



Boletín
tercer
trimestre

Resumen

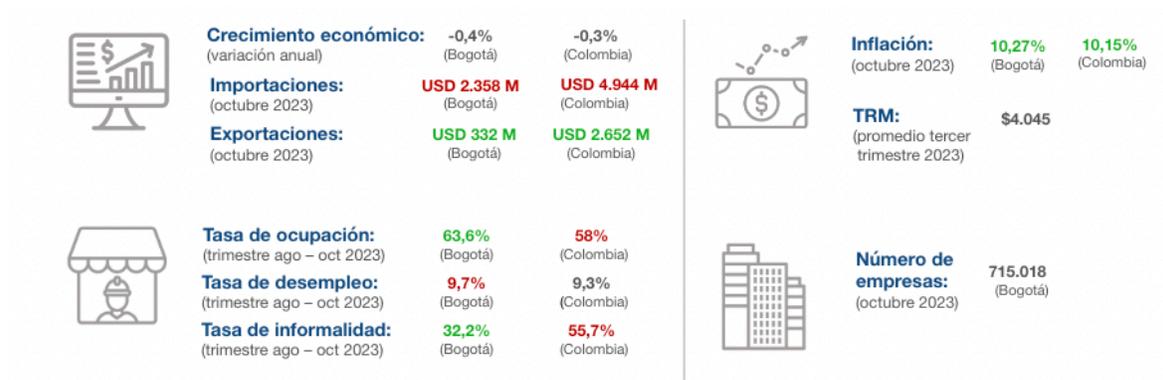
Las recientes cifras del Producto Interno Bruto (PIB) señalan una marcada desaceleración, con una caída del -0,4% en Bogotá y del -0,3% a nivel nacional. Con excepción de la crisis ocasionada por la COVID-19 entre 2020 y 2021, Colombia no experimentaba una tasa negativa en la variación anual de su PIB desde 1999. Esta contracción está vinculada al sostenido decrecimiento de sectores fundamentales para la economía de la ciudad como la construcción (-12%), el comercio (-3%) y la industria manufacturera (-7%), los cuales han registrado tres periodos consecutivos de variación negativa respecto al 2022. En contraposición, los sectores de actividades artísticas, entretenimiento y administración pública presentan un crecimiento del 4% y 5%, respectivamente.

Datos analizados:

- 1) PIB Bogotá III 2023 (DANE)
- 2) PIB Nacional III 2023 (DANE)
- 3) GEIH corte agosto-octubre 2023 (DANE)
- 4) Importaciones y exportaciones septiembre 2023 (DANE)
- 5) Encuesta mensual de comercio e infraestructura (DANE)
- 6) Estadísticas de Licencias de Construcción (DANE)
- 7) Registro mercantil octubre 2023 (Cámara de Comercio de Bogotá)
- 8) Índice de confianza del consumidor noviembre 2023 (Fedesarrollo)
- 9) Índice de precios al consumidor noviembre 2023 (DANE)



