



Boletín primer trimestre

Resumen

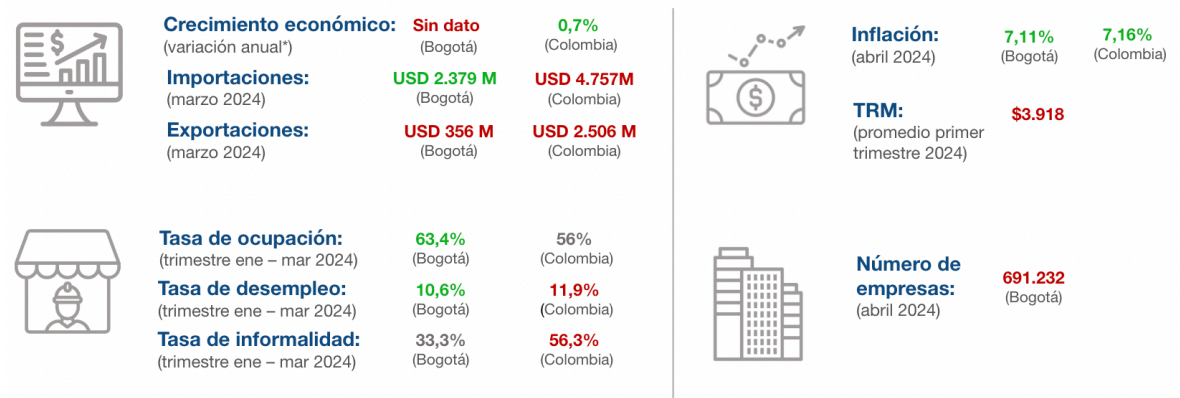
Para el primer trimestre de 2024, la economía colombiana presentó una variación anual de **0,7%**. Esta cifra se debe a desempeños negativos en sectores como industria manufacturera, actividades financieras e información y comunicaciones. El panorama comienza a reflejarse en el nivel de desempleo, con la cifra nacional llegando a **11,9%**. En cuanto a la economía de la ciudad, aún no se tiene el PIB de Bogotá para el cuarto trimestre de 2023 y el primer trimestre de 2024. Sin embargo, los índices de producción, ventas y empleo de los sectores de comercio y manufactura (ambos cruciales para el desempeño económico de la ciudad) presentan variaciones negativas y desempeños similares a los de 2019.

Datos analizados:

- 1) PIB Nacional I 2024 (DANE)
- 2) GEIH corte enero - marzo 2024 (DANE)
- 3) Indicador Trimestral de Actividad Económica Departamental (ITAED) IV 2023
- 4) Importaciones y exportaciones marzo 2024 (DANE)
- 5) Encuesta Mensual de Comercio e Infraestructura marzo 2024 (DANE)
- 6) Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial marzo 2024 (DANE)
- 7) Informe estadístico: Dinámica Empresarial abril 2024 (ODEB)
- 8) Índice de confianza del consumidor abril 2024 (Fedesarrollo)
- 9) Índice de precios al consumidor abril 2024 (DANE)
- 10) Índice de producción industrial marzo 2024 (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 con respecto a la cifra del periodo anterior.

* Se deja como 'Sin dato' la cifra del PIB de Bogotá dado que aún no se ha publicado el dato del cuarto trimestre de 2023 ni el primer trimestre de 2024.

