



Boletín segundo trimestre

Resumen

De acuerdo con los datos del PIB del primer trimestre de 2023 publicados por el DANE el pasado 22 de junio, el crecimiento de la ciudad fue de 3,1 %, lo que significó una caída por debajo de su promedio histórico (3,6 %). Esto se evidenció en el mercado laboral, donde el ritmo de mejoramiento de las condiciones de ocupación y desempleo se desaceleró en comparación con el 2022. El panorama preocupa considerando que el mercado laboral de la ciudad hoy solo cuenta con la capacidad de emplear formalmente a 2 millones 670 mil de las 6 millones 495 mil personas en edad de trabajar y que todavía las brechas laborales de los jóvenes son significativas. A nivel sectorial, se observa que gran parte del crecimiento de la ciudad se explica por el sector financiero y las actividades de entretenimiento. Por otro lado, actividades intensivas en empleo, como el comercio y la industria manufacturera, tuvieron contracciones por primera vez desde la pandemia. En el sector de la construcción la contracción representó una pérdida de 14 mil empleos. Aunque el consumo de los bogotanos cayó, la inflación parece haber tocado techo y la confianza de los hogares se recuperó ligeramente.

Datos analizados:

- 1) PIB Bogotá I 2023 (DANE)
- 2) GEIH corte junio 2023 (DANE)
- 3) Importaciones y exportaciones mayo-junio 2023 (DANE)
- 4) Encuesta mensual de comercio e infraestructura (DANE)
- 5) Estadísticas de Licencias de Construcción (DANE)
- 6) Registro mercantil junio 2023 (Cámara de Comercio de Bogotá)
- 7) Consumer Report mayo 2023 (Raddar)
- 8) Índice de confianza del consumidor junio 2023 (Fedesarrollo)
- 9) Índice de precios al consumidor junio 2023 (DANE)



Las últimas cifras



Crecimiento económico: (variación anual)	3,1% (Bogotá)	3,0% (Colombia)
Importaciones: (mayo 2023)	USD 2.845 M (Bogotá)	USD 5.418 M (Colombia)
Exportaciones: (mayo 2023)	USD 359 M (Bogotá)	USD 3.305 M (Colombia)



Tasa de ocupación: (trimestre abr – jun 2023)	61,5% (Bogotá)	57,7% (Colombia)
Tasa de desempleo: (trimestre abr – jun 2023)	10,1% (Bogotá)	10,2% (Colombia)
Tasa de informalidad: (trimestre mar – may 2023)	32,8% (Bogotá)	56,7% (Colombia)



Inflación: (junio 2023)	11,9% (Bogotá)	12,1% (Colombia)
TRM: (promedio segundo trimestre 2023)	\$4.427	



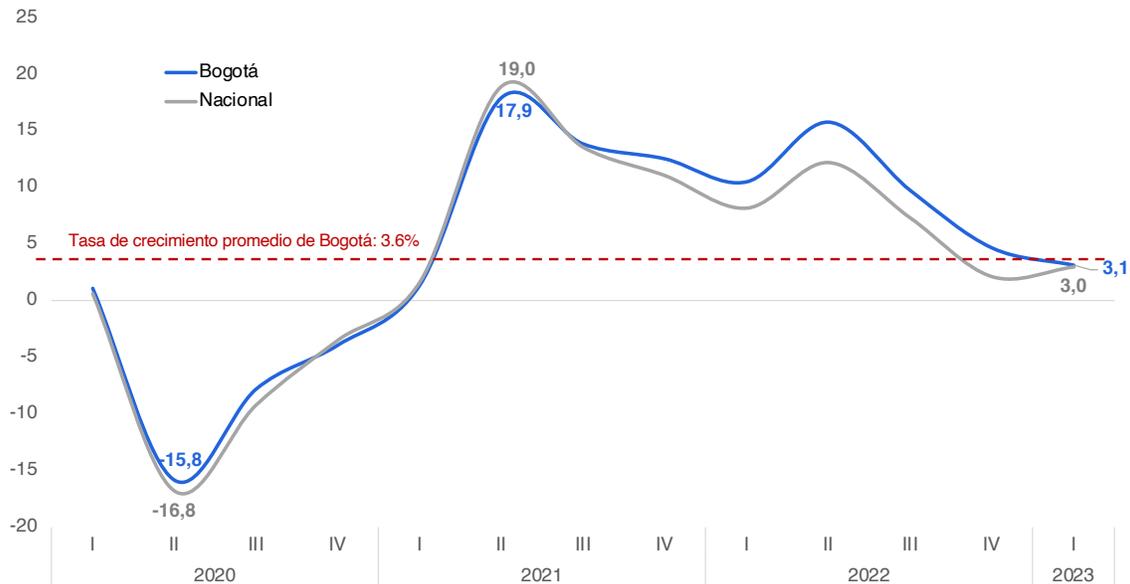
Número de empresas: (junio 2023)	359.087 (Bogotá)
--	----------------------------