Las últimas cifras

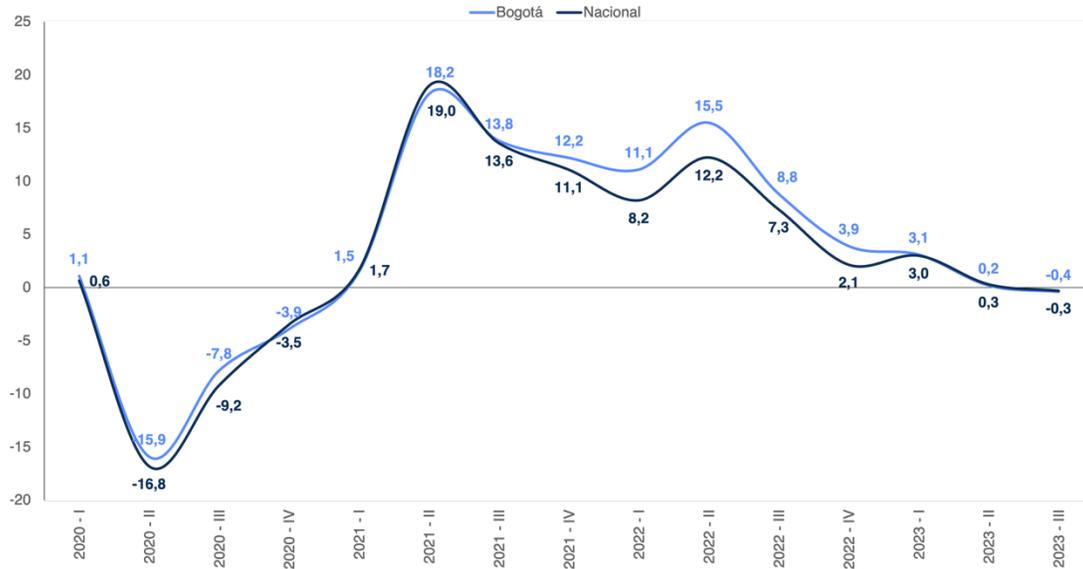


Nota: En esta representación, el color verde indica un avance o cambio positivo, mientras que el rojo señala un retroceso o cambio desfavorable.

Análisis general

El PIB de Bogotá para el tercer trimestre del año fue de **-0,4%**, mientras que el de Colombia fue de **-0,3%**. Estos valores representan una considerable caída del producto en comparación con el periodo anterior, siendo la primera vez en el que la economía muestra valores negativos desde 1999, excluyendo la contracción económica causada por la COVID-19. Esta disminución es significativa en relación con las tasas del tercer trimestre de 2022, cuando la ciudad experimentó un crecimiento del 13,8% y el país de 13,6%. La contracción de la economía podría estar relacionada con la desaceleración del consumo interno, motivada por altas tasas inflacionarias y un elevado nivel de interés que limita la dinámica del consumo interno, además de una salida de capital extranjero. Según datos del Banco de la República, la inversión extranjera directa entre enero y septiembre de 2023 fue **US\$ 294 M** menor que en el mismo periodo de 2022. En cuanto a las empresas, Bogotá registró **715.018**, aproximadamente **5 mil** empresas más que las contabilizadas en el mes de septiembre de 2023.

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



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

La ciudad continúa decreciendo, entrando ahora en valores negativos, pero el nivel de empleo de la ciudad aún permanece estable, incluso en los sectores que presentan las mayores contracciones.

Para el mes de septiembre, el valor de las exportaciones de Bogotá fue de **\$332 M** USD FOB, representando un **12,5%** de las exportaciones del país. Por el lado de las importaciones, Bogotá importó bienes por un total de **\$2.358 M** USD CIF, la mitad de las importaciones que se realizaron en el país este mes. Esto resulta en una balanza comercial negativa para la ciudad de **-\$2.026 M** USD.

Economía de los sectores

Gráfico 2. Cifras económicas sectoriales

		PIB 2023 - III	Crecimiento PIB 2023 - III	Empleos totales	Nuevos empleos (frente a 2022)
0,1	Actividades financieras ³	\$6 billones	2%	171 mil	1 mil
0,3	Actividades artísticas y de entretenimiento ¹	\$4.2 billones	4%	314 mil	-1 mil
0,1	Transporte y almacenamiento	\$3 billones	2%	332 mil	45 mil
0	Actividades profesionales ²	\$5.6 billones	0%	534 mil	-26 mil
0,6	Administración pública, seguridad social educación ⁴	\$9.6 billones	5%	723 mil	88 mil
0	Información y comunicaciones	\$3.2 billones	0%	161 mil	1 mil
0,2	Actividades inmobiliarias	\$8.2 billones	1%	113 mil	43 mil
-0,1	Alojamiento y restaurantes ⁶	\$1.6 billones	-4%	250 mil	56 mil
0	Suministro de servicios ⁷	\$1.1 billones	0%	50 mil	-4 mil
0	Explotación de minas y canteras	\$83 mil millones	10%	16 mil	-11 mil
0	Agricultura ⁸	\$3,9 mil millones	12%	21 mil	0
-0,4	Construcción	\$2.2 billones	-12%	234 mil	29 mil
-0,3	Comercio ⁴	\$7.9 billones	-3%	744 mil	33 mil
-0,6	Industrias manufactureras	\$ 5.2 billones	-7%	489 mil	8 mil

* PIB: hacen referencia al periodo de 2023 III.