Análisis general

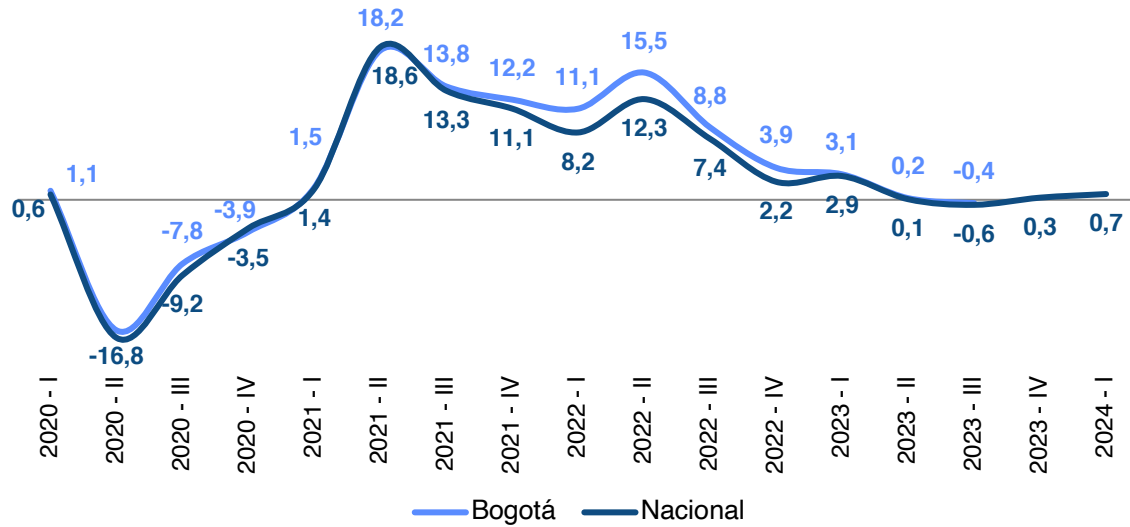
La economía colombiana comienza el año con una tasa de crecimiento mayor al proyectado por varios analistas, pero aún baja, situándose en **0,7%**. El país no veía un comportamiento económico tan cercano al 0% desde la crisis derivada de la pandemia de la COVID-19. Los sectores con mayores contracciones fueron la industria manufacturera (**-5,9%**), actividades financieras (**-3%**) e información y comunicaciones (**-1,6%**).

El Indicador Trimestral de Actividad Económica Departamental (ITAED) nos muestra una variación anual de **0,6%** para el cuarto trimestre de 2023 en Bogotá. Esto resulta en un desempeño promedio de **0,65%** durante el 2023. Aunque este indicador se elabora a partir de los mismos datos que el PIB de la ciudad, es importante resaltar que este dato no permite el análisis sectorial de la ciudad. Hasta la fecha, **no el DANE no ha publicado los datos del PIB de Bogotá para el cuarto trimestre de 2023 y el primer trimestre de 2024, completando así dos trimestres consecutivos sin información sobre el comportamiento económico sectorial de la ciudad.** Sin embargo, las contracciones a nivel



nacional afectan sectores clave para la economía de Bogotá, como el comercio y la manufactura.

Gráfico 1. Tasa de crecimiento anual PIB real (2020 - 2024)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Se ve una caída considerable en el comercio internacional, 23,2% en las exportaciones y 18,8% en las importaciones nacionales.

En cuanto a Bogotá, las exportaciones totales para el mes de marzo fueron de **\$356 M USD FOB**, representando un **14,2%** de las exportaciones del país. En cuanto a las importaciones, estas fueron de **\$2.378 M USD CIF** durante el mes de marzo, lo cual equivale a un **50%** de las importaciones del país.

