las actividades artísticas y de entretenimiento que mostró la mayor variación positiva de 35,7%. El sector agropecuario y las actividades financieras fueron las únicas que mostraron variaciones negativas en comparación con el año pasado.

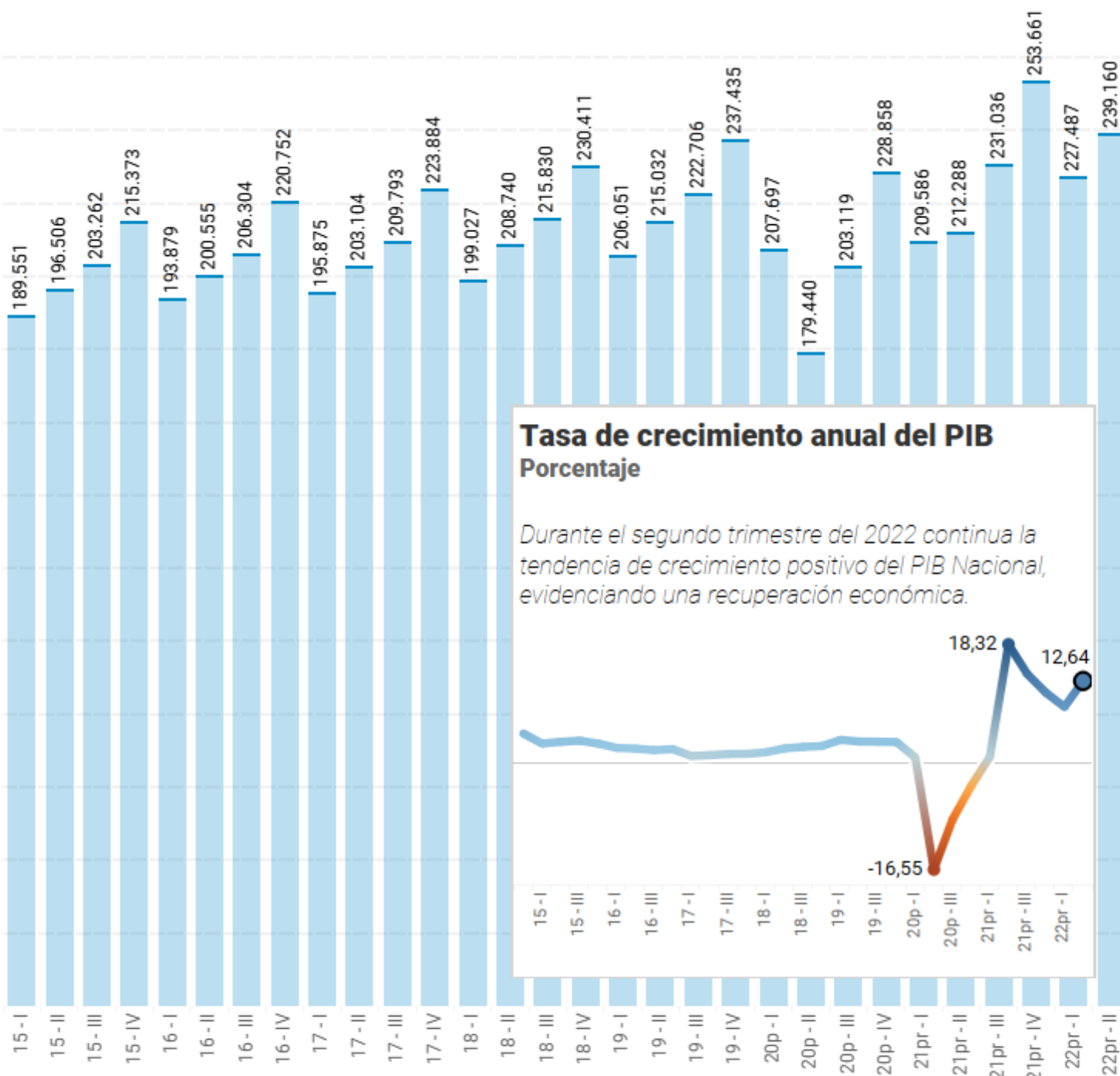
Producto Interno Bruto. 2022

Series encadenadas con año de referencia 2015
en Miles de millones de pesos



estudios
económicos
y competitividad

Durante el segundo trimestre de 2022, el PIB de Colombia crece un 12,6% respecto al mismo periodo de 2021. El crecimiento es apalancado principalmente por el comercio, sector que creció 23%, y las industrias manufactureras que crecieron un 20%.



Producto Interno Bruto Departamental 2021



estudios
económicos
y competitividad

El PIB de Caldas fue de 19,7 billones de pesos, lo que nos ubica en la posición #14 a nivel nacional y en la posición #1 del Eje Cafetero. La participación del PIB caldense en el total departamental ha aumentado levemente entre 2013 y 2021: mientras que en 2005 representábamos el 1,78% a nivel nacional, en 2013 representábamos el 1,47% y en 2021 llegamos al 1,68%.

	\$ (billones)	%	Crecimiento	
Bogotá D.C.	298.268	25,34%	10,61%	
Antioquia	176.451	14,99%	13,75%	
Valle del Cauca	114.864	9,76%	9,82%	
Santander	74.025	6,29%	9,45%	
Cundinamarca	72.481	6,16%	11,64%	
Atlántico	52.311	4,44%	12,36%	
Bolívar	41.698	3,54%	13,93%	
Meta	39.459	3,35%	2,43%	
Boyacá	30.803	2,62%	8,33%	
Tolima	25.221	2,14%	9,23%	
Cesar	23.037	1,96%	4,01%	
Cauca	21.107	1,79%	9,49%	
Córdoba	20.570	1,75%	9,74%	
Caldas	19.745	1,68%	10,86%	
Huila	19.473	1,65%	8,19%	
Risaralda	19.263	1,64%	11,10%	
Norte de Santander	18.360	1,56%	10,57%	
Nariño	17.971	1,53%	9,58%	
Casanare	17.236	1,46%	1,23%	
Magdalena	15.996	1,36%	11,82%	
La Guajira	14.466	1,23%	32,51%	
Quindío	9.733	0,83%	12,03%	
Sucre	9.659	0,82%	10,66%	
Arauca	6.310	0,54%	4,20%	
Chocó	4.856	0,41%	7,48%	
Caquetá	4.670	0,40%	7,30%	
Putumayo	4.091	0,35%	8,81%	
San Andrés, Providencia y S..	1.761	0,15%	26,65%	
Guaviare	931	0,08%	8,71%	
Amazonas	880	0,07%	10,04%	
Vichada	775	0,07%	8,26%	
Guainía	431	0,04%	13,89%	
Vaupés	323	0,03%	8,86%	

Fuente: DANE

Como es natural, la ciudad de Manizales concentra las actividades económicas en el departamento de Caldas. De hecho, su participación en el valor agregado departamental es aproximadamente el 47%. Por su parte, Chinchiná, La Dorada y Villamaría contribuyen de manera conjunta con el 20,6% de la producción agregada departamental. Al respecto, la concentración de las actividades económicas en los 4 municipios (participación conjunta del 67,5%) puede explicarse a través de la aglomeración de las actividades económicas (zonas industriales o centros de empleo) y la concentración espacial de la población. Lo anterior, en términos de eficiencia justifica la concentración del valor agregado por la presencia de economías de escala.

Por otra parte, es relevante notar que Manizales y La Dorada disminuyeron el valor agregado municipal en el periodo 2019-2020, respectivamente (Manizales, 3,7%; La Dorada, 5,7%). Lo anterior implica que las ramas con menores restricciones en su operación, como la agricultura y las actividades inmobiliarias y financieras, presentaron un mejor desempeño en pandemia, en tanto que el comercio, la construcción y la minería presentaron los mayores decrecimientos. Por lo cual municipios predominante agrícolas mostraron mayor resiliencia ante los efectos económicos del COVID-19.

Al respecto, la diversificación productiva e intra-departamental en términos de las actividades económicas produjo efectos heterogéneos en el comportamiento del valor agregado municipal para el periodo 2019-2020. En detalle, Marmato (11,4%), Aguadas (8,8) y Chinchiná (7,7%) mostraron evoluciones positivas de un año a otro. Desde otra perspectiva, Aguadas (2,6%) y Marmato (1,9%) contribuyen con el 4,5% del valor agregado departamental. Lo anterior podría explicar el bajo crecimiento económico del departamento de Caldas (la producción fue de \$17.034 miles de millones, situándose en el puesto No. 13 con una participación del 1,7% en el PIB nacional, creciendo un punto porcentual frente a 2019. Por su parte, los departamentos con menor PIB son Vaupés y Guainía con 288 y 395 miles de millones de pesos, respectivamente).

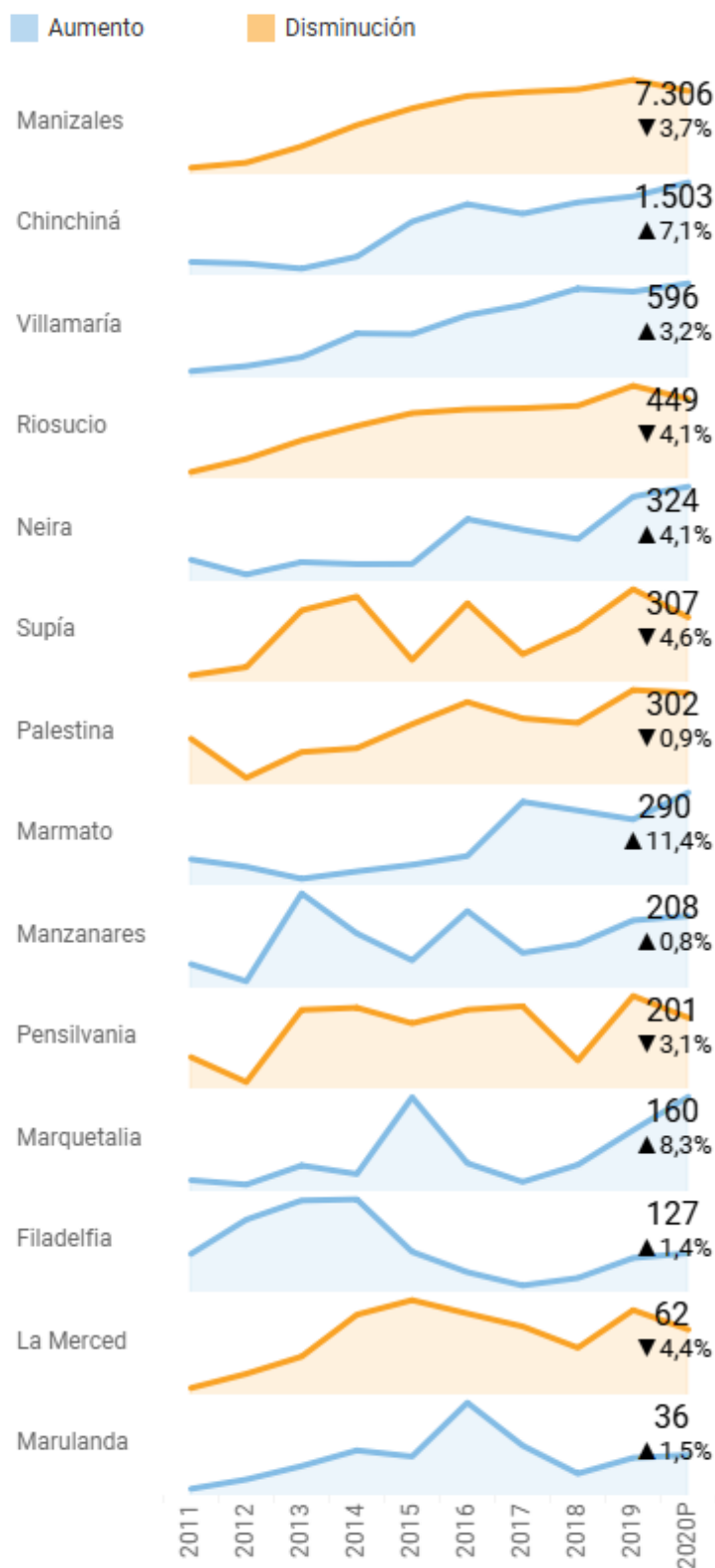
Crecimiento del Valor Agregado.