** Empleo totales: Los datos de empleos corresponden al trimestre móvil agosto – octubre 2023.

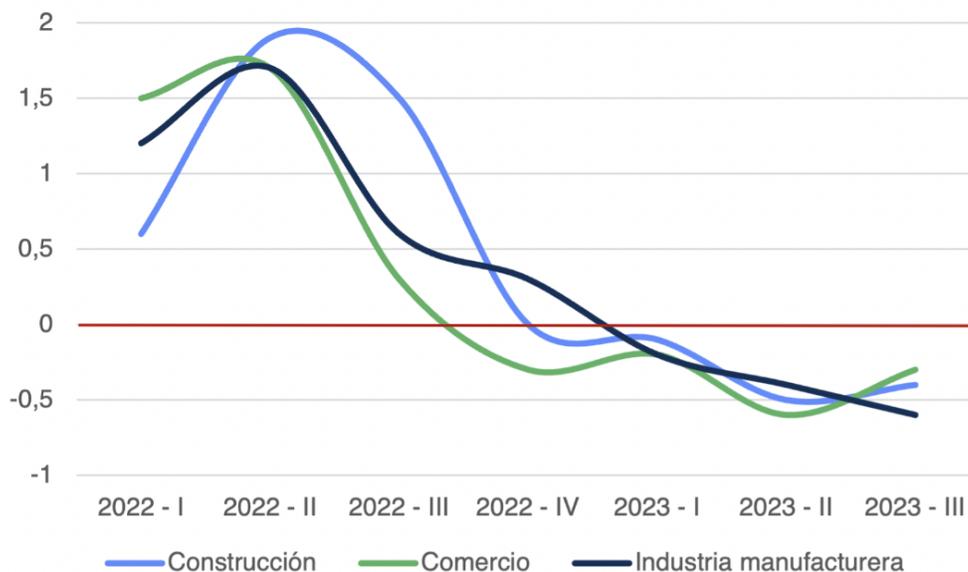
*** Empleos nuevos: Diferencia entre trimestre agosto – octubre 2023 vs mismo trimestre 2022.

**** 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.

Al analizar los diferentes sectores de la economía, se observa que 4 de los 14 sectores analizados muestran contracciones en comparación con el tercer trimestre de 2022. Estos sectores son: alojamiento y restaurantes (-4%), construcción (-12%), comercio (-3%) e industrias manufactureras (-7%). Las contracciones en estos sectores contribuyen a la variación negativa del PIB en **-0,1 p.p.**, **-0,4 p.p.**, **-0,3 p.p.** y **-0,6 p.p.** respectivamente. En el caso de construcción, comercio e industria, esto marca 3 trimestres consecutivos con valores negativos y una contribución negativa al PIB de la ciudad. A pesar de las contracciones en la producción de estos sectores, hasta el momento no se ha reflejado una reducción en el nivel de empleo en comparación con 2022.

Gráfico 4. Variación en la contribución al PIB de los sectores de construcción, comercio e industria



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

**Algunos sectores
presentan crecimiento,
como actividades
artísticas y de
entrenamiento y
administración pública.**

No todos los sectores de la economía de Bogotá muestran contracciones. Destaca el crecimiento en el sector de actividades artísticas y de entretenimiento (4%) y administración pública (5%), que contribuyen positivamente a la economía de la ciudad en **0,1 p.p.** y **0,6 p.p.**

Además, hay varios sectores que mantienen una estabilidad sin cambios significativos en comparación con el tercer trimestre de 2022, como actividades profesionales, información y comunicaciones, y suministro de servicios.