Análisis general

Durante el primer trimestre de 2023 Bogotá tuvo una producción nominal de **\$ 92,3** billones presentando un crecimiento real de **3,1 %**, ligeramente superior al **3,0 %** registrado para el país. El crecimiento económico de la ciudad se tradujo en **176 mil** nuevos empleos y **25 mil** nuevas empresas de tal forma que, a corte de junio 2023, la ciudad cuenta con **3 millones 994 mil** empleos y **695 mil** empresas.

El PIB fue **18 %** superior al registrado antes de pandemia mientras que el número de empleos y de empresas se encuentran en niveles muy similares al de prepandemia (**3 %** y **1 %** superiores, respectivamente). Las cifras analizadas en este boletín reafirman que la economía de la ciudad se está desacelerando después de dos años marcados por tasas atípicas. Principalmente, en el primer trimestre del año la cifra de crecimiento (**3,1 %**) se ubica por debajo del promedio histórico de la ciudad (**3,6 %**).

Gráfico 1. Tasa de crecimiento anual PIB real (2020 - 2023)



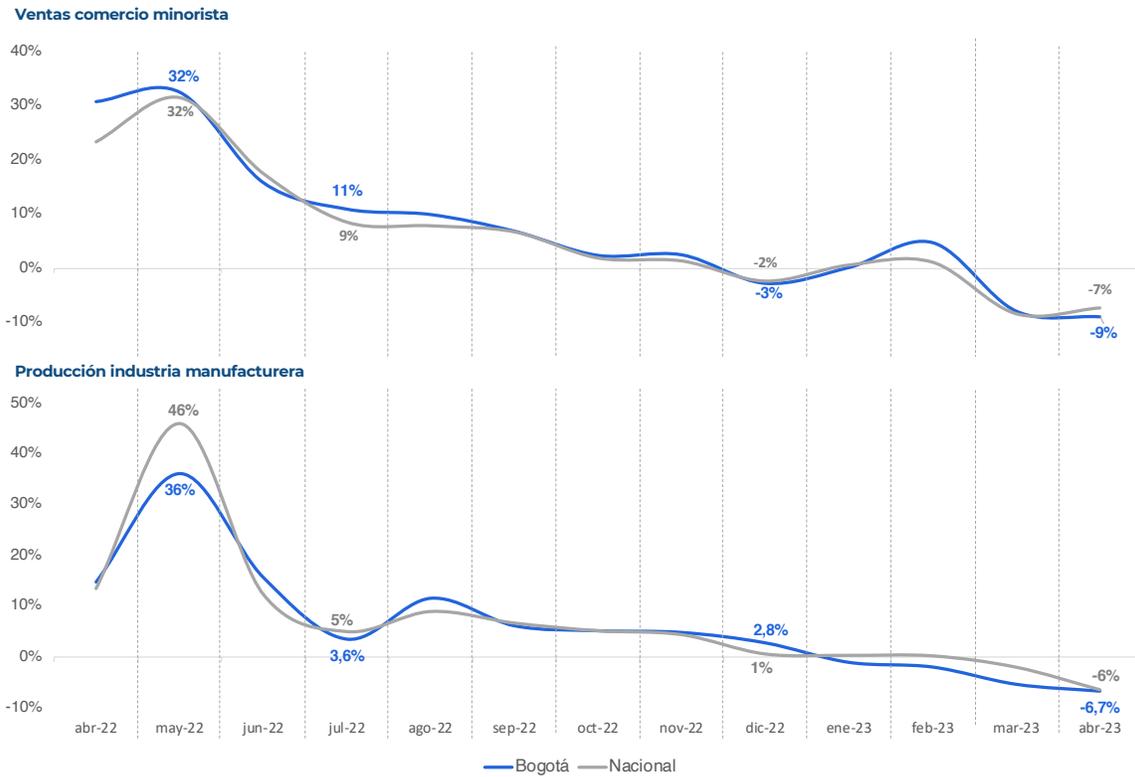
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