'11 - '20p

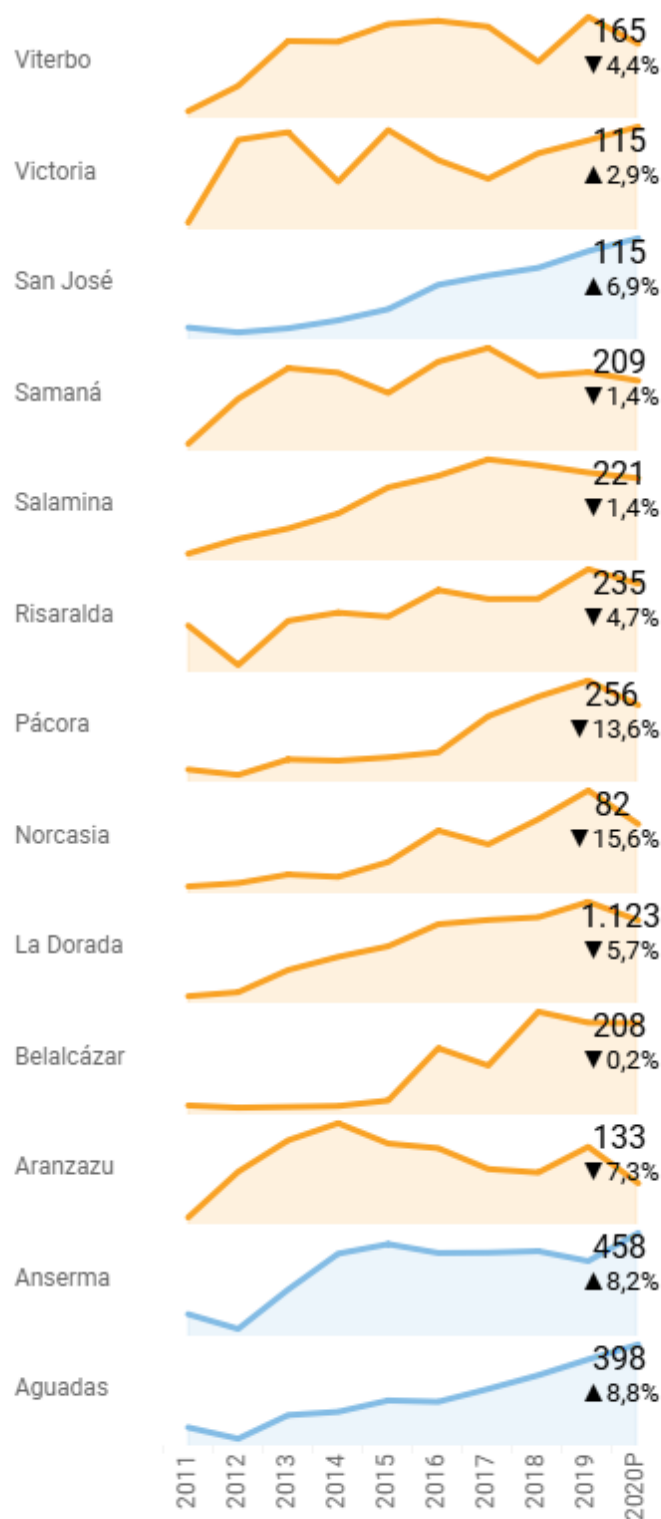
Entre 2019 y 2020, 16 economías municipales registraron disminuciones mientras que las 13 restantes mostraron logros mantenerse e incluso crecer. El nivel de cambio fue diferenciado, mientras que en algunos municipios la disminución fue de más del 10%, en otras fue de menos del 1%.



estudios
económicos
y competitividad



Cifras en miles de millones y porcentajes.



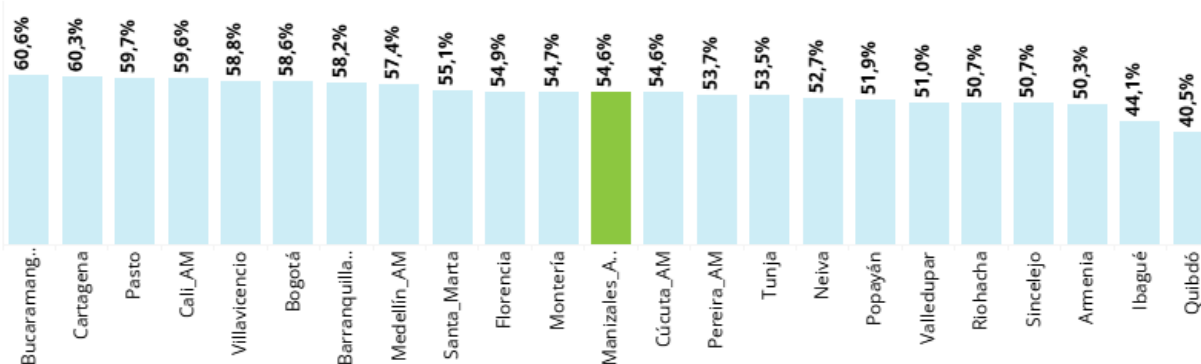
Mercado Laboral

De acuerdo con las cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE, en el trimestre junio-agosto hubo, en el total nacional, 2.7 millones de desocupados. En términos absolutos, en el trimestre en análisis la población desocupada aumentó en 3.000 personas. Lo anterior implica que la tasa de desempleo TD se mantuvo constante (11%). Desde el punto de vista de la ocupación, el trimestre presentó 10.000 ocupados menos, mostrando una leve variación negativa de la tasa de ocupación TO (56,7% en el trimestre mayojulio y 56,6% en el trimestre junio-agosto). De lo anterior se desprende que el mercado laboral se muestra menos holgado, lo cual podría inducir explicaciones preliminares de inflación de demanda (por ejemplo, a través de un mayor consumo).

A pesar del comportamiento trimestral, la variación mensual (julio-agosto) mostró un mejor desempeño. Así, para el mes de agosto se reportan 87.000 desocupados menos frente al mes de julio y 105.000 ocupados adicionales. Los diferenciales entre el comportamiento del mercado laboral entre el trimestre móvil y la variación mensual se explican por la estacionariedad del mercado. Al respecto, si bien el comportamiento para el mes de agosto denota síntomas positivos sobre el comportamiento de la economía en su conjunto, es posible que el comportamiento trimestral subyacente capture de forma más precisa las tendencias de mediano de la ocupación y la desocupación. La apreciación precedente es consecuente con el comportamiento de la población por fuera de la fuerza de trabajo, indicador que reporta 29.000 inactivos adicionales en el mes de agosto de 2022.

Tasa de Ocupación

Número de personas ocupadas sobre Población en Edad de Trabajar



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en GEIH DANE

El análisis del trimestre móvil junio-agosto para Manizales AM expone una tasa de desempleo del 10,1%. La lectura en términos absolutos implica que, de cada 100 personas de la fuerza

laboral, aproximadamente 10 están desocupados. La cifra de desempleo en el trimestre móvil representa una disminución de 0.1 pp frente al trimestre móvil mayo-julio. En comparación con el mismo periodo de 2021, la tasa desempleo ha disminuido en 4 pp aproximadamente. Al igual que la nación en Manizales AM el trimestre móvil muestra un buen comportamiento, aunque mostrando síntomas leves de saturación en relación con el comportamiento del año y con holgura frente al periodo de pandemia.

Por otro lado, la tasa de ocupación TO se sigue mostrando más flexible tanto a nivel nacional como en Manizales AM. Es decir, los cambios relevantes en el mercado laboral en el periodo de análisis responden a cambios en la ocupación más que en la desocupación. Lo anterior puede estar denotando la convergencia de la demanda laboral hacia un estadio estacionario, considerando la rápida adaptación de las empresas a la virtualidad y la consecuente reasignación de tareas y funciones, incluyendo jornadas de trabajo más extensas. Como se mencionó, la paulatina saturación de la demanda de trabajo puede propiciar mayores presiones inflacionarias. A su vez, el mejor comportamiento de la ocupación puede estar incentivando el ingreso de persona a la fuerza de trabajo. De hecho, el número de personas por fuera de la fuerza de trabajo se redujo, pasando de 162.000 en el trimestre móvil mayo-julio a 161.000 en el periodo junio-agosto.

Como se ha mencionado en boletines previos, el cálculo de la fuerza de trabajo potencial tiene el propósito de identificar personas que mantienen algún vínculo con la fuerza de trabajo, aun estando por fuera de la misma. En este sentido, los aspectos relacionados con la educación podrían estar influyendo en el comportamiento de la inactividad, sin embargo, la evolución en el último trimestre de la población por fuera de la fuerza de trabajo ejemplifica la mencionada saturación de la demanda de trabajo, lo cual podría suponer desincentivos para la participación en el mercado de trabajo y, por esta vía, reduciendo la presión sobre los niveles de contratación.

La consideración que se plantea en términos de la saturación de la demanda de trabajo es consecuente con la disminución del grupo de asalariados en el trimestre. En términos absolutos, la participación de los obreros o empleados particulares disminuyó en 3.000 ocupados. En contraste, la generación en la ciudad de acuerdo con las posiciones ocupacionales se explicó por los empleados del gobierno (aproximadamente 1.000 ocupados adicionales) y, ante todo, por el mayor número de trabajadores por cuenta propia (aproximadamente 2.000 ocupados adicionales). En relación con el análisis, los demás

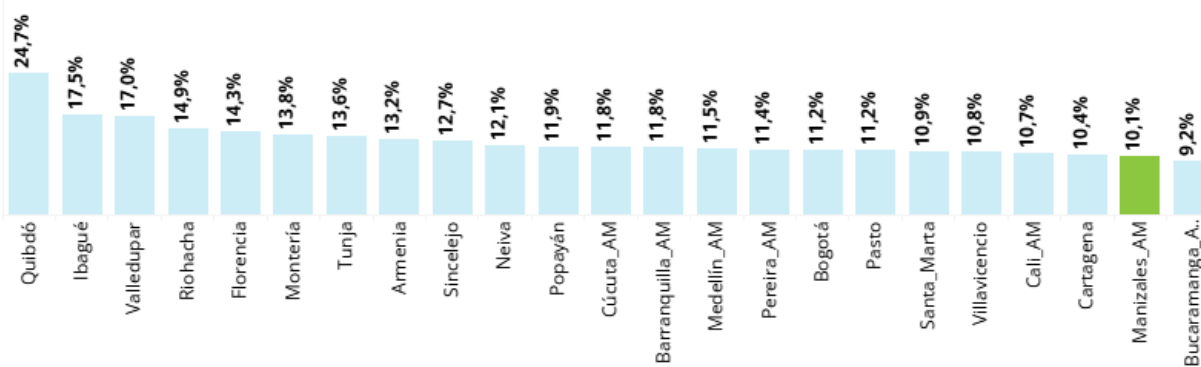
grupos permanecen relativamente estables. Para el caso de Manizales AM, la composición de ocupados por ramas de actividad no presenta cambios significativos, lo cual refuerza la inercia del mercado de trabajo en términos de ocupación. En continuidad, la variación trimestral de la absorción de mano de obra expone el mejor comportamiento en el último periodo del subsector de administración pública y defensa.

