



# Boletín primer trimestre

## Resumen

La economía Bogotana comenzó el 2023 recuperada del golpe de la pandemia. Sus principales indicadores - PIB, número de empleos, número de empresas - se ubican por encima o en el mismo nivel anterior a la crisis del COVID-19. A pesar de esto, la desaceleración del crecimiento durante el último trimestre del 2022 y la contracción de las importaciones y las exportaciones mandan señales de un nuevo ambiente económico retador para este año. El panorama preocupa considerando que el mercado laboral de la ciudad hoy sólo cuenta con la capacidad de emplear formalmente a 2 millones 538 mil de las 6 millones 470 mil personas en edad de trabajar y que todavía las brechas laborales de los jóvenes son significativas. Adicionalmente, sectores clave para la economía de la ciudad registraron pérdidas en el número de empleos. El caso más llamativo es el de la construcción que, a pesar de tener la tasa de crecimiento más alta de la ciudad, perdió 14 mil empleos. Por otra parte, la inflación todavía no da muestras de tocar techo, registrando variaciones muy superiores a los promedios históricos y afectando el consumo y la confianza de los hogares.

### Datos analizados:

- 1) PIB Bogotá IV 2022 (DANE)
- 2) GEIH corte febrero 2023 (DANE)
- 3) Importaciones y exportaciones enero 2023 (DANE)
- 4) Registro mercantil marzo 2023 (Cámara de Comercio de Bogotá)
- 5) Consumer Report marzo 2023 (Raddar)
- 6) Índice de confianza del consumidor marzo 2023 (Fedesarrollo)



## Las últimas cifras



<b>Crecimiento económico:</b> (variación anual)	<b>9,9%</b> (Bogotá)	<b>6,6%</b> (Colombia)
<b>Importaciones:</b> (nov – ene 2023)	<b>USD 2.972 M</b> (Bogotá)	<b>USD 5.808 M</b> (Colombia)
<b>Exportaciones:</b> (nov – ene 2023)	<b>USD 294 mil</b> (Bogotá)	<b>USD 3.030 M</b> (Colombia)



<b>Tasa de ocupación:</b> (trimestre dic – feb 2023)	<b>58,7%</b> (Bogotá)	<b>56,2%</b> (Colombia)
<b>Tasa de desempleo:</b> (trimestre dic – feb 2023)	<b>12,9%</b> (Bogotá)	<b>11,8%</b> (Colombia)
<b>Tasa de informalidad:</b> (trimestre dic – feb 2023)	<b>33,2%</b> (Bogotá)	<b>58%</b> (Colombia)



<b>Inflación:</b> (marzo 2023)	<b>13,3%</b> (Bogotá)	<b>13,3%</b> (Colombia)
<b>TRM:</b> (promedio primer trimestre 2023)	<b>\$4.713</b>	



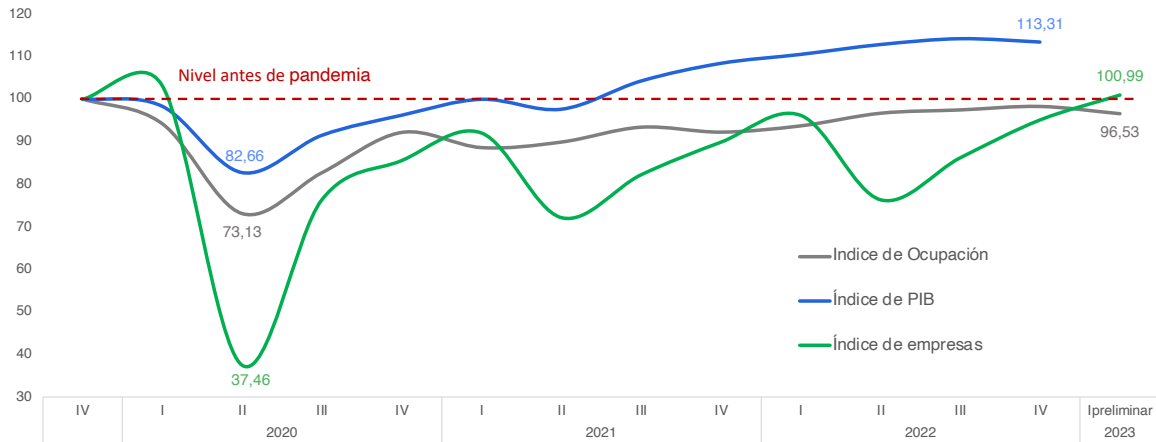
<b>Número de empresas vigentes:</b> (marzo 2023)	<b>456.875</b> (Bogotá)
---	----------------------------