El crecimiento de la ciudad se ubica por debajo del promedio y continúa la contracción en el comercio internacional

En línea con la coyuntura internacional, continúa la caída de la dinámica exportadora e importadora de la ciudad. Las exportaciones en mayo de 2023 fueron en promedio de **359 millones dólares FOB** con una contracción de **0,8 %** respecto al anterior año. En el caso de importaciones, en mayo fueron de **2 millones 845 millones de dólares CIF**, la contracción es del **22,1 %**.

Adicionalmente, según las cifras de Aerocivil, en marzo el transporte aéreo en El Dorado **se redujo por primera vez desde su apertura después de pandemia**. Esto principalmente se explica por el aumento del precio de los tiquetes y el cierre de la operación de aerolíneas de bajo costo que han implicado reajustes en la oferta y la demanda.

Gráfico 2. Variaciones anuales en índices de ventas reales en comercio minorista y producción real en industria manufacturera



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Tanto comercio minorista como las industrias manufactureras de la ciudad se desempeñan peor que en el 2022

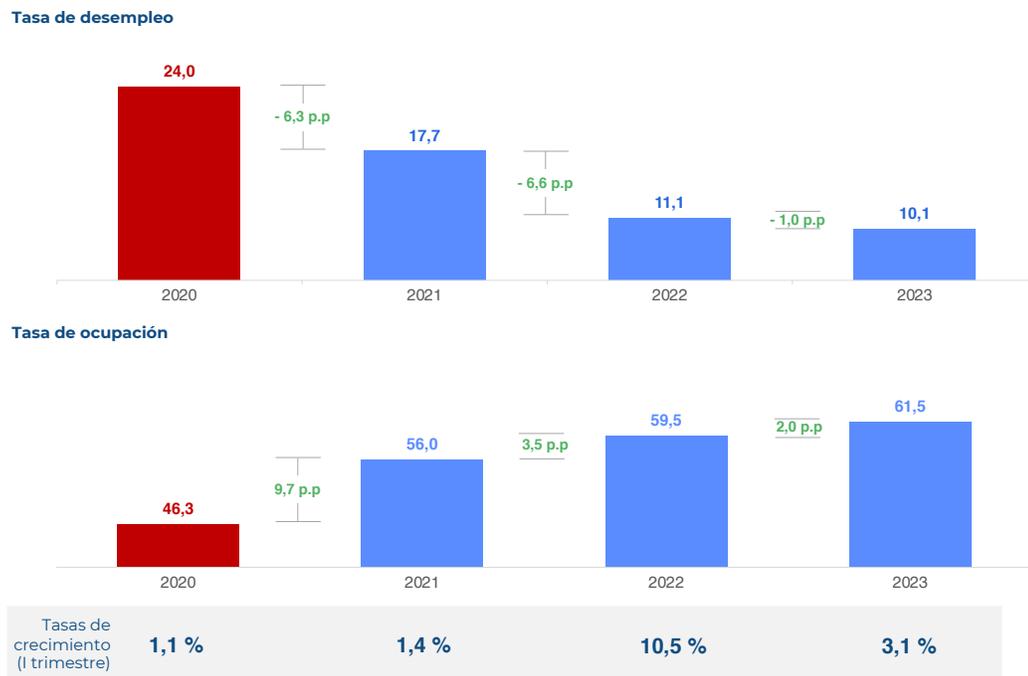
La desaceleración implica que el tejido productivo de la ciudad esté produciendo y vendiendo menos que hace un año. Según las encuestas mensuales de comercio y manufactura, las ventas minoristas han caído un **3 %** y la producción manufacturera un **4 %** entre enero y abril. Preocupa que los dos indicadores tienen una tendencia negativa y que su caída es más pronunciada que la registrada para el país.