En detalle, sumando actividades de educación y atención de la salud humana, el subsector en mención mostró aproximadamente 3.000 ocupados adicionales. Nuevamente, la saturación de la demanda de trabajo se refuerza con la disminución en el número de ocupados para la industria manufacturera (aproximadamente 1.100 ocupados menos) y el sector comercio (400 ocupados menos). En esta línea, las actividades financieras y de seguros aumentaron la ocupación en un 14,7%, aunque su participación en el total del empleo es baja (menos del 1% del total).

En contraste, las Actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios administrativos redujeron la contratación en un 7% (aproximadamente). En esta línea, el sector de agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (525 ocupados adicionales) y transporte y almacenamiento (400 ocupados adicionales) son los únicos en mostrar variaciones positivas. En contraste, variaciones negativas se presentaron en la industria manufacturera, la construcción y alojamiento y servicios de comida. Lo anterior es relevante dado que estas tres actividades contribuyen de manera conjunta con el 30% de la mano de obra ocupada en Manizales AM. Finalmente, el comercio y las actividades profesionales se mantuvieron relativamente estables en términos de ocupación.

Tasa de Desempleo

N° de desempleados sobre Población Económicamente Activa.



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en GEIH DANE

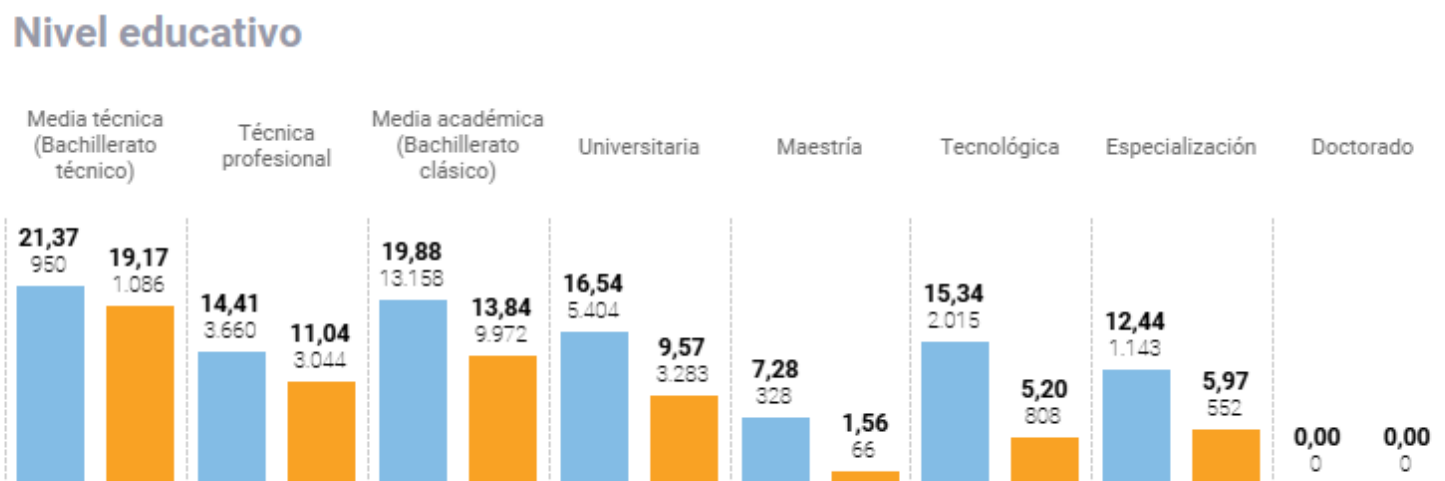
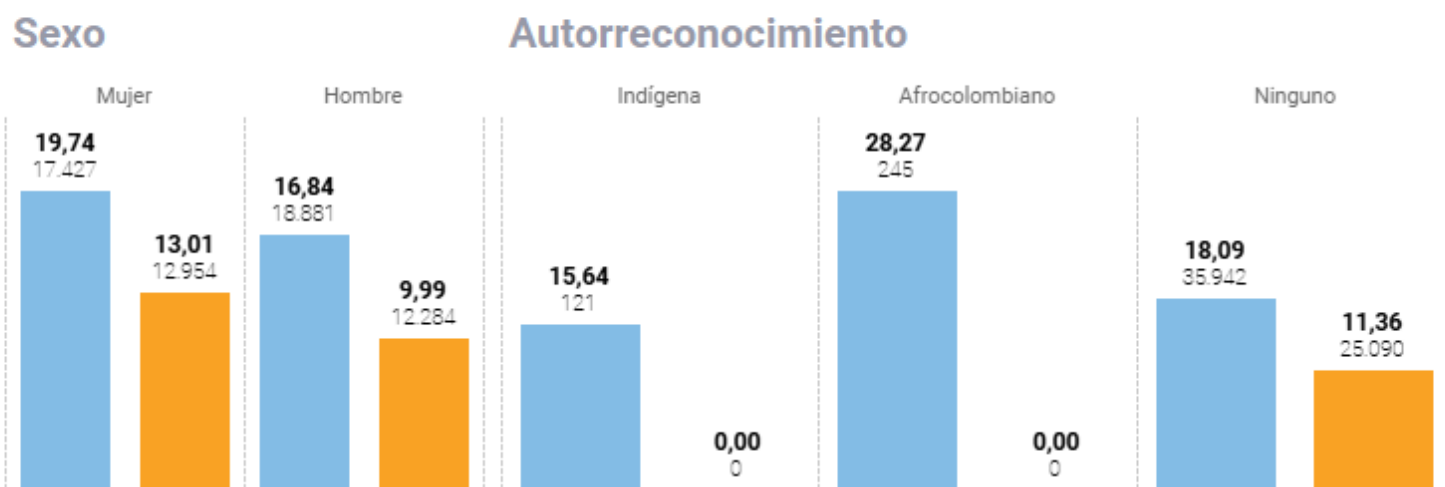
Tasa de desempleo.

Mayo - julio 2021 - 2022



estudios
económicos
y competitividad

La principal caída del desempleo entre los trimestres móviles mayo-julio de 2021 y 2022 se evidenció en las personas entre 25 y 59 años y entre los hombres.



Tasa de ocupación.

Mayo - julio 2021 - 2022

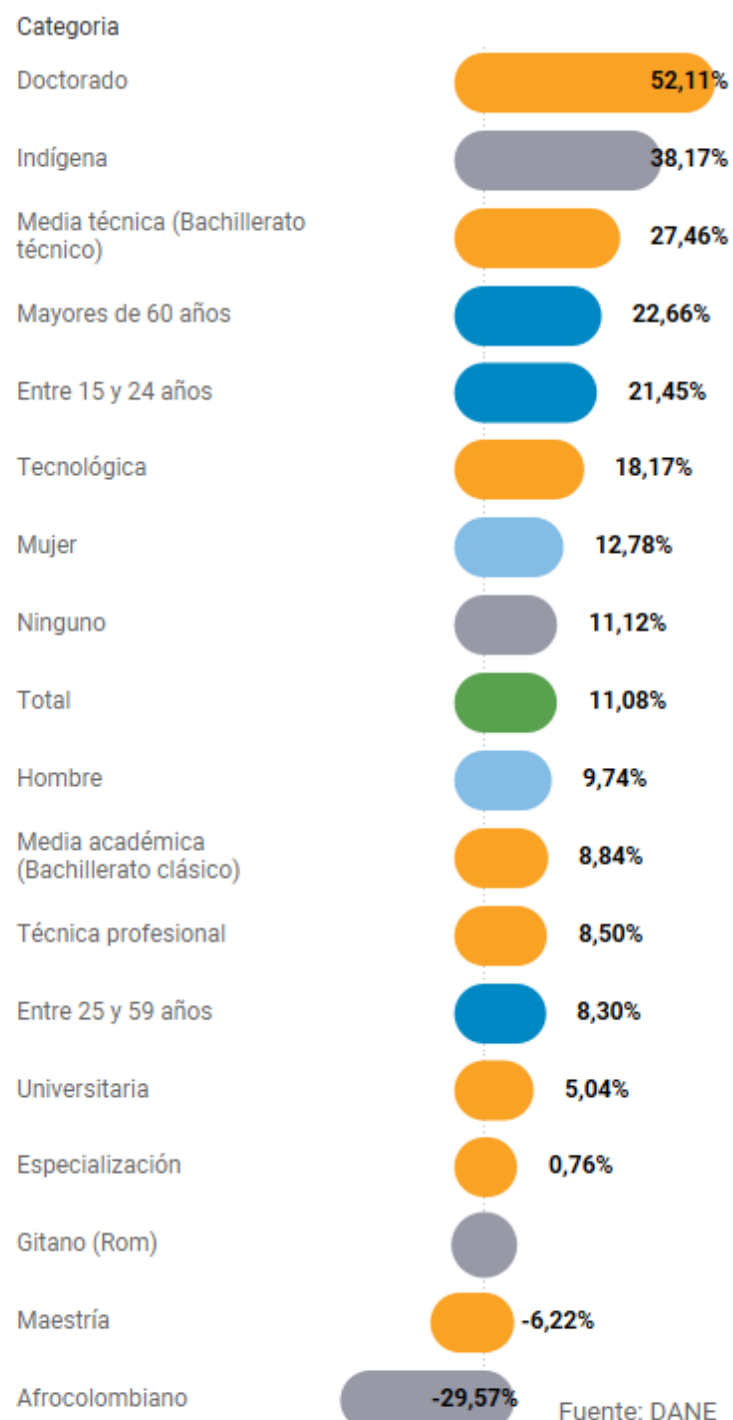


estudios
económicos
y competitividad

El número de personas ocupadas entre 2021 y 2022 aumentó principalmente para las personas con educación superior. Tanto el número de ocupados, como la tasa de ocupación se presenta frente al cambio porcentual entre los dos años.

■ Etnicidad ■ Edad ■ Nivel Educativo ■ Sexo ■ Total

Cambio entre '21 y '22



Fuente: DANE

Ocupados (N°)

TO (%)

	2021	2022	2021	2022
Doctorado	393	598	86,6	100,0
Indígena	773	1.068	50,6	91,1
Media técnica (Bachillerato técnico)	4.444	5.664	54,0	49,7
Mayores de 60 años	18.094	22.195	19,3	21,9
Entre 15 y 24 años	22.564	27.405	31,2	38,5
Tecnológica	13.133	15.518	66,1	77,5
Mujer	88.304	99.590	40,5	45,1
Ninguno	198.692	220.793	49,4	54,2
Total	200.398	222.601	37,1	54,3
Hombre	112.094	123.011	59,9	65,0
Media académica (Bachillerato clásico)	66.174	72.023	50,3	58,0
Técnica profesional	25.404	27.563	68,7	65,5
Entre 25 y 59 años	159.739	173.001	66,8	72,8
Universitaria	32.673	34.320	66,9	71,3
Especialización	9.187	9.256	72,5	76,8
Gitano (Rom)	0	129	0,0	40,7
Maestría	4.511	4.230	83,6	83,0
Afrocolombiano	867	611	50,9	69,3

Índice de Precios al Consumidor IPC

El Índice de Precios al Consumidor es una investigación estadística que permite medir la variación porcentual promedio de los precios al por menor de un conjunto de bienes y servicios de consumo final que demandan los consumidores. Igualmente, el IPC se emplea para calcular la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, para obtener equilibrios en partidas de las cuentas nacionales y como factor de análisis del comportamiento de la economía. Así, en el mes de abril, la ciudad de Manizales se ubicó en la posición 9 en términos del incremento en el nivel de precios en comparación con las demás ciudades principales en el país.