Mercado laboral

Para el trimestre móvil de agosto a octubre de 2023, la tasa de desempleo en Bogotá llegó al **9,3%**, es decir **427.000** personas, representando una disminución de **0,3 p.p.** frente al desempleo del mismo trimestre del año anterior. Esto representa una disminución de **0,4 p.p.** frente al trimestre móvil de julio a septiembre de 2023. Para el caso nacional el desempleo también fue de **9,3%**, una disminución de **0,7 p.p.** frente al mismo periodo de 2022 y apenas **0,1 p.p.** menos que el desempleo en el periodo julio a septiembre de 2023.

En cuanto a la tasa de ocupación, a nivel nacional se sitúa en **58%**, mientras que en Bogotá es del **63,6%**. En comparación con el mismo periodo de 2022, la tasa de ocupación de la ciudad aumentó **3,4 p.p.** y la nacional **0,8 p.p.** Entre tanto, frente al trimestre móvil inmediatamente anterior, implica una disminución de **0,4 p.p.** en el nivel nacional, mientras que la ciudad se mantiene estable.

Gráfico 5. Evolución de las tasas de desempleo y ocupación agosto – octubre (2020-2023) en Bogotá D.C.



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

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

Los datos referidos denotan una significativa desaceleración en la mejoría en la tasa de desempleo en comparación con períodos anteriores. Durante agosto a octubre de 2023, la **tasa de recuperación del empleo es 10 veces menor** que durante el mismo periodo del 2022.

Mientras tanto, la recuperación de la tasa de ocupación muestra una mejor tendencia en 2023 que en 2022 para el mismo período de agosto a octubre. Esto indica que, a pesar de que la economía está en contracción, la tasa de ocupación tiene un comportamiento casi estable. Esto sugiere que aunque la economía está estancada o no está creciendo, el efecto en la cantidad de empleos aún no se ha reflejado por completo debido a un posible retraso en cómo las empresas responden a los cambios económicos.

Las tasas de ocupación y desempleo permanecen estables frente al período anterior, pero preocupa el desempleo de diferentes poblaciones y la posible ampliación de las brechas ya existentes, sobre todo para las mujeres y los jóvenes

En relación con la calidad del empleo, se observa que el trabajo formal aumentó en **0,3 p.p.**, mientras que el informal experimentó una reducción de **-0,1, p.p.**, después de varios meses de aumento. Sin embargo, a pesar del incremento en la formalidad en la ciudad, del total de población en edad de trabajar, que asciende a 6.520.000 personas, **solo el 43%** (2.813.000 personas) tiene un empleo formal.

Gráfico 6. ¿Cómo va el embudo del mercado laboral formal? (Agosto - octubre 2023)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