## Análisis general

Durante el 2022 el producto interno de Bogotá fue de **\$ 261,7** billones presentando un crecimiento real de **9,9 %**, superior al **6,6 %** registrado para el país. El crecimiento económico de la ciudad se tradujo en **139 mil** nuevos empleos y **18 mil** nuevas empresas de tal forma que, a corte de marzo 2023, la ciudad cuenta con **3 millones 798 mil** empleos y **456.875** empresas con matrícula activa.

Con respecto a la situación evidenciada en el IV trimestre de 2022, el PIB fue **13 %** superior al registrado antes de pandemia. Adicionalmente, es **2,7 %** mayor a la cifra potencial que se hubiese obtenido (**\$ 254 billones**) bajo el supuesto que no sucede la pandemia y la ciudad crece en su tasa promedio anual. En contraste, el número de empleos a finales de 2022 e inicios del 2023 se encuentra en un nivel muy similar al de prepandemia, lo que también se evidencia con el número de empresas vigentes (gráfico 1).

**Gráfico 1.** Índices de ocupación, PIB, número empresas respecto al nivel de prepandemia



1. Series ajustadas por efectos estacional y calendario con precios constantes (series de volumen con año de referencia 2015), exceptuando la serie de empresas.

\* Índice 100 = 2019 -IV (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, para la población ocupada y para las empresas.

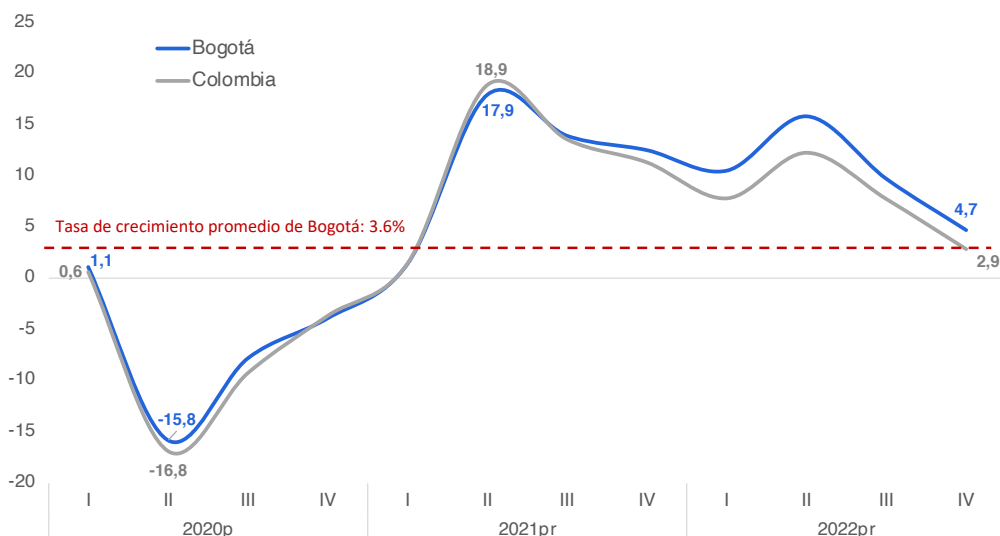
\*\*\* Se incluye un dato preliminar de 2023. Se utilizan los datos de ocupación de enero y febrero y los datos. Disponibilidad de datos de PIB hasta IV 2022. Disponibilidad de datos de número de empresas hasta marzo.