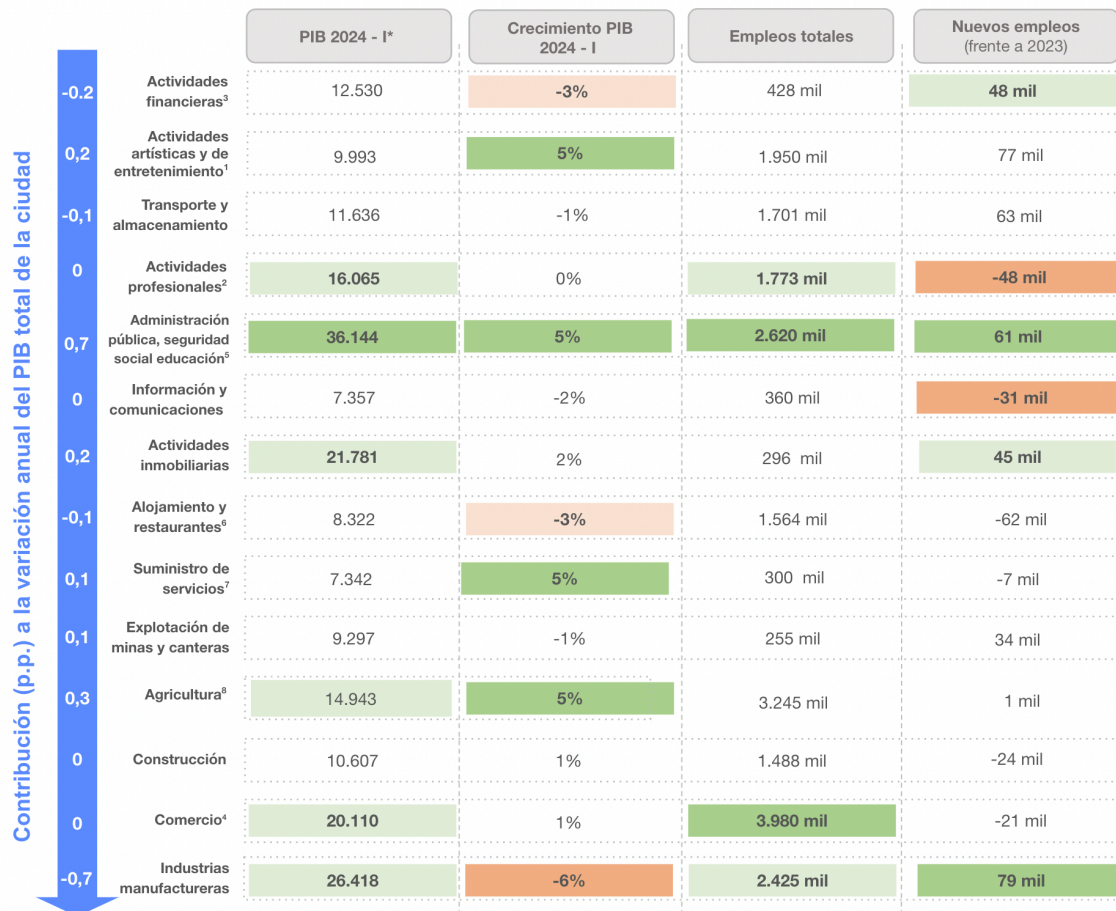
En cuanto a la actividad empresarial de la ciudad, el último dato disponible del boletín de Dinámica Empresarial nos indica que en abril de 2024 Bogotá contaba con un total de **691.232 empresas**, de las cuales **313.497 están activas**. Durante el mes de abril la Cámara de Comercio de Bogotá (CCB) realiza la depuración de matrículas inactivas desde hace 5 años, razón por la cual la cantidad de empresas



canceladas asciende a **53.958** en el mes de abril. El **79,8%** de las empresas cerradas durante este periodo fueron clausuradas por ley y no por sus propietarios, como consecuencia de haber estado inactivas durante 5 años.

Economía de los sectores

Gráfico 2. Cifras económicas sectoriales (Colombia)



* PIB: hacen referencia al periodo de 2024 I.

** Empleo totales: Los datos de empleos corresponden al trimestre móvil enero – marzo 2024.

*** Empleos nuevos: Diferencia entre trimestre enero – marzo 2024 vs mismo trimestre 2023.

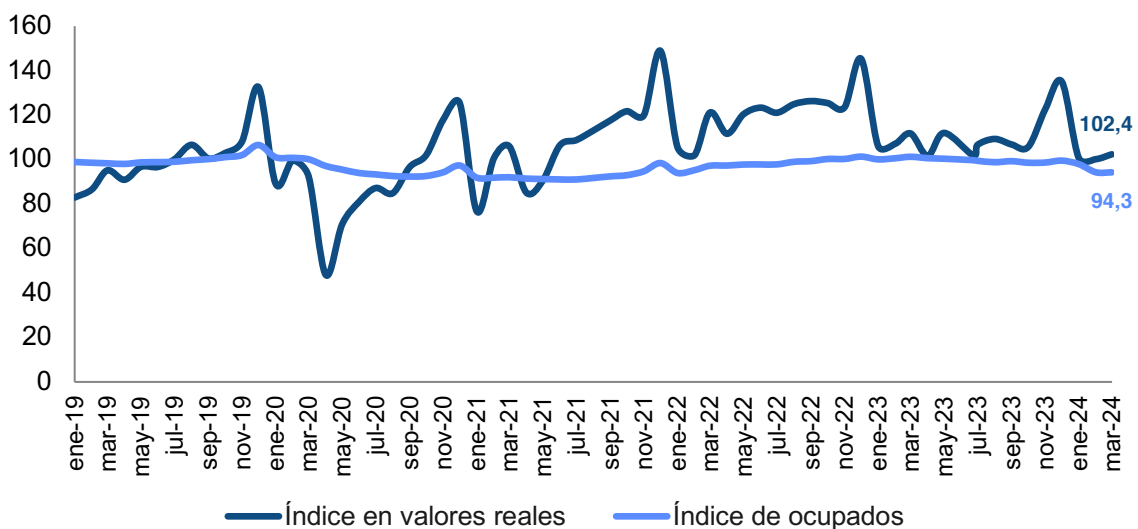
**** 1. Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio. 2. Actividades profesionales, 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 de la economía nacional está impulsado por sectores como la agricultura (**5,5%**), la administración pública (**5,3%**) y las actividades culturales y de entretenimiento (**5,2%**), los cuales aportan **0,3 p.p.**, **0,7 p.p.** y **0,2 p.p.** respectivamente. Por otro lado, la contracción de la economía se presenta en sectores como servicios financieros (**-3%**), información y comunicaciones (**-1,6%**) e industrias manufactureras (**-5,9%**). Los aportes de estos sectores a la economía son de **-0,2 p.p.**, **0 p.p.** y **-0,7 p.p.** respectivamente. Adicionalmente, dos sectores clave para la economía de la ciudad presentan tasas muy bajas a nivel nacional, como el comercio con **0,6%** y el sector de la construcción con **0,7%**.