En general, la tasa de variación anual del IPC en Colombia en septiembre de 2022 fue del 11,44% (dato más alto previsto desde 1999). En términos relativos la variación de los precios en el mes de septiembre es casi 3 veces la prevista en el mismo mes del año 2021. A su vez, la variación mensual del IPC ha sido del 0,93%. Al respecto, la inflación acumulada en el 2022 es del 10,08%.

cinco divisiones se ubicaron por encima del promedio nacional (0,93%): Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (1,65%), Alimentos y bebidas no alcohólicas (1,61%), Prendas de vestir y calzado (1,33%), bienes y servicios diversos (1,21%) y, por último, Restaurantes y hoteles (1,03%). Por debajo se ubicaron: Educación (0,80%), Recreación y cultura (0,69%), Transporte (0,69%), Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,57%), Salud (0,51%), Bebidas alcohólicas y tabaco (0,46%) y, por último, Información y comunicación (0,09%).

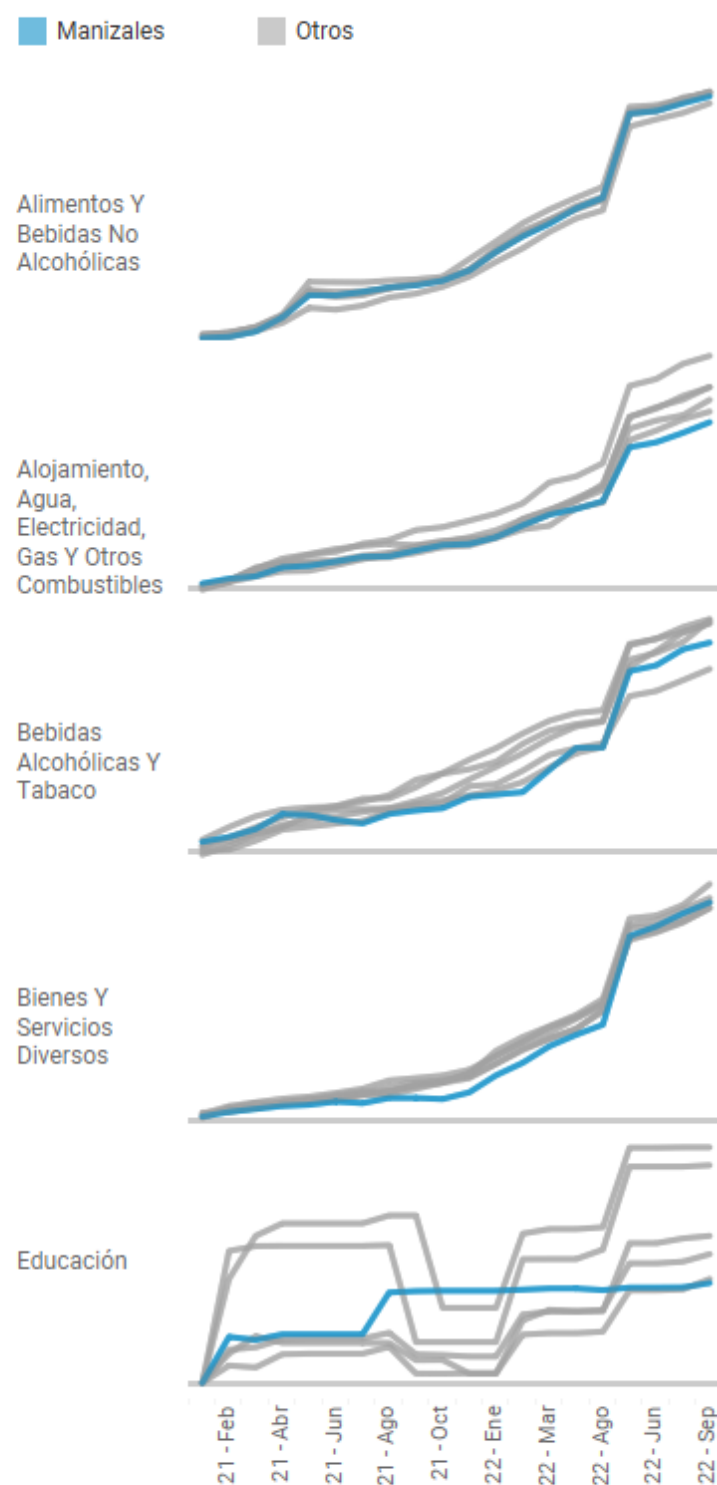
Variación del IPC

Cambios porcentuales de bienes selectos.
Abril 21 - Septiembre 22



estudios
económicos
y competitividad

El IPC ha crecido de manera diferenciada según el tipo de bienes siendo el rubro de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas es el que mayores aumentos ha presentado. Adicionalmente, durante los últimos meses se han visto niveles inflacionarios no vistos desde 1999



IPC por ciudades. Septiembre 2022

	Armenia	Bogotá	Manizal..	Medellín	Pereira	Total IPC
Alimentos Y Bebidas No Alcohólicas	1,46	1,83	1,41	1,90	0,83	1,61
Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas Y Otros Combustibles	0,83	0,50	0,69	0,52	1,01	0,57
Bebidas Alcohólicas Y Tabaco	1,24	0,48	0,38	0,58	0,64	0,46
Bienes Y Servicios Diversos	1,46	1,32	0,99	1,00	1,90	1,21
Educación	0,00	1,12	0,47	0,27	0,15	0,80

Fuente: DANE

Comercio Exterior

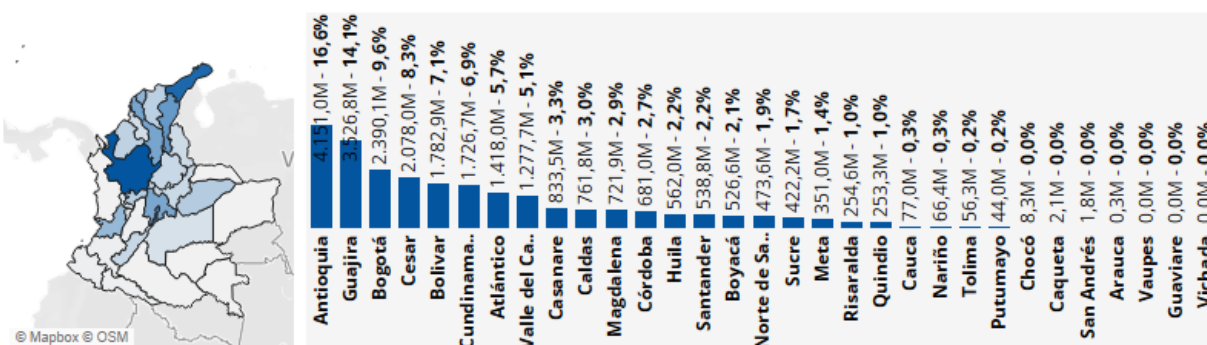
En el ámbito nacional, en el mes de agosto del año en curso, las ventas externas del país fueron US\$4.582,2 millones FOB y presentaron un aumento de 32,2% en relación con agosto de 2021; este resultado se debió principalmente al crecimiento de 57,2% en las ventas externas del grupo de Combustibles.

En el mes de referencia, las exportaciones de Combustibles y productos de las industrias extractivas participaron con 54,0% del valor FOB total de las exportaciones; así mismo, Manufacturas con 21,5%, Agropecuarios, alimentos y bebidas 19,1%, y otros sectores con 5,5%.

En el análisis departamental el primer renglón de exportaciones lo ocupa Antioquia con una participación del 16,6% seguido de Guajira con el 14,1%. El departamento de Caldas ocupa la posición número 10 en el país y la número 1 en el Eje Cafetero con unas exportaciones acumuladas de 761 millones de dólares que equivalen al 3,0% de las exportaciones nacionales sin petróleo y sus derivados. Durante la segunda parte del 2021 y todo lo que va corrido del 2022, las exportaciones del departamento estuvieron siempre por encima de los 90 millones de dólares mensuales.

Exportaciones totales por departamento. 2022

Se excluyen petróleo y sus derivados.



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

Entre enero y julio de 2022, las exportaciones totales del departamento de Caldas se concentraron en un 74% en productos de café. El principal destino. En este mismo periodo, el principal destino de las exportaciones de Caldas fue Estados Unidos (participación del 29,7%) y Bélgica (13,4%).

El detalle de las importaciones para los principales socios comerciales de Caldas muestra que desde China se adquirieron principalmente productos relacionados con fabricación de calzado, industrias básicas de hierro y acero y maquinaria de uso especial y general. Por su parte, las importaciones de Japón estuvieron concentradas en productos de industrias básicas de hierro y de acero. En una posición intermedia, más de la mitad de las importaciones desde México se concentraron en la fabricación de maquinaria de uso especial y general mientras que el resto se concentró en una amplia variedad de productos.

Exportaciones de Caldas según destino. 2022.

Exportaciones totales en dólares FOB y participación porcentual por país destino



Fuente: Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en DIAN - DANE (EXPO)

Indicadores líderes

De acuerdo con Banrep, el índice de confianza del consumidor (ICC), publicado por Fedesarrollo, resume la percepción y las expectativas de los consumidores sobre las condiciones económicas del país y del hogar, así como la disposición de los individuos para realizar gastos en bienes durables, como muebles, electrodomésticos, vehículos, e incluso decisiones de más largo plazo, como la adquisición de vivienda. Este indicador pretende seguir de cerca el comportamiento de la demanda y registrar cambios en las preferencias y en los hábitos de consumo de las familias colombianas. El ICC, que tiene una frecuencia mensual, se calcula como el promedio de los balances de cinco preguntas de la Encuesta de opinión al consumidor (EOC). De estas preguntas también se construyen dos indicadores complementarios: el índice de condiciones económicas de los hogares (ICE) y el índice de expectativas de los consumidores (IEC).

A nivel nacional, en mayo el ICC registró un balance de $-2,4\%$, lo que representa un aumento de 8 puntos porcentuales frente al mes anterior. El aumento en la confianza de los consumidores frente al mes pasado obedeció principalmente a un incremento de 11,8 pps en el Índice de Expectativas del Consumidor y de 2,1 pps en el Índice de Condiciones Económicas. De otro lado, el DANE, a través de su Encuesta de Pulso Social también calcula el Índice de Confianza del Consumidor para las 23 ciudades principales. Los resultados para Manizales muestran un mejoramiento paulatino de la ciudad en comparación con las demás ciudades ocupando la posición número 5 a nivel nacional.

Por otro lado, de acuerdo con el Dane, el Indicador de Seguimiento a la Economía ISE es un índice sintético cuyo fin es proporcionar una medida de la evolución de la actividad real de la economía en el corto plazo. En línea con el panorama mundial, el comportamiento del ISE en las últimas vigencias recoge la incertidumbre política, la inestabilidad cambiaria y los trastornos macroeconómicos previstos por el panorama inflacionario en Estados Unidos y en Colombia. Lo anterior explica la volatilidad del indicador en el año 2022 y su falta de repunte a niveles pre-pandemia.