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

***A comienzos del 2023 la economía se ubica por encima del PIB potencial, y cuenta con un número de empresas y empleos similar al de antes de pandemia.***

Lo anterior se debe a las particularidades de la recuperación económica en la ciudad. El **42 %** del crecimiento del PIB a partir de 2019 fue explicado por sectores de baja generación de empleo (sectores que ocupan únicamente el **17 %** de la fuerza laboral), como lo son: las actividades artísticas, financieras y de información y comunicaciones.

**Gráfico 2.** Tasa de crecimiento anual PIB real



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

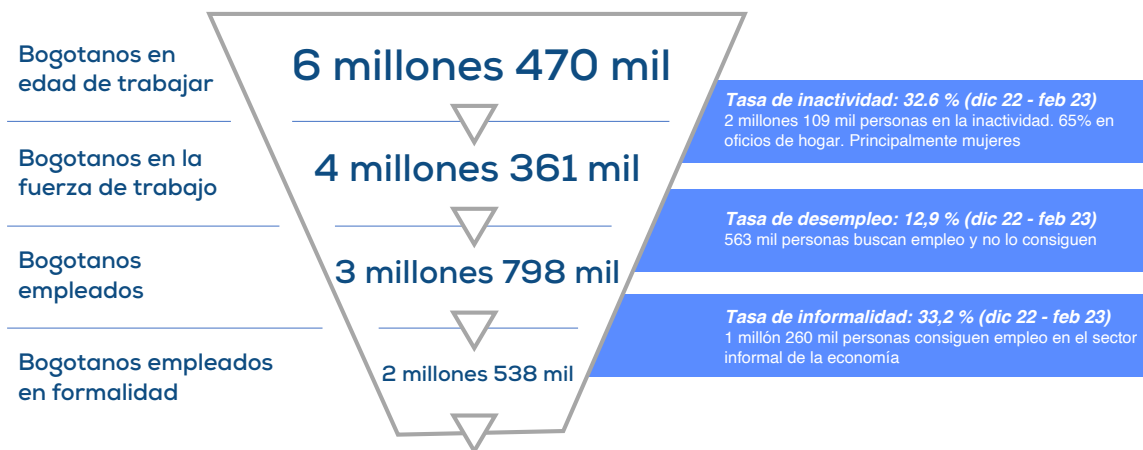
**Señales de desaceleración: La tasa de crecimiento del trimestre IV de 2022 se acercó a su promedio histórico y se evidencia una contracción anual en las exportaciones e importaciones.**

A nivel trimestral, la tasa de crecimiento del último periodo del año (**4,7 %**) se distancia de los datos atípicos registrados durante el 2021 y 2022 y se aproxima a la tasa de crecimiento promedio de los últimos años (**3,6 %**) (gráfica 2). Resultarán fundamentales los datos de PIB del primer trimestre de 2023 para evaluar si la ciudad se encuentra retomando su senda tradicional.

Por otro lado, las cifras de comercio internacional de finales de 2022 e inicios de 2023 ya dan señales de desaceleración económica. Las exportaciones entre noviembre 2022 y enero 2023 fueron en promedio de **294 mil dólares FOB** con una contracción de **5 %** respecto al anterior año. En el caso de importaciones (**2 millones 972 mil de dólares CIF**), la contracción es del **3 %**. Estas cifras no se contraían simultáneamente desde la pandemia.