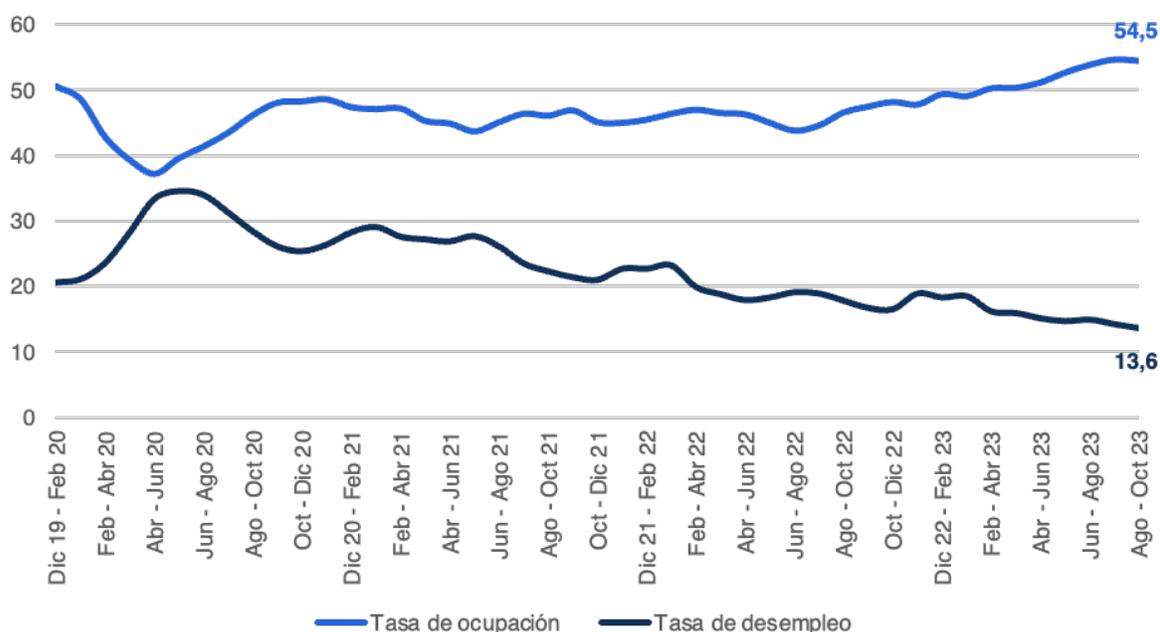
Un vistazo poblacional

Mujeres

Al analizar diferentes poblaciones y sus indicadores de empleo en Bogotá, se observa que las mujeres continúan presentando rezago en comparación con los hombres. Para el periodo de agosto a octubre de 2023 los hombres tienen una tasa de desempleo de **8,1%**, mientras que las mujeres tienen una tasa del **10,7%**. Esto resulta en una brecha de 2,6%. Adicionalmente, la tasa de ocupación de los hombres es **71,7%**, mientras que para las mujeres es del **56,4%**, resultando en una brecha de 15,3%. Frente al mismo periodo en 2022, el desempleo de los hombres es **1,3 p.p.** menor y el desempleo de las mujeres **0,9 p.p.** más alto.

Jóvenes

Gráfico 7. Mercado laboral de la juventud

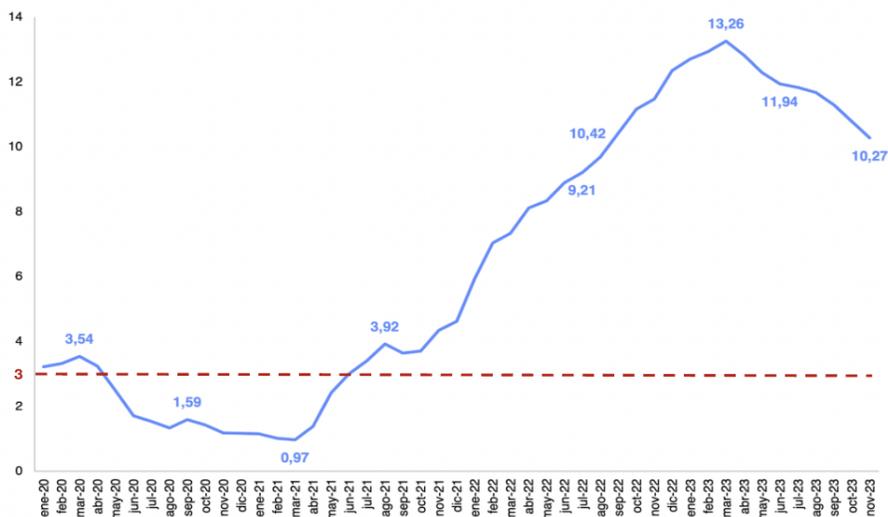


Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

En comparación con las tasas de ocupación y desempleo en la población en general, la situación de los jóvenes sigue generando preocupación. La tasa de ocupación de los jóvenes es del **54,5%**, lo que representa una diferencia de **9,1 p.p.** en comparación con la población general. En la misma línea, el desempleo entre los jóvenes se sitúa en el 13,6%, es decir, **4,3 p.p.** más alto que la población general. Esto nos indica la importancia de aumentar los esfuerzos por estimular y proteger el empleo juvenil, más aún si se entiende son especialmente vulnerables a las contracciones económicas, como lo evidenció la crisis de la COVID-19. Además, según el BID, las crisis económicas tienen efectos negativos a largo plazo en el empleo de esta población, ya que ingresan al mercado laboral con un acceso y calidad de empleo reducidos, así como menores ingresos.