Mercado laboral

A pesar de la desaceleración, la actividad económica continúa impulsando el mejoramiento de las condiciones del mercado laboral. Con corte a junio, la tasa de ocupación es **2,0 p.p.** mayor que hace un año y la tasa de desempleo es **1,0 p.p.** menor.

No obstante, como se observa en la gráfica 3, el ritmo del mejoramiento del empleo es mucho menor que hace un año, cuando las tasas de crecimiento de la economía oscilaban en torno al **10 %**. Hoy la caída del desempleo es 6 veces menor al registrado hace un año y el incremento en la ocupación es 2 veces menor. La clara asociación entre crecimiento económico y empleo permiten proyectar que, de continuar la desaceleración del PIB, el próximo semestre del año será difícil para el mercado laboral bogotano pues no se tendrá el mismo impulso para mantener el ritmo de generación de empleo.

Gráfico 3. Evolución de las tasas de desempleo y ocupación (2020-2023) y tasas de crecimiento (primeros trimestres del año)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

* Las tasas de desempleo y ocupación son del último trimestre móvil de referencia (abr – jun)

** Las tasas de crecimiento son del primer trimestre de cada año

El mercado laboral se comporta como un embudo que emplea formalmente a tan solo el 41 % de la población que tiene la edad para trabajar (2 millones 670 mil personas)

El panorama de desaceleración preocupa más considerando que el mercado laboral de la ciudad sólo ofrece oportunidades de empleo formal a **2 millones 670 mil** personas, esto es, aproximadamente el **41 %** de los Bogotanos en edad de trabajar (**6 millones 495 mil**). En el camino se quedan: 1) **2 millones 54 mil** personas que están en la inactividad (esto no es necesariamente negativo, sin embargo, el **66 %** de los inactivos son mujeres lo que resalta las brechas de género en el acceso al mercado laboral por las cargas de cuidado), 2) **447 mil personas** que, aunque quieren acceder a un empleo, no lo consiguen y 3) **1 millón 303 mil** que consiguen empleo en el sector informal de la economía.