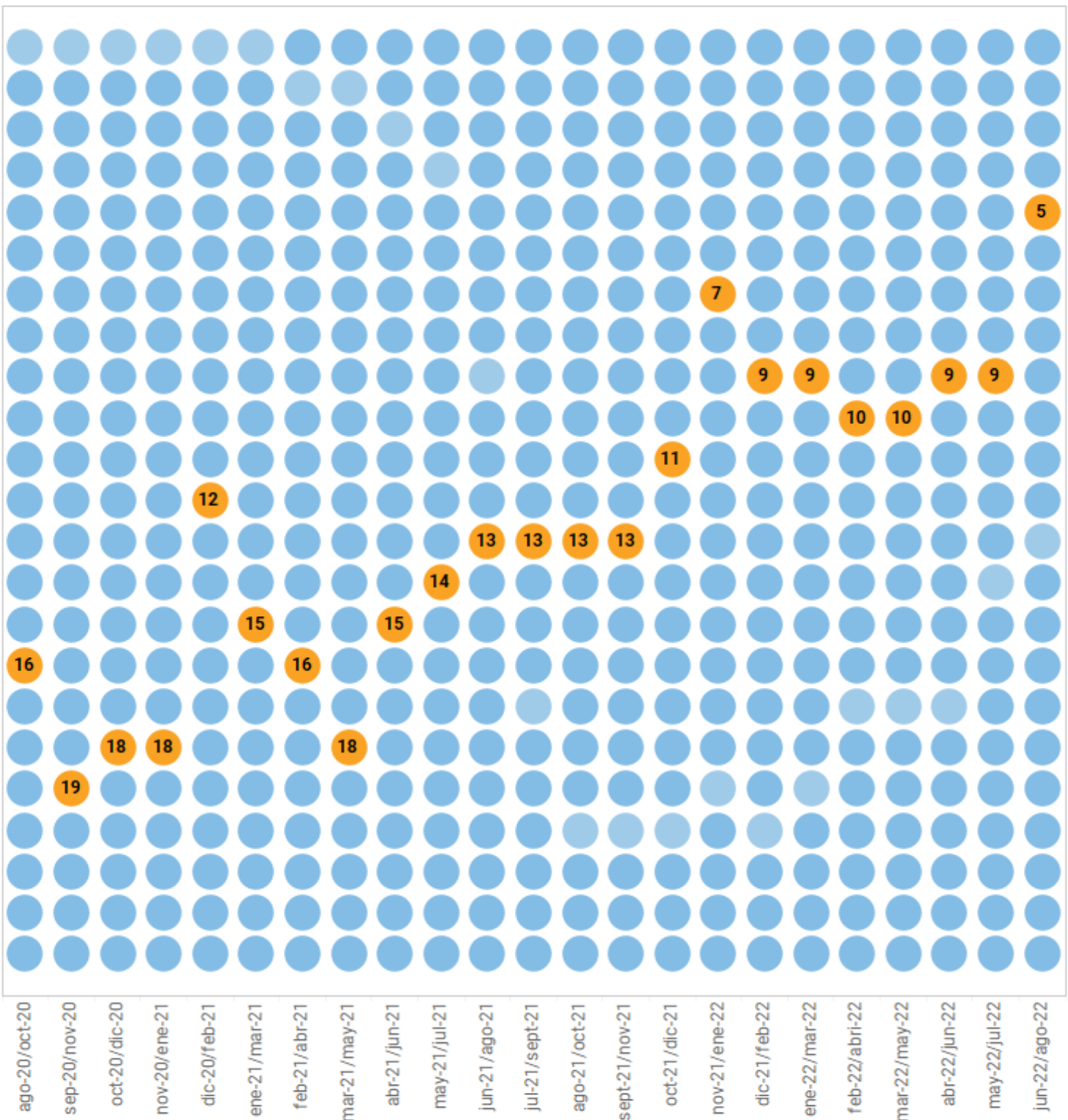
Posición de Manizales según el Índice de Confianza del Consumidor.

feb-abr 2021 - 2022



estudios económicos y competitividad

El Indicador de Confianza del Consumidor ha venido mejorando paulatinamente en Manizales en comparación con las demás ciudades. En la más reciente entrega del indicador la ciudad ocupa la posición #5 a nivel nacional.

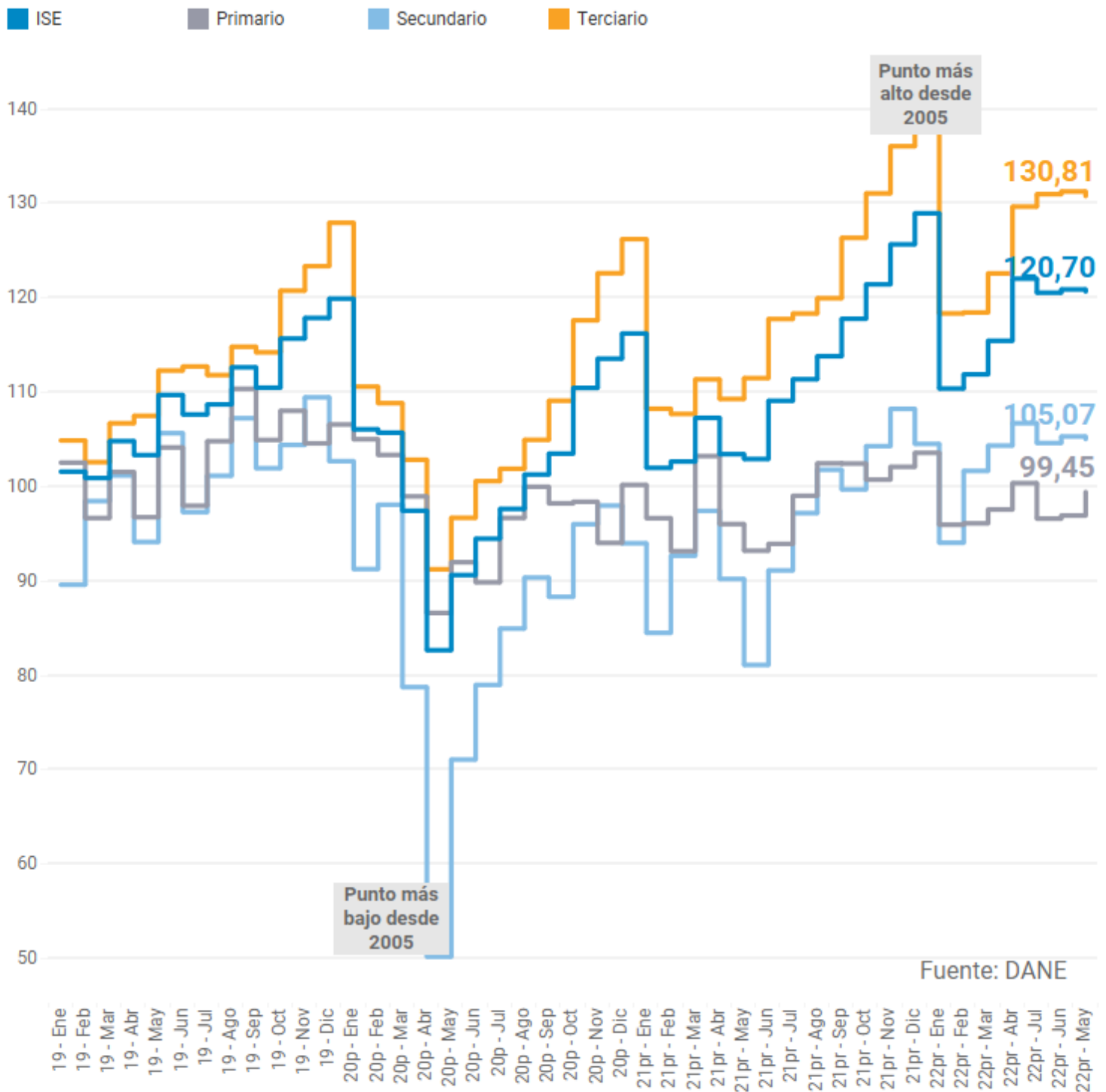


Indicador de Seguimiento a la Economía. 2019 - 2022



estudios
económicos
y competitividad

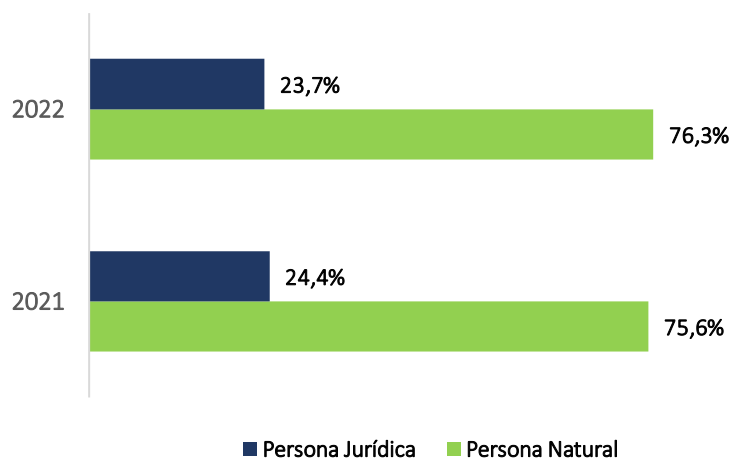
El indicador compuesto que mide el comportamiento de la economía colombiana mostró su punto más bajo en 2020 durante los meses de la pandemia del Covid-19. En 2022 se evidencia una recuperación estable que incluso alcanzó su punto más alto para el sector terciario en diciembre del 2021.



Dinámica empresarial

Inicialmente, en el Registro Mercantil de las Cámaras de Comercio de Colombia se relacionan los hechos y actos relativos a los empresarios individuales y a las sociedades mercantiles. En particular, respecto al primer semestre del 2022 el stock empresarial llegó a 22.698 entre personas naturales (17.320) y jurídicas (5.378); evidenciando un crecimiento del 14,5% respecto al mismo semestre del 2021; según el tipo de organización de las empresas, las personas naturales representan el mayor porcentaje (76,3%) de la base empresarial en la jurisdicción y el 69,4% visto solamente en la ciudad capital del departamento.

Stock Empresarial por tipo de organización de la Jurisdicción de la CCMPC, 1 semestre 2021 vs 2022.



Fuente: Cálculos de Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en el RUES

Es preciso señalar que, las empresas que principalmente se dedican a actividades de comercio al por mayor y al por menor (45,2%), alojamiento y servicios de comida (14,3%) e Industria manufacturera (8,4%), representan más del 60% del tejido empresarial de la CCMPC; de igual forma, son estos mismos sectores los que evidenciaron un mayor crecimiento empresarial frente al mismo periodo del año 2021, respectivamente de 1.279, 625 y 199 empresas nuevas; mientras que, los sectores de suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado, seguido de las actividades de los hogares en calidad de empleadores y finalmente, administración pública y defensa fueron los que presentaron un menor crecimiento en términos absolutos, sin embargo hay que resaltar que ninguno de los sectores económicos presentó una variación negativa.

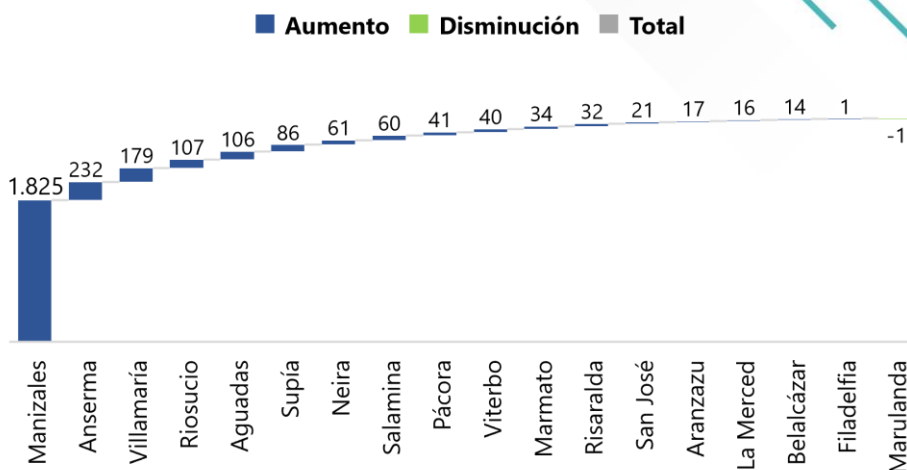
Stock Empresarial por actividad económica de la Jurisdicción de la CCMPC, 1 semestre 2021 vs 2022.