# Mercado laboral

Gráfico 2. ¿Cómo va el embudo del mercado laboral formal? (febrero 2023)



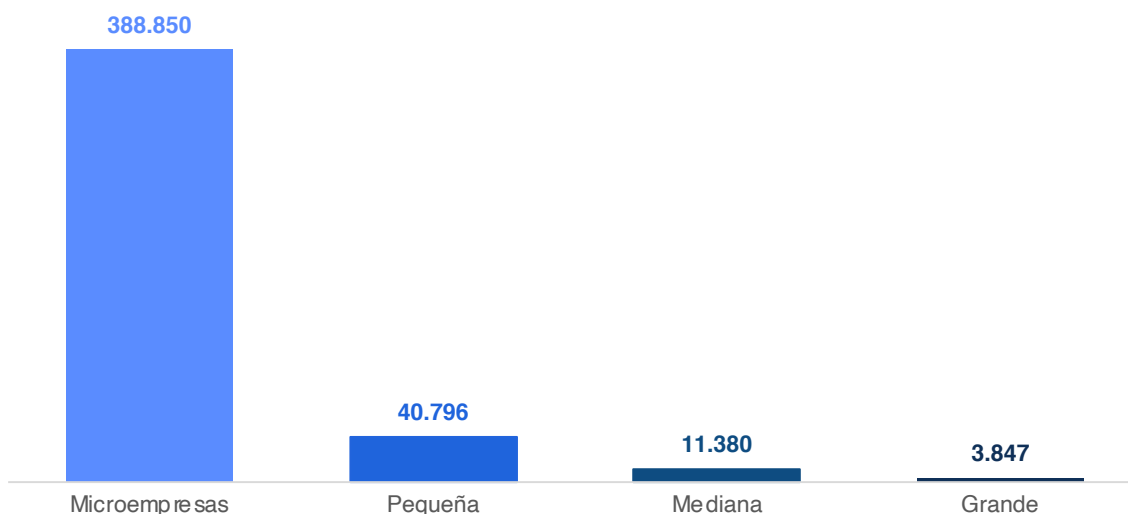
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

**El mercado laboral se comporta como un embudo que emplea formalmente a tan solo el 40 % de la población que tiene la edad para trabajar (2 millones 538 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 538 mil** personas, esto es, aproximadamente el **40 %** de los Bogotanos en edad de trabajar (**6 millones 470 mil**). En el camino se quedan: 1) **2 millones 109 mil** de personas que están en la inactividad (esto no es necesariamente negativo, sin embargo el **65 %** de los inactivos son mujeres lo que resalta las brechas de género en el acceso al mercado laboral por las cargas de cuidado), 2) **563 mil personas** que aunque quieren acceder a un empleo no lo consiguen y 3) **1 millón 260 mil** que consiguen empleo en el sector informal de la economía.

Vale la pena recalcar que para inicios de 2023 la tasa de desempleo volvió a los dos dígitos (**12,9 %**). Si bien esto responde a un efecto de calendario -por la actividad económica estacional que se genera en los cierres de año- el incremento en el desempleo en la ciudad en lo corrido de 2023 es de **3,1 p.p.** superior al registrado para el promedio de las 13 ciudades principales (incremento de **2.3 p.p.**) frente al trimestre móvil de octubre-diciembre de 2022. A pesar de esto, la tasa se ubica por debajo de la registrada hace un año (**14,2 %**).

**Gráfico 4.** Tamaño de las empresas por activos a febrero 2023 (número de empresas)



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

La estructura empresarial formal que emplea a los **2 millones 538 mil** empleados se conforma por **456.875** empresas que principalmente son MiPymes (**99,1 %**) (gráfico 4). Adicionalmente, la organización jurídica que más predomina son las personas naturales (**49 %**), seguidas por las sociedades por acciones simplificadas (**36 %**). Estos datos dejan ver un entorno productivo débil, especialmente vulnerable a cambios regulatorios.