Dado que el DANE no ha publicado el PIB de Bogotá para el cuarto trimestre de 2023 y el primer trimestre de 2024, es necesario analizar la coyuntura nacional y evaluar sus posibles consecuencias en la economía de la ciudad. En este contexto, aunque el crecimiento del sector de actividades culturales y de entretenimiento es positivo para Bogotá, el crecimiento del sector agrícola tiene un impacto limitado, ya que la ciudad no tiene vocación agrícola. Por otro lado, las contracciones en servicios financieros e industrias manufactureras son motivo de preocupación, ya que son sectores clave para la economía y el empleo de Bogotá. Además, el estancamiento del sector de la construcción a nivel afecta negativamente a la ciudad, debido a su capacidad de encadenar diversos sectores y generar actividad económica.

Gráfico 3. Índices del comercio minorista en Bogotá (2019-2024)

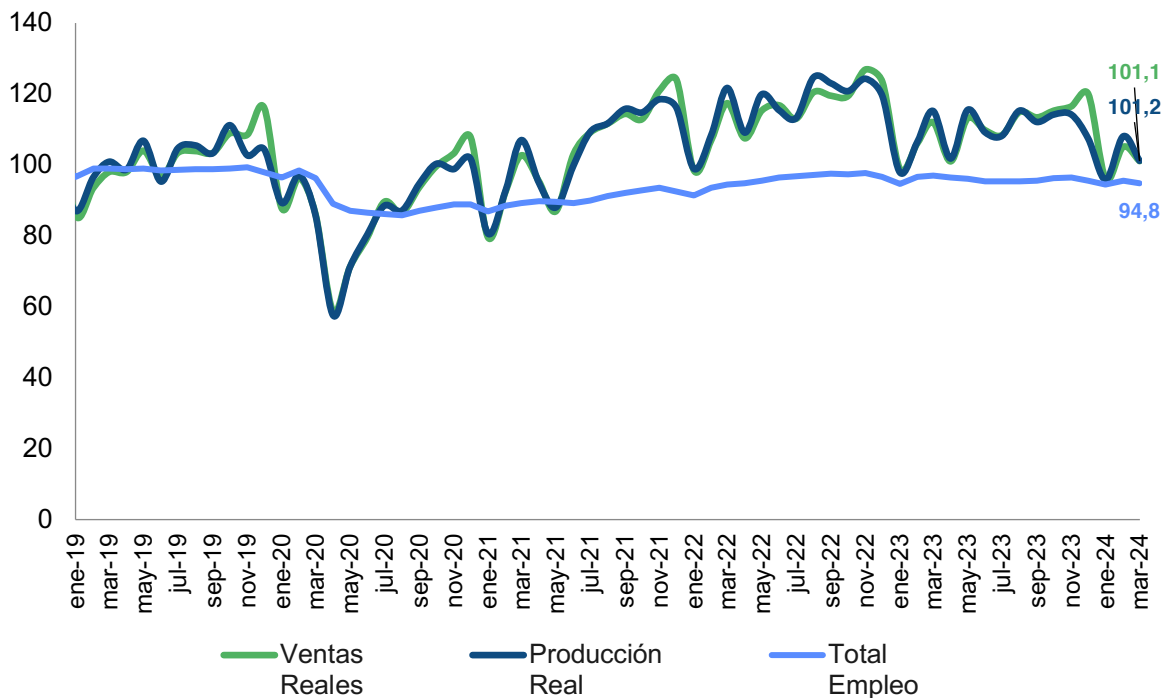


Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.