Actividad Económica	2021		2022		Var. '21 - '22	%
	Stock	%	Stock	%		
Comercio al por mayor y al por menor	8.985	45,3%	10.264	45,2%	1.279	14,2%
Alojamiento y servicios de comida	2.612	13,2%	3.237	14,3%	625	23,9%
Industrias manufactureras	1.714	8,6%	1.913	8,4%	199	11,6%
Otras actividades de servicios	1.018	5,1%	1.155	5,1%	137	13,5%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.028	5,2%	1.115	4,9%	87	8,5%
Construcción	882	4,4%	926	4,1%	44	5,0%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	632	3,2%	747	3,3%	115	18,2%
Transporte y almacenamiento	458	2,3%	532	2,3%	74	16,2%
Actividades inmobiliarias	480	2,4%	525	2,3%	45	9,4%
Información y comunicaciones	437	2,2%	481	2,1%	44	10,1%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	384	1,9%	459	2,0%	75	19,5%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	319	1,6%	380	1,7%	61	19,1%
Actividades financieras y de seguros	332	1,7%	356	1,6%	24	7,2%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	191	1,0%	224	1,0%	33	17,3%
Educación	130	0,7%	141	0,6%	11	8,5%
Explotación de minas y canteras	110	0,6%	116	0,5%	6	5,5%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales	89	0,4%	97	0,4%	8	9,0%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	25	0,1%	28	0,1%	3	12,0%
Administración pública y defensa	1	0,0%	1	0,0%	0	0,0%
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	0	0,0%	1	0,0%	1	0,0%
Total general	19.827		22.698		2.871	14,5%

Fuente: Cálculos de Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en el RUES.

Del mismo modo, en el contexto de reactivación económica para el departamento de Caldas, en términos globales, el 66,9% del tejido empresarial de la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas se encuentra localizado en la ciudad de Manizales, seguido por Villamaría (6,1%) y Riosucio (4,2%), adicionalmente fue la ciudad de Manizales, el municipio que más creación de empresas sostuvo con respecto al primer semestre del año 2021 (1.825), seguido por Anserma (232) y Villamaría (179). Ahora bien, en materia de creación y cancelación de registros mercantiles para los 18 municipios de la jurisdicción de la CCMPC, se puede evidenciar igualmente un buen comportamiento, dando señales de recuperación económica en lo que va de los 6 primeros meses del año 2022 con respecto al año 2021.

Variación del stock empresarial en los municipios de la Jurisdicción de la CCMPC, 1 semestre 2021 vs 2022.

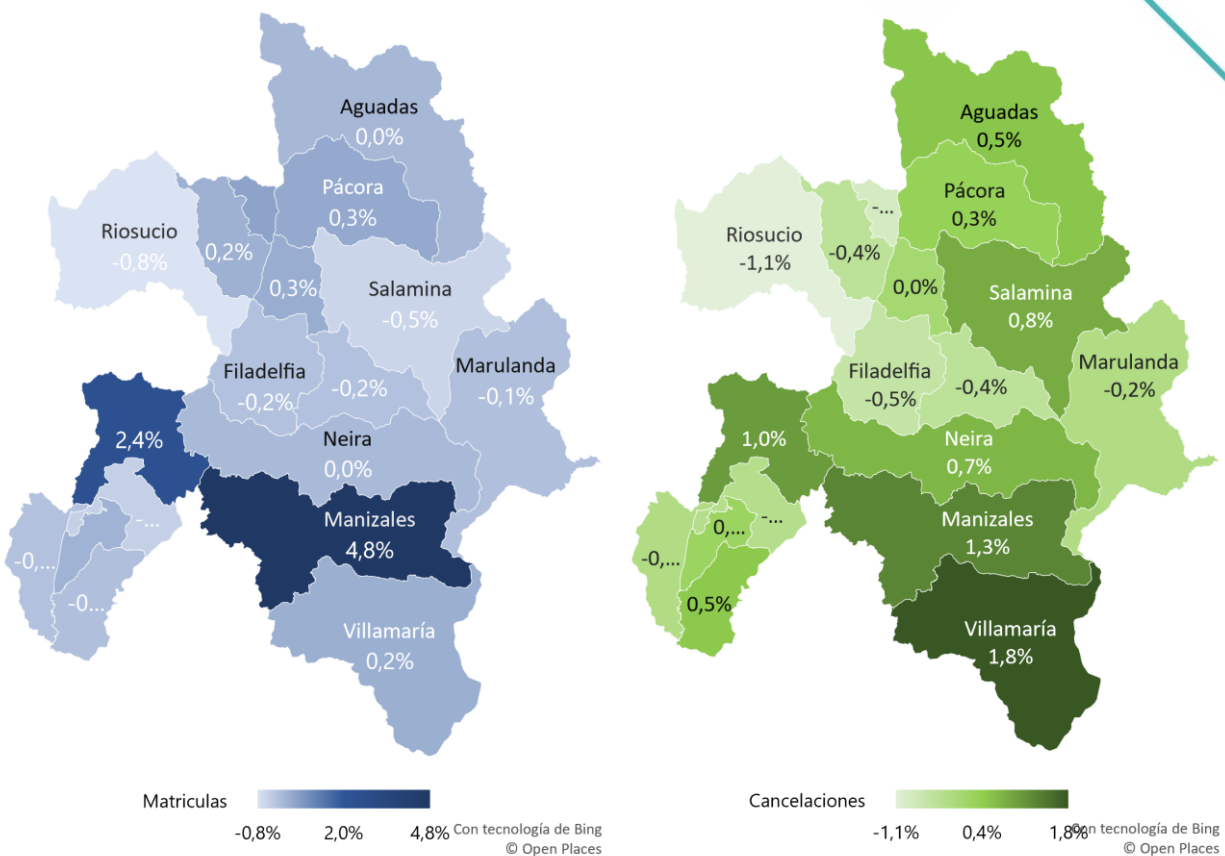


Fuente: Cálculos de Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en el RUES.

En comparación, las cancelaciones presentadas en el mismo periodo 2021, aumentaron un 3,4% (lo correspondiente a 80 nuevas cancelaciones). No obstante, el incremento en el número de empresas matriculadas fue del 6,4% (lo correspondiente a 168 nuevas matrículas); donde, las cancelaciones presentadas en el mes de junio de 2022 suponen los niveles más bajos en comparación con los demás meses del año.

Asimismo, comercio al por mayor y al por menor, alojamiento y servicios de comida y actividades de servicios administrativos y de apoyo, fueron los sectores que contribuyeron en mayor medida al crecimiento de registros de empresas en la jurisdicción CCMPC 2,1%, 1,4% y 1,3%, respectivamente. Sin embargo, análogamente las actividades de comercio al por mayor y al por menor (3,3%) e industria manufacturera (1,7%), son los que contribuyen a la mayor cancelación de empresas en lo corrido del año 2022.

Contribución en Matriculas y Cancelaciones en los municipios de la Jurisdicción de la CCMPC, 1 semestre 2021 vs 2022.

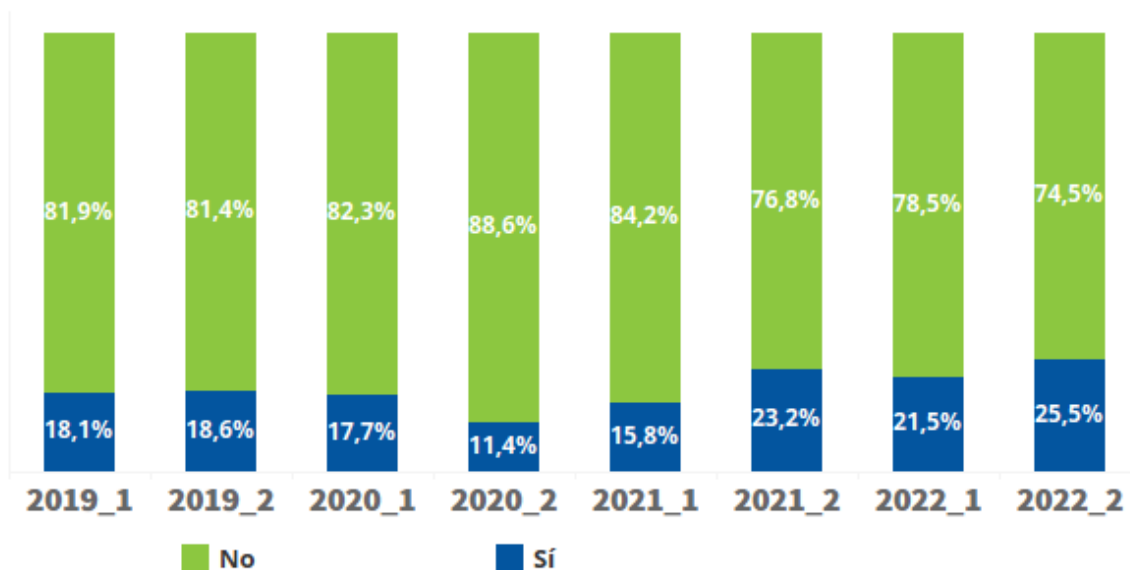


Fuente: Cálculos de Estudios Económicos y Competitividad CCMPC con base en el RUES.

Finalmente, dentro de los municipios que más contribuyeron a la creación de empresas en este primer semestre del año 2022 con respecto al 2021, en el primer lugar, se ubica el municipio de Manizales (4,8%), seguido de Anserma (2,4%), Marmato (0,5%), Pacora (0,3%) y La Merced (0,3%); mientras que los municipios con la mayor contribución de cancelación de empresas fueron Villamaría (1,8%), Manizales (1,3%), Anserma (1,0%), Salamina (0,8%) y Neira (0,7%).