# Economía de los sectores

**Gráfico 5.** Cifras económicas sectoriales

	PIB 2022 (\$)	Crecimiento PIB 2022 (%)	Empleos totales	Nuevos empleos	Informalidad	
1.7	Actividades artísticas y de entretenimiento <sup>1</sup>	\$15.9 billones	29%	308 mil	24 mil	52%
1.2	Transporte y almacenamiento	\$11.7 billones	29%	276 mil	24 mil	52%
1.1	Construcción	\$9.1 billones	34%	170 mil	-14 mil	56%
1.1	Industrias manufactureras	\$21.9 billones	11%	468 mil	53 mil	34%
0.9	Actividades profesionales <sup>2</sup>	\$22.7 billones	9%	579 mil	33 mil	24%
0.9	Actividades financieras <sup>3</sup>	\$23.7 billones	9%	172 mil	6 mil	10%
0.8	Comercio <sup>4</sup>	\$33.1 billones	6%	665 mil	-30 mil	42%
0.8	Información y comunicaciones	\$13 billones	15%	159 mil	-6 mil	11%
0.7	Administración pública, seguridad social educación <sup>5</sup>	\$38 billones	4%	645 mil	41 mil	12%
0.5	Alojamiento y restaurantes <sup>6</sup>	\$6.2 billones	22%	195 mil	2 mil	62%
0.2	Actividades inmobiliarias	\$32.4 billones	1%	69 mil	24 mil	10%
0.1	Suministro de servicios <sup>7</sup>	\$4.4 billones	3%	57 mil	-8 mil	57%
0	Explotación de minas y canteras	\$313 mil millones	33%	24 mil	10 mil	17%
0	Agricultura <sup>8</sup>	\$13 mil millones	0%	25 mil	7 mil	12%

\* PIB: hacen referencia al periodo de enero a diciembre de 2022.

\*\* Empleo totales: Los datos de empleos corresponden al promedio de los trimestres de noviembre – enero y diciembre – febrero 2023.

\*\*\* Empleos nuevos: Diferencia entre promedio de los dos primeros trimestres móviles 2023 Vs los dos primeros trimestres móviles 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.



La dinámica económica de la ciudad durante el 2022 se explicó principalmente por el sector terciario. Las actividades de servicios aportaron un **78 %** del crecimiento del valor agregado y un **66,7 %** de los nuevos empleos de la ciudad. Sin embargo, se resaltan actividades del sector secundario como la construcción y las industrias manufactureras, las cuales aportaron el **22 %** del crecimiento económico y hoy emplean a más de **600 mil personas**. Adicionalmente, la construcción tuvo la expansión más significativa en la economía bogotana durante el 2022.

Los servicios que más aportaron al crecimiento fueron las actividades artísticas de entretenimiento, transporte y almacenamiento, las actividades profesionales, actividades financieras y el comercio. Se resalta especialmente las actividades artísticas con una tasa de crecimiento de su valor agregado de **29 %** durante el 2022 y con una generación promedio de **24 mil** nuevos empleos (feb 2022-feb 2023). Sin embargo, la tasa de informalidad de la actividad ronda el **52 %**, indicando que más de la mitad de los empleos que genera son informales.

En contraste, las actividades financieras e inmobiliarias a pesar de no haber presentado una expansión económica tan significativa y no generar el mismo nivel de empleos, cuentan con tasas de informalidad más bajas, señalando su potencial de generar empleos formales en la ciudad.

Por otra parte, resulta preocupante analizar las cifras de empleo del sector comercio. A pesar de registrar tasas positivas de crecimiento económico, durante lo corrido del 2022 esta actividad perdió en promedio **30 mil** puestos de trabajo, lo que es una señal de alarma debido a su potencial de generación de empleo para jóvenes y mujeres.

**Las actividades que más aportaron al crecimiento (2022) tienen una informalidad cercana 50%**

**El comercio tuvo la mayor contracción laboral registrada: perdió 30 mil empleos en promedio.**

**Gráfico 6. Crecimiento trimestral (subsectores construcción)**



Fuente: DANE, Elaboración: Probogotá Región.