El índice de ventas reales y el índice de empleo en el sector comercio se ubicaron en **102,4%** y **94,3%**, respectivamente, en marzo de 2024. Estos indicadores reflejan una situación preocupante, ya que, a pesar de que las ventas reales están por encima de la base del 100%, el empleo se mantiene por debajo, sugiriendo un retroceso en el mercado laboral del sector. Además, según la Encuesta Mensual de Comercio, el sector muestra una contracción en ventas reales del **-8,4%** y una contracción en el nivel de empleo del **-1%** en Bogotá. En el caso de las ventas reales, se han registrado nueve meses consecutivos de variaciones negativas, lo que subraya el debilitamiento del sector en la ciudad.

Gráfico 4. Índice de producción real, ventas reales y empleo en el sector de manufactura en Bogotá (2019-2024)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

El gráfico evidencia una situación similar en el sector manufacturero a lo que sucede en el sector comercio. El índice de producción real se ubica en **101,2%**, el



de ventas reales en **101,1%** y el de empleo en **94,8%**. Adicionalmente, la Encuesta Mensual de Manufactura con Enfoque Territorial muestra que la variación real de producción manufacturera en Bogotá para el mes de marzo es de **-12,1%**, la de ventas de **-9,6%** y la variación en el empleo en el sector es de **-1,6%**.

La información disponible tanto a nivel nacional como en Bogotá indica una contracción en los sectores de comercio y manufactura. Especialmente preocupante es la caída del empleo, que en ambos casos es inferior al nivel de empleo de 2019, resultando en un retroceso considerable que puede tener repercusiones significativas en la estabilidad económica y social de la ciudad. La caída en el empleo no solo afecta a los trabajadores individuales, sino que también reduce el poder adquisitivo general, impactando negativamente en el consumo y, en consecuencia, en otros sectores de la economía.

Mercado laboral

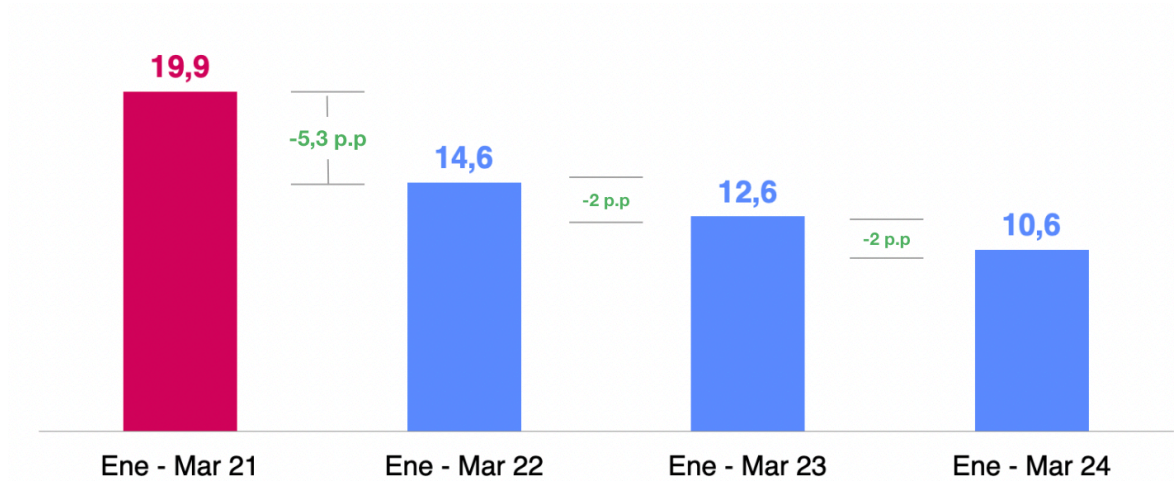
En cuanto a la tasa de ocupación, a nivel nacional se sitúa en **56%**. Comparada con el mismo período del año anterior, la tasa de ocupación disminuyó en **0,4 p.p.**, pero se mantiene estable frente al trimestre de diciembre de 2023 a febrero de 2024. En Bogotá, la tasa de ocupación es del **63,4%**, lo que significa un aumento de **3,7 p.p.** frente al mismo trimestre de 2023 y un aumento de **1,1 p.p.** en comparación con el trimestre móvil anterior.