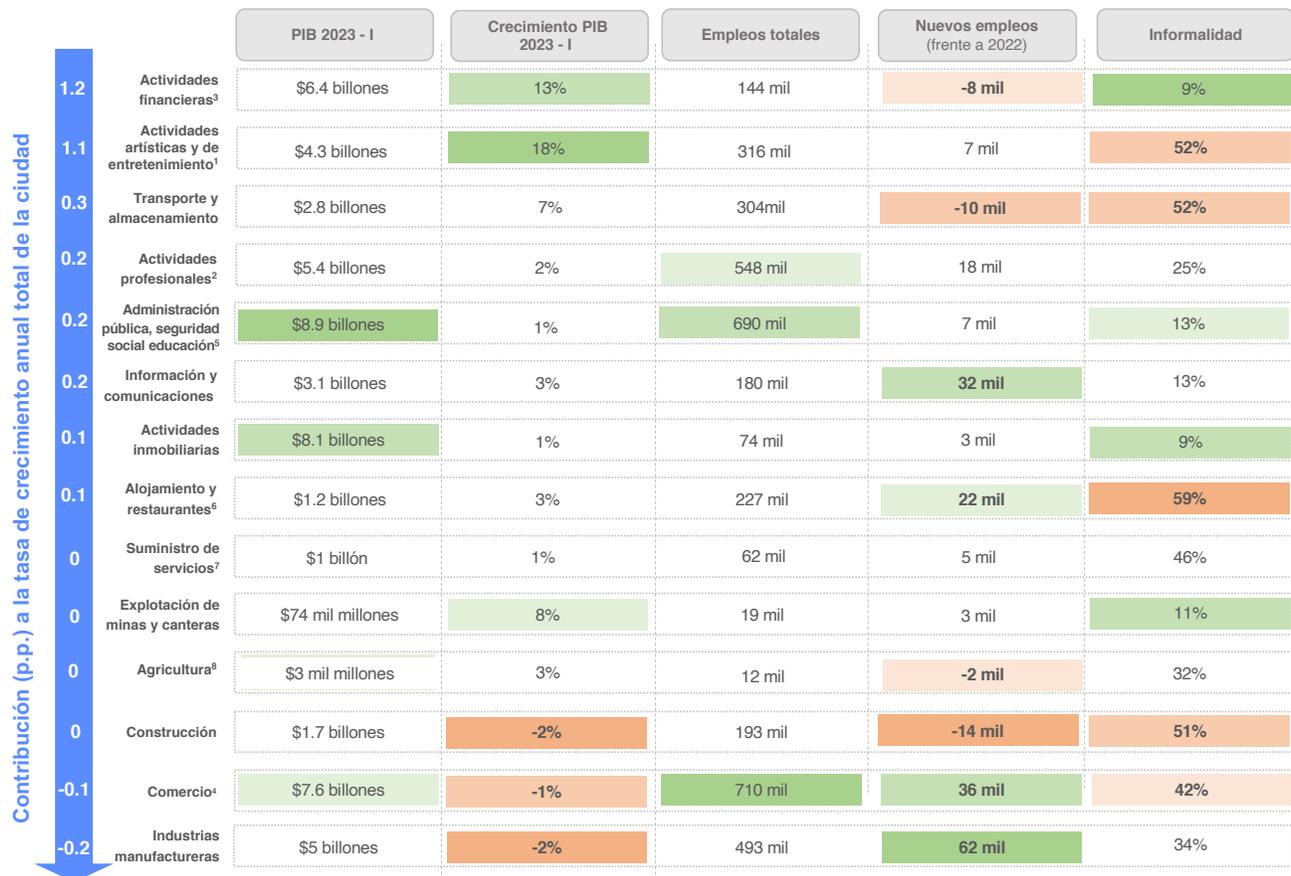
Gráfico 4. ¿Cómo va el embudo del mercado laboral formal? (junio 2023)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Economía de los sectores

Gráfico 5. Cifras económicas sectoriales



* PIB: hacen referencia al periodo de enero de 2023.

** Empleo totales: Los datos de empleos corresponden al trimestre móvil marzo – mayo 2023.

*** Empleos nuevos: Diferencia entre trimestre marzo – mayo 2023 Vs mismo trimestre 2022.

**** Informalidad: corresponde al promedio de los meses de diciembre – febrero 2023.

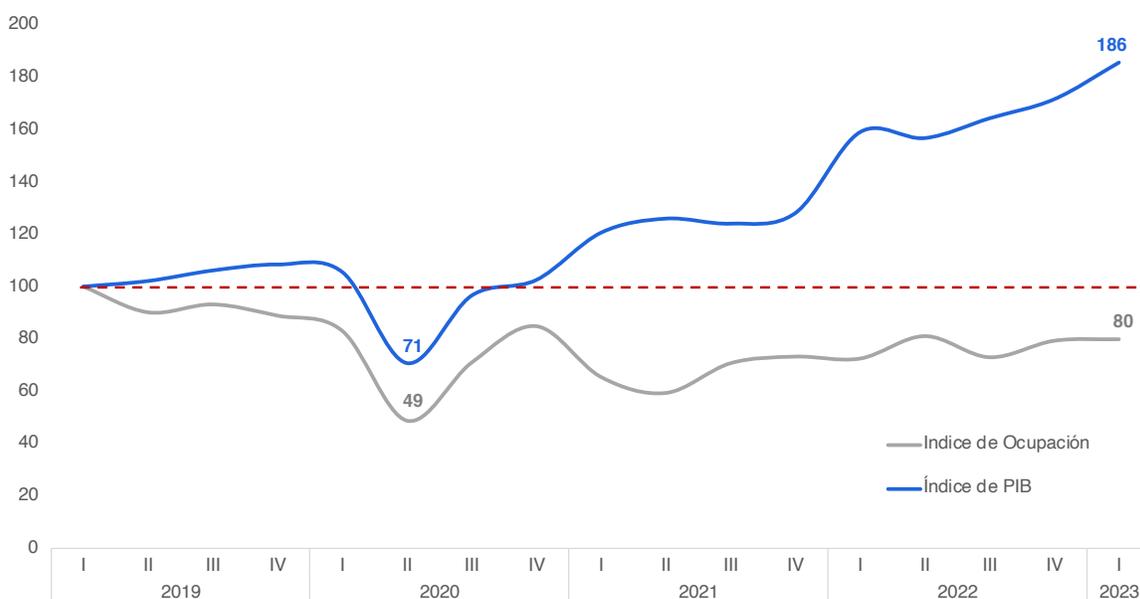
***** 1. Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio. 2. Actividades profesionales, científicas y técnicas; Actividades de servicios administrativos y de apoyo. 3. Actividades financieras y de seguros. 4. Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas. 5. Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales. 6. Alojamiento y servicios de comida. 7. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; Distribución de agua; Evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental. 8. Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca.

Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

El crecimiento económico de Bogotá durante el primer trimestre de 2023 se explica exclusivamente por el sector terciario, principalmente por dos actividades puntuales: las financieras y las artísticas y de entretenimiento (aporte del **73 %** al crecimiento de la ciudad).

Pese a lo anterior, estas actividades no son grandes generadores de empleo en la ciudad. Entre las dos generan el **11 %** de los empleos de la ciudad e inclusive, como es el caso de los servicios financieros, presentan contracciones frente al año 2022. Por otra parte, como se observa en la gráfica 6, a pesar del crecimiento significativo de la producción de las actividades artísticas todavía el número de empleados del sector es menor al registrado antes de pandemia.

Gráfico 6. Índices de ocupación y de PIB. Actividades artísticas y de entretenimiento



* Índice 100 = 2019 - I (punto de prepandemia)

** Para calcular el índice para cada periodo se divide el dato del periodo por el dato registrado en el trimestre IV de 2019. Se hace esto para el PIB Y para la población ocupada.

Fuente: DANE y Cámara de Comercio de Bogotá (CCB), Elaboración: Probogotá Región.

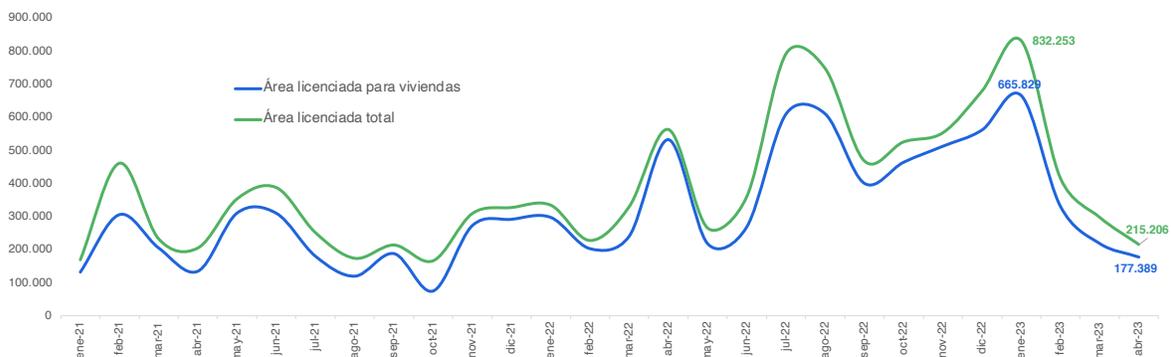
Se contraen dos de las actividades que más generan empleo en la ciudad: comercio e industrias manufactureras

Situación crítica en el sector de la construcción: contracción de 2 % y pérdida de 14 mil empleos

En contraste, actividades intensivas en capital humano como el comercio y la industria manufacturera (**38 %** del empleo de la ciudad) presentaron contracciones en su valor agregado, situación que no sucedía desde el 2020.