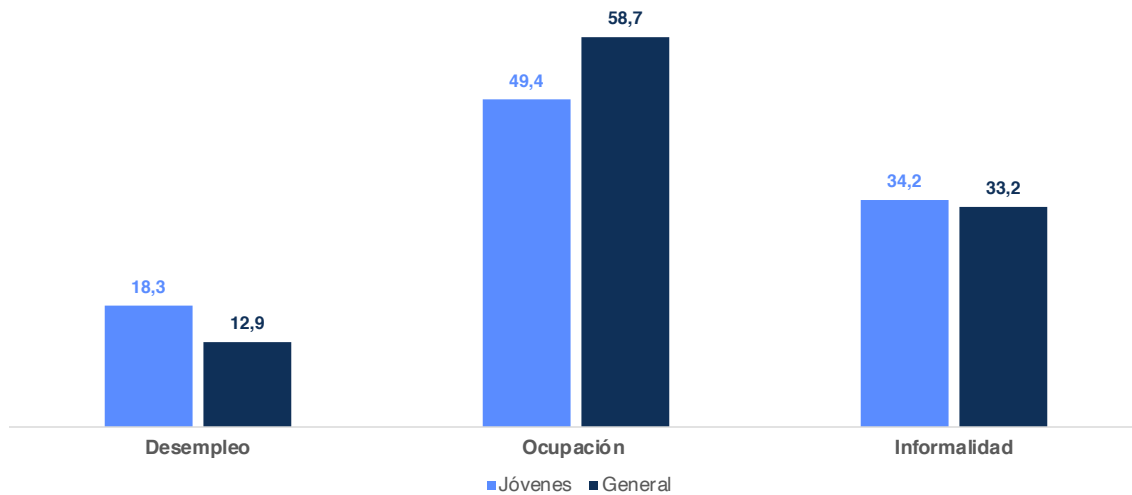
***Aunque la construcción tuvo el mayor crecimiento económico entre todas las actividades de la ciudad, durante el 2022 perdió en promedio 14 mil empleos. Una explicación es la desaceleración de la construcción de edificaciones residenciales.***

Otra actividad que perdió empleos durante el 2022 fue la construcción (**14 mil empleos en promedio**), un dato paradójico si se tiene en cuenta que fue el sector de mayor crecimiento económico en el año (**35 %**). Esta tasa de crecimiento se explica principalmente por la dinámica de las obras civiles que se desarrollan en Bogotá. El valor agregado de este subsector creció **95 %** durante el 2022, apalancado principalmente por las obras de la primera línea del metro y la troncal de la avenida 68.

Una explicación para la pérdida de empleos puede ser que el subsector de construcción de edificaciones residenciales y no residenciales tuvo una desaceleración hacia finales del año, terminando con una tasa de **- 8,22 %** para el cuarto trimestre (gráfico 6). Justo en esta temporada se dio la mayor pérdida de empleos.