En cuanto al desempleo, a nivel nacional la tasa de desempleo llegó al **11,9%** para el mismo período. Esto refleja un aumento de **0,2 p.p.** en comparación con el mismo trimestre del año anterior y un aumento de **0,5 p.p.** con respecto al período de diciembre de 2023 a febrero de 2024. En Bogotá, durante el trimestre móvil de enero a marzo de 2024, la tasa de desempleo fue del **10,6%**, lo que representa aproximadamente **495.000 personas** que buscan trabajo y no lo encuentran. Esto indica una disminución de **2 p.p.** en comparación con el desempleo del mismo trimestre del año anterior y de **0,7 p.p.** en relación con el trimestre móvil anterior.

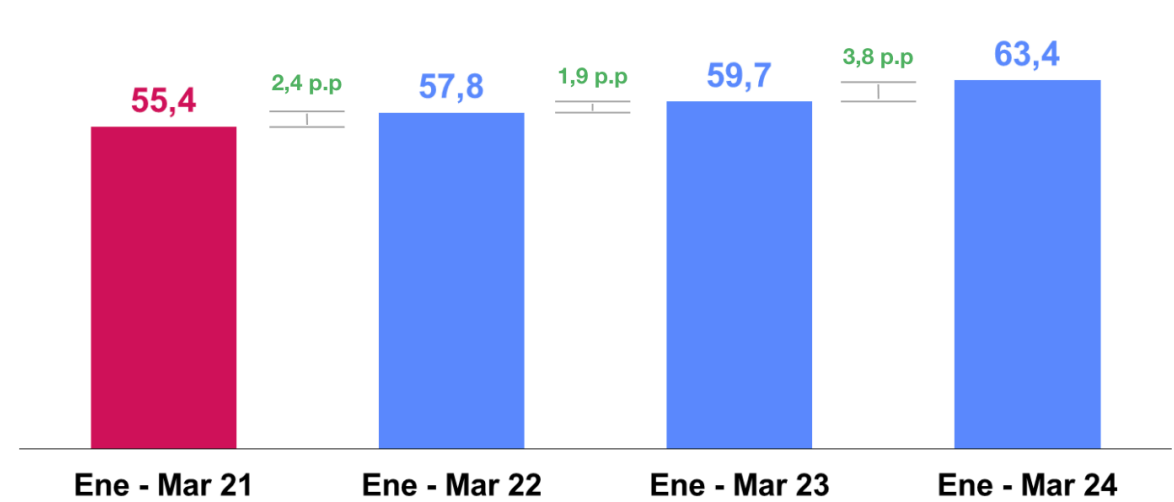


Gráfico 5. Evolución de las tasas de desempleo y ocupación noviembre – enero (2020-2024)

Tasa de desempleo (Bogotá D.C.)



Tasa de ocupación (Bogotá D.C.)



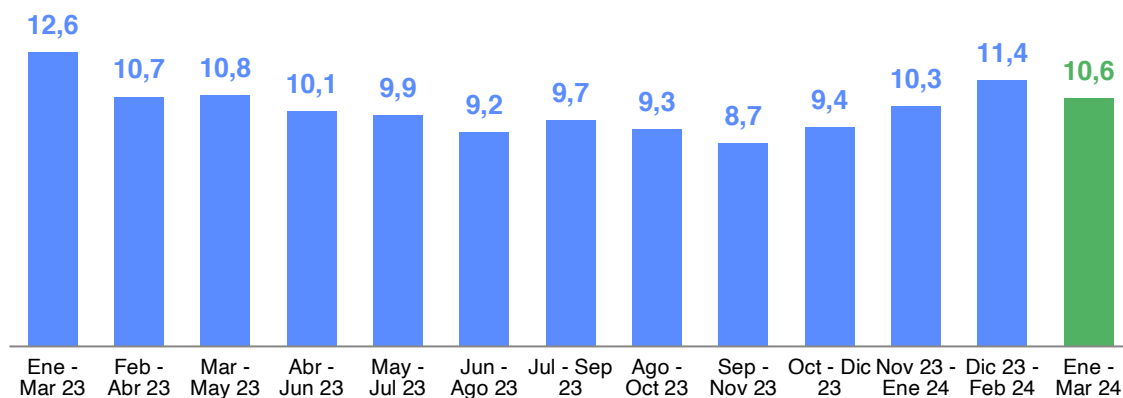
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