En cuanto al ritmo empresarial, la Cámara de Comercio de Manizales por Caldas elabora la Encuesta Ritmo Empresarial ERE, se realiza semestralmente y tiene por objetivo medir el pulso económico de las empresas y sus perspectivas de crecimiento. Actualmente participan cámaras de comercio de diferentes departamentos de Colombia, lo cual ha permitido capturar las diferencias en materia de percepción empresarial entre las distintas regiones. El boletín se centra en la información disponible entre las percepciones sobre el primer semestre de 2022 y sobre lo que las empresas esperan para el segundo semestre de 2022

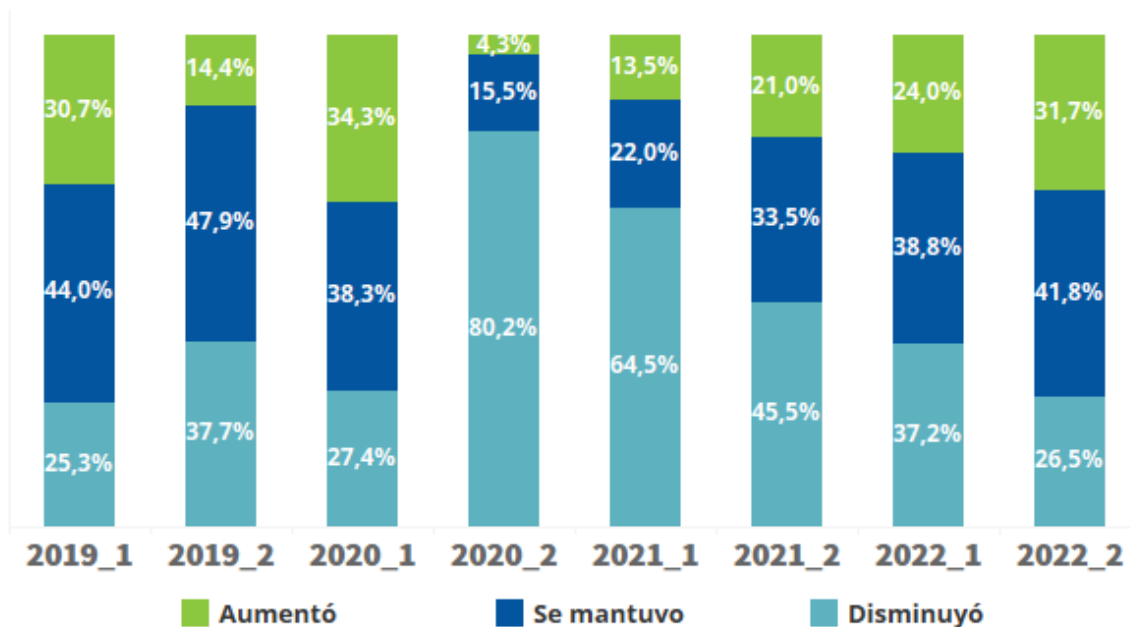
¿Realizó inversiones en su empresa durante el periodo de referencia como la compra de maquinaria, equipo o ampliación de capacidad productiva?



Fuente: Cámara de Comercio de Cali (CCC)

De acuerdo con la Encuesta de Ritmo Empresarial ERE, para el primer semestre del 2022, el 25,5% de los empresarios realizaron algún tipo de inversión en su empresa por concepto de maquinaria, equipo o ampliación de capacidad productiva. Este valor representa un aumento de 4 puntos porcentuales respecto al semestre anterior y además corresponde al valor más alto de los últimos 3 años; lo que puede estar relacionado con una dinámica de recuperación en la inversión de las empresas consultadas.

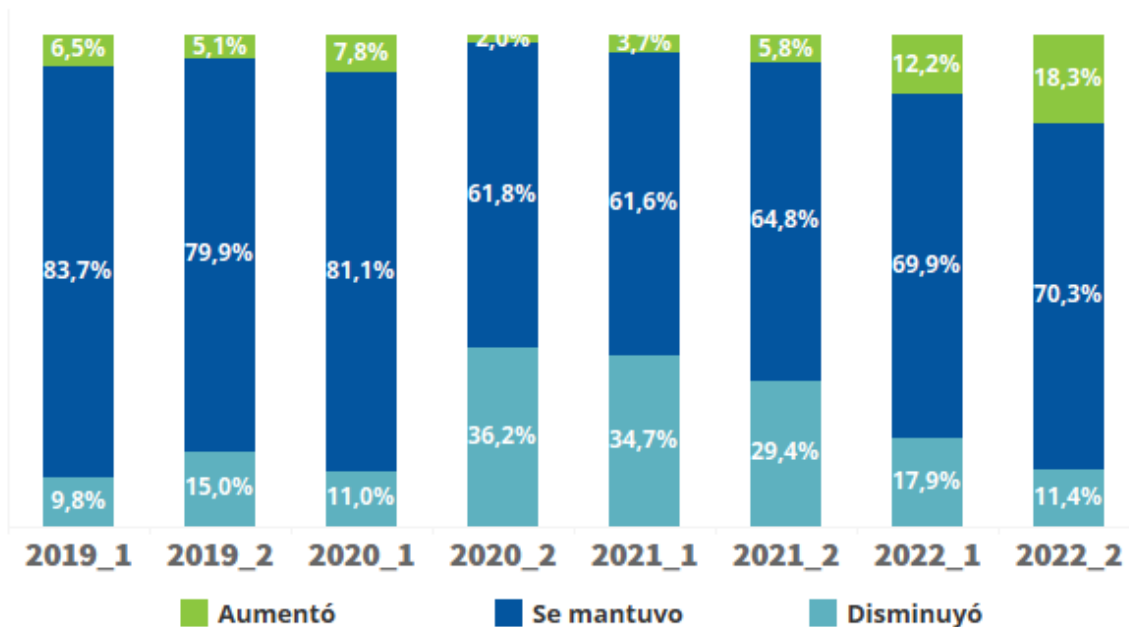
Con respecto al semestre anterior, El valor total de las ventas de su empresa:



Fuente: Cámara de Comercio de Cali (CCC)

En el primer semestre del 2022, el 26,5% de los empresarios reportaron una disminución en sus ventas con base en base al semestre anterior, el 41,8% reportaron que se mantuvo y el 31,7% que aumentó. El porcentaje de empresarios que manifestó que sus ventas disminuyeron continúa bajando de manera consistente desde el segundo semestre del 2020. Esto ha dado lugar a que crezca el porcentaje de empresarios que ven que sus ventas se han mantenido o aumentado en el tiempo. El porcentaje de empresarios que ha visto aumentar el valor total de sus ventas del actual semestre es el segundo más alto de los últimos 8 semestres analizados.

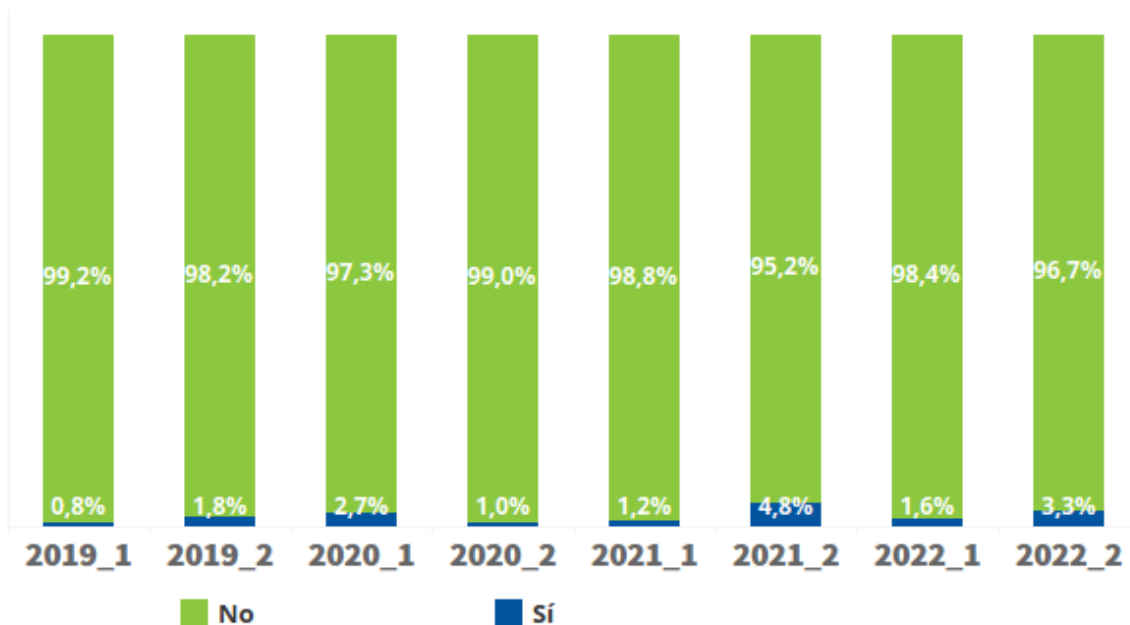
Con respecto al semestre anterior, El número de trabajadores en su empresa:



Fuente: Cámara de Comercio de Cali (CCC)

En lo corrido del año 2022, el número de trabajadores al interior de las empresas encuestadas aumentó comparado con los tres años anteriores, para los cuales el número de empleados se habría mantenido. En el primer semestre de 2022 se observa el mayor porcentaje de aumento del número de trabajadores que llegó a niveles del 18,3%, el porcentaje de empresarios que mantuvo su número de trabajadores se ubicó en un 70,3%, y finalmente el 11,4% de los trabajadores encuestados manifestaron disminuciones en el número de empleados; en línea con la recuperación paulatina del empleo que se viene produciendo en el país.

¿La empresa realizó ventas fuera del País (exportó) durante el semestr de referencia?



Fuente: Cámara de Comercio de Cali (CCC)

En general el departamento muestra un porcentaje bajo de empresas que exportan sus productos y servicios para los 3 años de referencia. Aun así, para el primer semestre de 2022 el porcentaje de exportaciones estuvo aproximadamente 2 pp por encima del periodo inmediatamente anterior.

Si bien las empresas del departamento no tienen una fuerte capacidad exportadora, el comercio mundial se vio afectada de forma significativa por la pandemia del covid-19 y actualmente se encuentra en una recuperación sólida que permite la apertura a nuevos mercados consecuencia de las nuevas tendencias de consumo. En la medida en que la demanda internacional mejore hay opción también para las pequeñas y medianas.

¿Cuál fue el principal problema de su empresa en el semestre de referencia para el normal desarrollo de sus actividades?

Categoría (group) 2

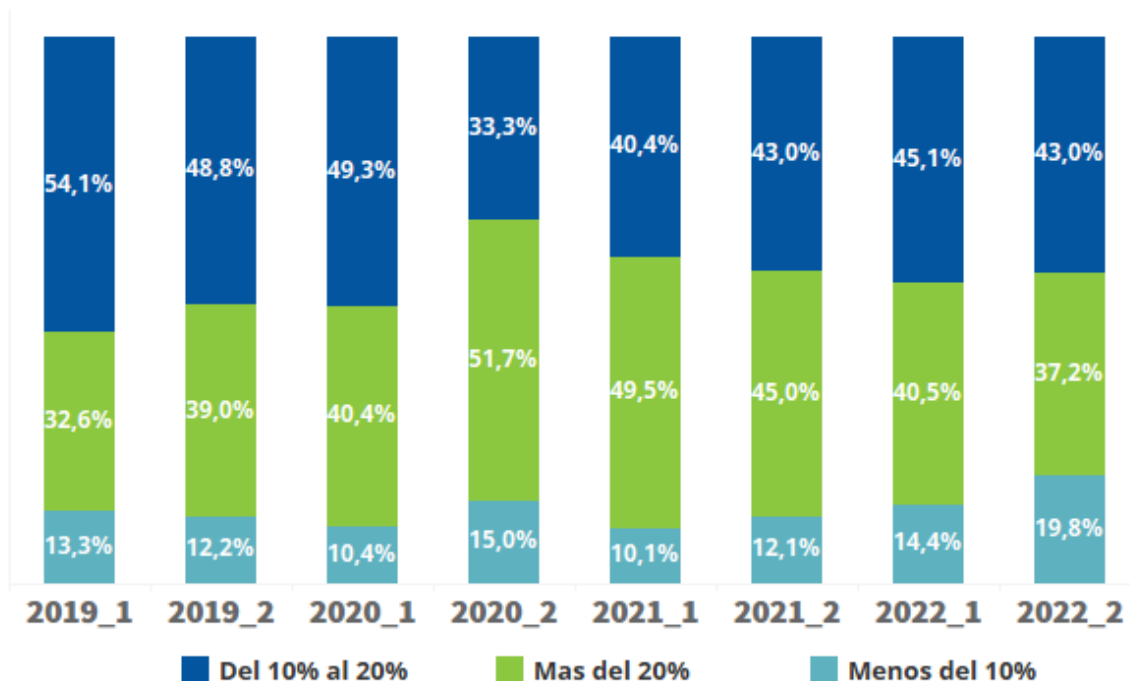
	2019_1	2019_2	2020_1	2020_2	2021_1	2021_2	2022_1	2022_2
Incremento en costos de insumos y materias primas							25,64%	43,14%
Dificultades para el abastecimiento de materias primas o insumos				0,66%	6,95%	6,45%	11,86%	12,09%
Falta de demanda	24,63%	22,37%	22,83%	5,44%	7,34%	3,23%	11,86%	10,13%
Otro	0,82%	9,46%	2,95%	2,14%	3,09%	5,16%	5,13%	8,50%
Escasez de trabajadores calificados	3,26%	1,95%	2,80%		0,58%		4,17%	6,54%
Elevada competencia	35,89%	27,33%	21,80%	0,66%	0,58%	1,94%	8,01%	5,56%
Falta de capital de trabajo				0,49%	2,51%	6,77%	8,65%	4,58%
Elevada carga tributaria	20,23%	23,42%	19,29%	0,16%	2,32%	3,23%	9,94%	5,23%
Tasa de cambio	0,49%	1,20%	1,18%				1,61%	5,77%
Ninguno	6,04%		14,73%				3,55%	3,21%
Pandemia covid-19				89,62%	73,17%	48,06%	5,77%	
Dificultades de orden publico durante el paro nacional							20,00%	
Alto costo de energia	2,94%	6,16%	5,60%	0,16%	0,97%			
Cartera vencida	4,24%	5,41%	6,77%	0,49%	2,32%			
Contrabando	1,47%	2,70%	2,06%	0,16%	0,19%			