# Un vistazo a la Juventud

**Gráfico 7.** Mercado laboral de la juventud



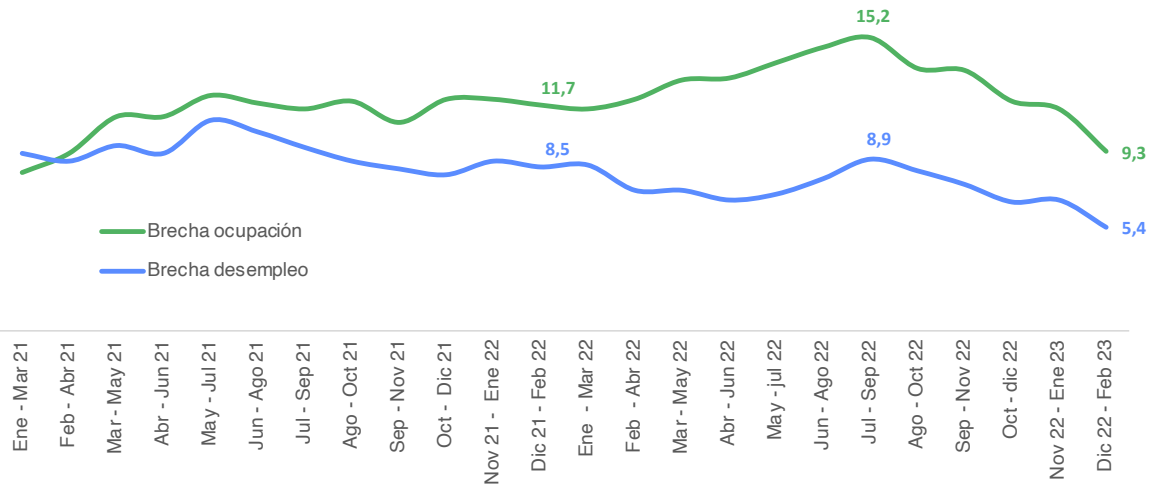
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

A comienzos de 2023 la tasa de desempleo de los jóvenes fue de **18.3 %**, **5.4 p.p.** superior a la tasa general de la ciudad. De igual manera, la tasa de ocupación de la juventud fue de **49.4**, **9,3 p.p.** por debajo de la tasa de ocupación general de la capital (gráfica 7).

Si bien sigue siendo un reto para la ciudad, estas brechas laborales han disminuido desde mediados del 2022 y la reducción ha sido más pronunciada en lo corrido de 2023 (gráfica 8). Esto podría estar dando indicios de un mejoramiento en las condiciones de acceso de los jóvenes al mercado laboral.

***La disminución de las brechas laborales de los jóvenes se aceleró en el inicio de 2023.***

**Gráfico 8.** Brechas laborales de la juventud



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Por otra parte, a febrero de 2023 las actividades económicas que emplean más jóvenes son el comercio (**22 %** de sus empleados son jóvenes), el transporte y almacenamiento (**10 %**), y las industrias manufactureras (**10 %**).





## El consumo de los hogares





*La inflación continúa en máximos históricos y es uno de los factores que afecta el consumo y la confianza hogares.*

Según el índice de confianza del consumidor (ICC) de Fedesarrollo, desde el mes de agosto del 2022 la confianza de los hogares bogotanos se ha deteriorado, pasando de un **-2,00** a un **-32,5** en enero de 2023 con un repunte en marzo **(-28,5)**.

El consumo de los bogotanos a comienzos del 2023 es **2,3 %** inferior al registrado hace un año (Raddar). La disminución se ve explicada en parte por la dinámica inflacionaria que sigue superando niveles históricos (la inflación mensual duplicó el promedio histórico del mes de marzo). A lo anterior se suman las elevadas tasas de interés de consumo y, según el ICC, hoy los hogares no solo tienen peores expectativas sino que se sienten en peor situación económica que hace un año.

Adicionalmente, teniendo en cuenta la importancia de sectores como la construcción y actividades inmobiliarias en materia fiscal y de generación de empleo para la ciudad, preocupa la caída en la disposición a comprar vivienda durante 2022, que pasó de **-10,1** al **-46,1** en marzo de 2023.

# Principales cifras del consumo bogotano

		Enero	Febrero	Marzo			2022	2023		
					Confianza		Marzo	Enero	Febrero	Marzo
Precios	Inflación anual:	12,7%	12,9%	13,3%			Índice de confianza del consumidor	-20,9	-32,5	-25,7
	Inflación mensual:	1,8%	1,9%	1,04%						
	Los artículos con <b>mayor variación anual:</b>					Disposición a comprar vivienda	-10,1	-59,8	-50,3	-46,1
	<b>Variación anual</b>  Arracacha y otros tubérculos  Cebolla  Legumbres secas  Café									
					Consumo					
						Variación anual: (primer trimestre 2022 – 2023)	Bogotá -2,3	Colombia -2,5		

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