Sin embargo, las cifras más críticas se observan en el sector de la construcción que tuvo una contracción de **2 %** y, a la vez, perdió **14 mil empleos** durante el periodo analizado. La desaceleración se presentó tanto el subsector de edificaciones residenciales (**-0,2%**) como el de obras civiles (**-4,5 %**). Se resalta que este último rubro hace un año presentaba niveles de crecimiento del orden de **47 %**, impulsado por los proyectos de infraestructura de movilidad que la ciudad emprendió en el 2022. **El frenazo del sector se evidencia en el número de metros cuadrados licenciados para edificaciones en la ciudad que desde enero viene disminuyendo significativamente, principalmente con destino a viviendas.** Esta situación se explica, en parte, por las modificaciones en la política nacional de subsidios a la vivienda que disminuyeron el número de desembolsos. Por otra parte, la condiciones del nuevo POT dificultan el licenciamiento de proyectos nuevos lo que agrava aún más la situación del sector

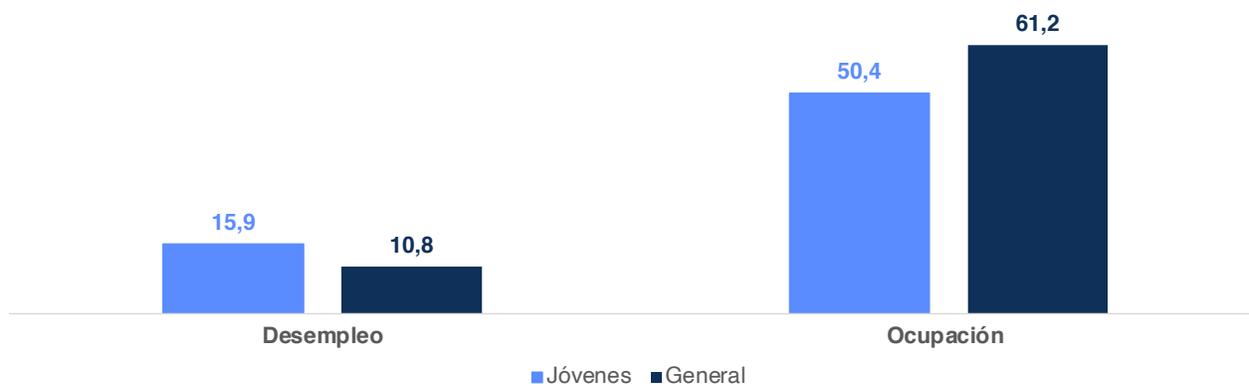
Gráfico 7. Área (metros cuadrados) licenciada para edificaciones en Bogotá (2020 -2023)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Un vistazo a la Juventud

Gráfico 8. Mercado laboral de la juventud



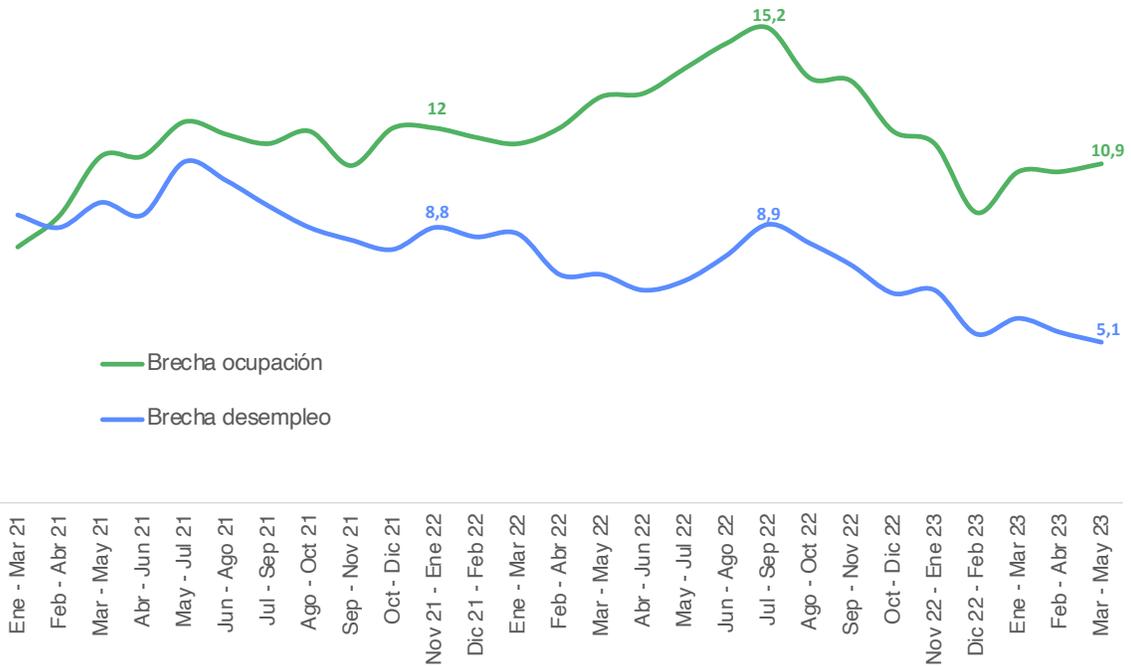
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