Mientras que en el año 2021 las medidas de confinamiento y todas las circunstancias derivadas de la pandemia y problemas de orden público, impidieron el normal funcionamiento de sus actividades productivas, generando pérdidas por el cierre temporal de los establecimientos, en 2022 la principal problemática (y una que viene en aumento) es el incremento en los costos de insumos y materias primas.

Desde la Pandemia del Covid-19, no se presentaba una problemática que afectara de manera tan generalizada a los empresarios. El 43% de los empresarios manifestó que su principal problema para el normal desarrollo de sus actividades tuvo que ver con el incremento en costos de insumos y materias primas.

Otras problemáticas frecuentes que afectaron a los empresarios fueron: las dificultades para el abastecimiento de materias primas o de insumos con un 12%, y la falta de demanda con un 10%.

¿En qué porcentaje espera que aumenten sus ventas?

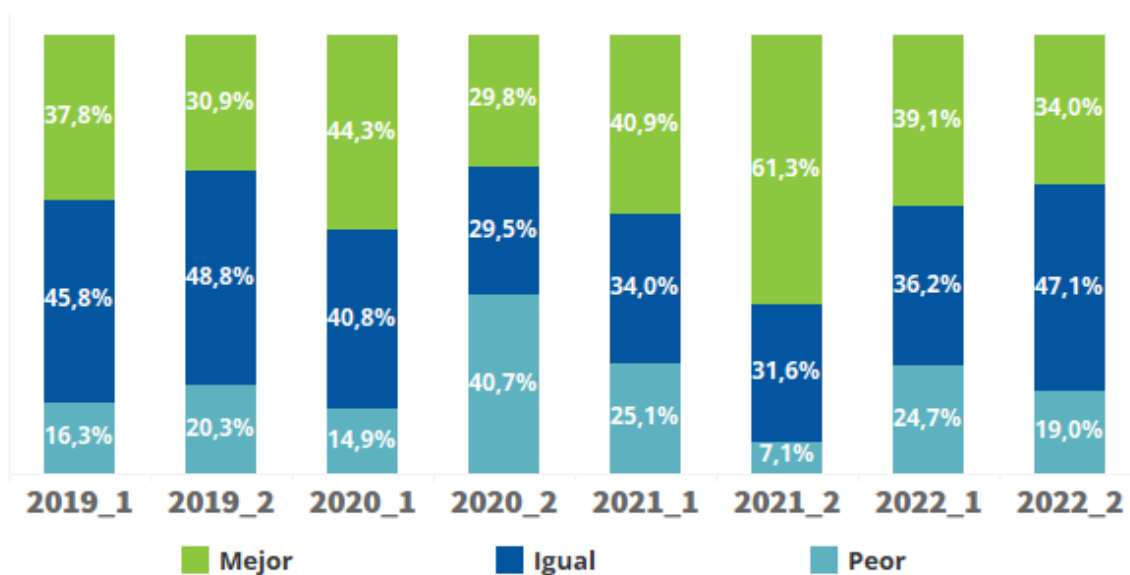


Fuente: Cámara de Comercio de Cali (CCC)

La perspectiva de venta que tienen los empresarios para el segundo semestre del 2022 continúa siendo más positiva en comparación a la que reportaron en el 2020 y 2019 pero permanece relativamente constante en comparación con el 2021. Aun así, estos porcentajes

no configuran una alta confianza por parte de los inversionistas. Es posible que este comportamiento esté afectado por la incertidumbre política que existe en el país como causa de reformas planteadas en el marco del nuevo gobierno.

¿Cómo considera usted que estará la situación económica del Departamento dentro de 6 meses respecto a la situación actual?

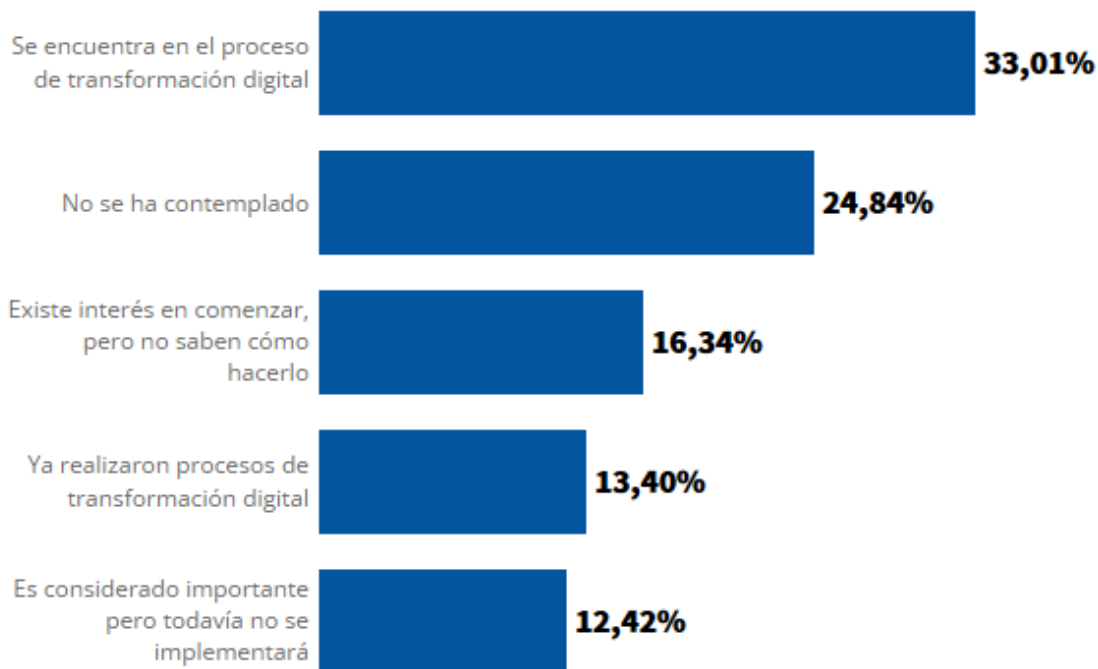


Fuente: Cámara de Comercio de Cali (CCC)

La perspectiva económica de los empresarios muestra resultados mixtos para el segundo semestre del 2022. El porcentaje de empresarios que considera que dentro de 6 meses la situación económica estará mejor bajó del 39,1% al 34%. De otro lado, el porcentaje de empresas que considera que permanecerá igual aumentó casi once puntos porcentuales pasando de 36,2% a 47,1%. Finalmente, el porcentaje de empresarios que considera que la situación del departamento dentro de 6 meses estará peor disminuyó casi cinco puntos porcentuales pasando de 24,7% a 19%.

Transformación Digital

¿En cuál de las siguientes opciones considera que se encuentra la transformación digital de la empresa?



La ERE del segundo semestre de 2022 preguntó a los empresarios sobre la transformación digital de sus empresas. El mayor porcentaje (33%) de empresarios considera que sus empresas ya han iniciado procesos de transformación digital, de otro lado, el 25% de los empresarios considera que no se ha contemplado. El remanente de los empresarios responde que existe interés en comenzar, pero no saben cómo hacerlo (16%), es considerado importante pero todavía no se implementará (12%) y finalmente un 13% manifiesta que ya se realizaron los procesos de transformación digital.

Consideraciones finales

- El mejor comportamiento de la inversión en stock de capital refleja el mejor desempeño de la demanda agregada a nivel región; lo anterior podría reflejar la capacidad productiva de las firmas. Al respecto, sumado al mejor desempeño de la confianza de los consumidores, es posible que las firmas observen mejores los incentivos en términos de inyectar capital que permita propiciar incrementos en la oferta de bienes y servicios.
- A la luz de las indagaciones sobre la contratación, el comportamiento del empleo, de la misma manera en la que lo refleja las cifras de mercado laboral del Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE, exponen fenómenos de convergencia hacia niveles previos de la pandemia. Lo anterior, si bien reafirma las nuevas dinámicas que se construyeron desde la pandemia, también abre perspectivas relacionadas con las dinámicas de informalidad laboral o vulnerabilidad del empleo por grupos diferenciales.
- Las expectativas para el segundo semestre de 2022 están afectadas por la incertidumbre política y por los constantes fenómenos sociales y macroeconómicos acontecidos en el primer semestre de 2022. De lo anterior, según el comportamiento de los precios, el tipo de cambio y la estabilidad política, el comportamiento de las ventas y el eventual acceso al mercado exterior, seguirá la tendencia prevista, denotando bajo optimismo del aparato productivo.
- Los resultados de la encuesta también exponen las barreras para la competitividad relacionadas con la inercia del desempleo. Así, los obstáculos previstos responden a cuestiones macroeconómicas derivadas del alza en los

precios y el encarecimiento de los insumos importados. A lo anterior se adhiere una latente debilidad de la demanda, lo cual desincentiva la inversión para la ampliación de la capacidad productiva.

Referencias

ANIF, (2022). Inflación en abril se acelera, mayo 2022.

ANIF, (2022). Informe ANIF de la economía global Número 4, junio 2022.

Banco Interamericano de Desarrollo, (2022). DE LA RECUPERACIÓN A LA RENOVACIÓN TRANSFORMAR LA CRISIS EN OPORTUNIDAD, Informe macroeconómico de América Latina y el Caribe 2022.

Banco Mundial, (2022). Global Economic prospects, June 2022. Flagship Report.

Banco de la República de Colombia, (2022). Informe de Política Monetaria 04/2022.

Portafolio, (2022). Las consecuencias para A. Latina de la gran subida de tasas en EE. UU. Recuperado de: <https://www.portafolio.co/economia/finanzas/las-consecuencias-para-america-latina-de-la-historica-subida-de-tasas-en-estados-unidos-567354>

Estudios Económicos y Competitividad

Jorge Alberto García García
Contacto

@EstudiosCCMPC
jgarcia@ccm.org.co
www.estudios.ccmpec.org.co