El consumo de los hogares

Gráfico 8. Tendencia del IPC de Bogotá



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Artículos con mayor contribución a la inflación



Alojamiento,
agua, electricidad,
gas u otros
combustibles
(8,62%)



Transporte
(14,95 %)



Restaurantes y
hoteles
(14,9 %)



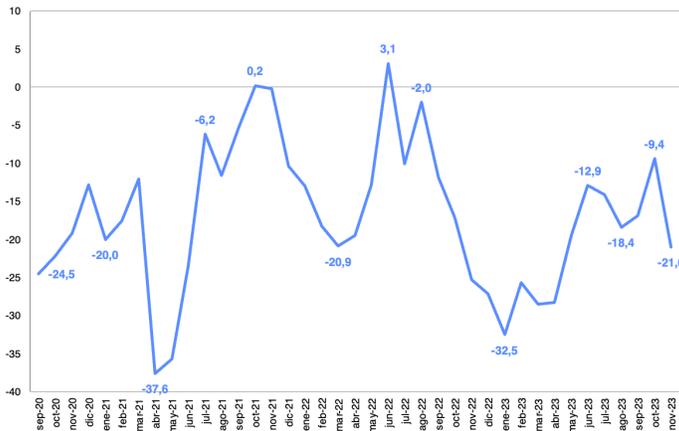
Servicios de
suministro de
comidas por
contrato
(14,93%)

A pesar de la contracción económica, la tendencia negativa de la inflación continúa desde que alcanzó su punto máximo en marzo de 2023. En el último período de análisis, la inflación presentó un valor del **10,27%**, **0,51 p.p.** menos que en octubre, pero **0,12 p.p.** por encima de la inflación nacional (10,15%).

Aunque la tendencia negativa de la inflación es positiva, todavía existe una considerable brecha con la meta de inflación del **3%**. El alto valor de la inflación y el deseo de que su descenso continúe se reflejan en la decisión del Banco de la República de mantener la tasa de interés para contrarrestar el efecto inflacionario.

La inflación continúa a la baja, pero los mercados están a la expectativa de un cierre anual de alrededor del 9,8% (según estimaciones del Banco de la República). El valor anual de la inflación será una cifra clave para las discusiones del aumento del salario mínimo para el 2024.

Gráfico 9. Comportamiento Confianza del consumidor (ICC)

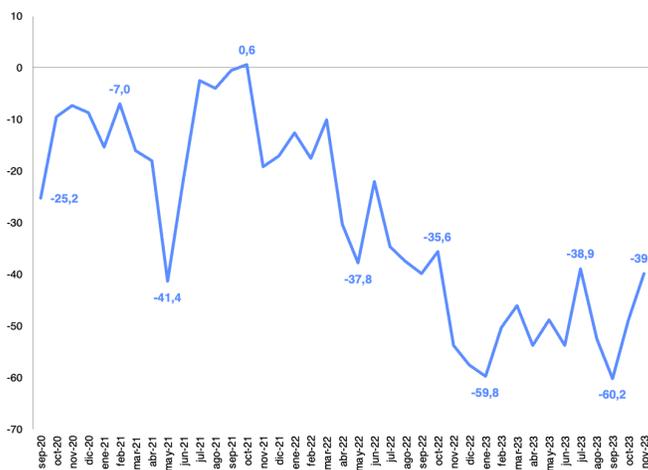


El Índice de Confianza del Consumidor (ICC) puede tomar valores entre -100 y 10 ** Para calcular el ICC, se realiza el balance entre el porcentaje de respuestas positivas y negativas a cada una de las preguntas que se realizan, y posteriormente se promedian estos balances.

Fuente: Fedesarrollo. Elaboración: Probogotá

La confianza de los consumidores en el mes de noviembre se situó en **-21%**, 11,6 p.p. más bajo de lo que se encontraba en octubre de 2023.

Gráfico 10. Disposición a comprar vivienda



Asimismo, en noviembre la intención de compra de vivienda por parte de los consumidores también mejoró, llegando a un **-39,8%**, lo que es **9,1 p.p.** más positivo que en octubre de 2023.

Fuente: Fedesarrollo. Elaboración: Probogotá