A corte de mayo la tasa de desempleo de los jóvenes fue de **15,9 %**, **5,1 p.p.** superior a la tasa general de la ciudad. De igual manera, la tasa de ocupación de la juventud fue de **50,4**, **10,8 p.p.** por debajo de la tasa de ocupación general de la capital (gráfica 7).

Desde Probogotá señalamos con preocupación que hoy la brecha en ocupación de los jóvenes es muy similar a la de hace un año (**1,4 p.p.** de diferencia), resaltando las dificultades para aumentar su inclusión laboral. Es fundamental que en un contexto de desaceleración económica se promuevan políticas contra-cíclicas que prioricen la generación de empleo joven.

El contexto de desaceleración impone nuevos retos a la reducción de las brechas laborales de los jóvenes.

Gráfico 8. Evolución de las brechas laborales de la juventud



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.





El consumo de los hogares

Gráfico 8. Tendencias relacionadas con el consumo de los hogares



Artículos con mayor contribución a la inflación


Comidas en establecimientos de servicio a la mesa (17,4%)


Vehículo particular (21,3%)


Arriendo (6,2%)


Combustible (23,3%)

El Índice de Confianza del Consumidor (ICC) puede tomar valores entre -100 y 100. ** Para calcular el ICC, se realiza el balance entre el porcentaje de respuestas positivas y negativas a cada una de las preguntas que se realizan, y posteriormente se promedian estos balances.

Fuente: DANE, Fedesarrollo y Raddar. Elaboración: Probogotá

A pesar de la caída en el consumo, la disminución en la inflación y el aumento en la confianza de los hogares son buenas señales para la economía de la ciudad

Los hogares bogotanos siguen adaptando sus finanzas a las nuevas condiciones económicas. El boletín RADDAR para el mes de mayo señala que el gasto real de los hogares es **2,6 %** menor que hace un año, pero mayor a la presentada en el primer trimestre del año (**2,3 %**).

No obstante, en el corto plazo hay señales de optimismo para el consumo capitalino. Esto se evidencia en la posibilidad de que la inflación haya tocado techo en el primer trimestre del año y en el aumento de la confianza de los hogares. A partir del mes de marzo, la inflación anual se ha desacelerado ligeramente en la ciudad (de **13,3 %** a **11,9 %** en junio), lo cual es consistente con la tendencia observada en otras ciudades del país. Aunque este comportamiento responde al enfriamiento de la economía, al alza de tasas de interés, puede representar un alivio en el corto-mediano plazo para los hogares más vulnerables.

Lo anterior se complementa con un aumento en la confianza de los bogotanos. El Índice de confianza del consumidor (ICC) de Fedesarrollo en junio fue de **- 12,9**, significativamente superior al registrado para mayo. **- 19,5**. A pesar de esto, los hogares todavía tienen peores niveles de confianza que los registrados en el 2022.