* Las tasas de desempleo y ocupación son del último trimestre móvil de referencia (enero - marzo 2024)



En cuanto a las variaciones en las tasas de desempleo, se puede observar que desde 2022 la disminución ha sido constante, con una reducción de **2 p.p.**, por su parte la tasa de ocupación en Bogotá muestra una recuperación significativa de **3,7 p.p.**, la mayor vista desde 2021.

Gráfico 6. Evolución de las tasas de desempleo 2023-2024 (Bogotá D.C.)



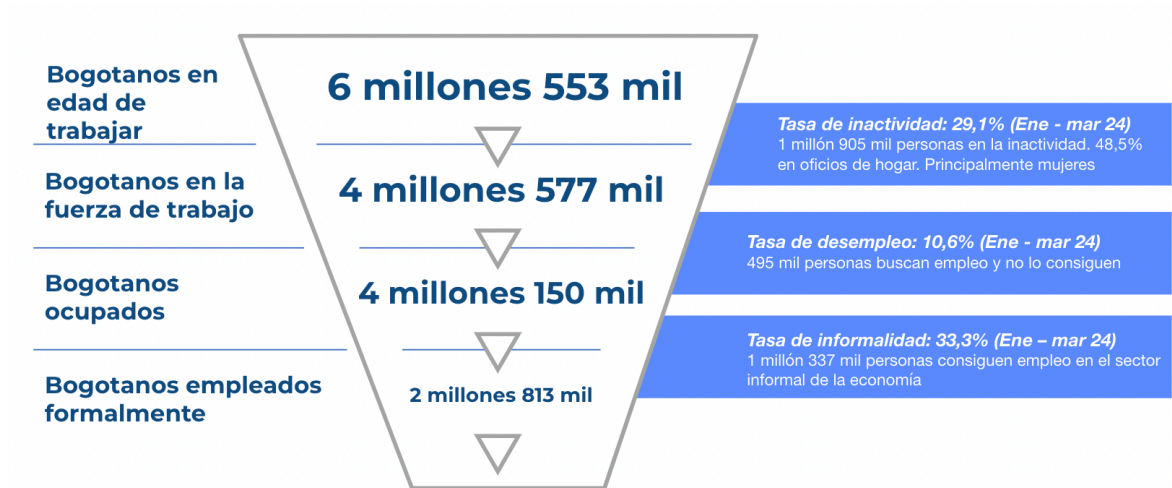
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

La tasa de desempleo en la ciudad es más baja que la del mismo trimestre de 2023 y el trimestre móvil de diciembre 2023 - febrero 2024. Sin embargo, a nivel nacional, la tasa de desempleo trimestral ha aumentado con respecto a ambos periodos y se aproxima al 12%, resultando en la pérdida de 81 mil y 112 mil empleos respectivamente.

En cuanto a la tasa de informalidad en la ciudad, esta se mantiene estable en **33,3%**, lo que significa que un tercio de la población ocupada tiene un trabajo informal. Esto equivale a aproximadamente **1,4 millones de personas con empleo informal** en la ciudad.



Gráfico 7. ¿Cómo va el embudo del mercado laboral? (Enero - marzo 2024)
(Bogotá D.C.)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Un vistazo poblacional

Mujeres

Dada la coyuntura económica que enfrenta el país, es importante analizar el comportamiento del empleo en poblaciones cuyo empleo es más vulnerable a las contracciones económicas. En cuanto al empleo de las mujeres, su tasa de ocupación es del **56,4%**, lo que representa una brecha de **7 p.p.** con respecto a la población general; esta se ha mantenido relativamente estable en los últimos trimestres. La brecha de ocupación en comparación con los hombres es de **14,7 p.p.**, lo que implica una disminución de **1,6 p.p.** respecto al primer trimestre móvil de 2023, pero al mismo tiempo un aumento de **1 p.p.** respecto al trimestre de diciembre 2023 - febrero 2024.

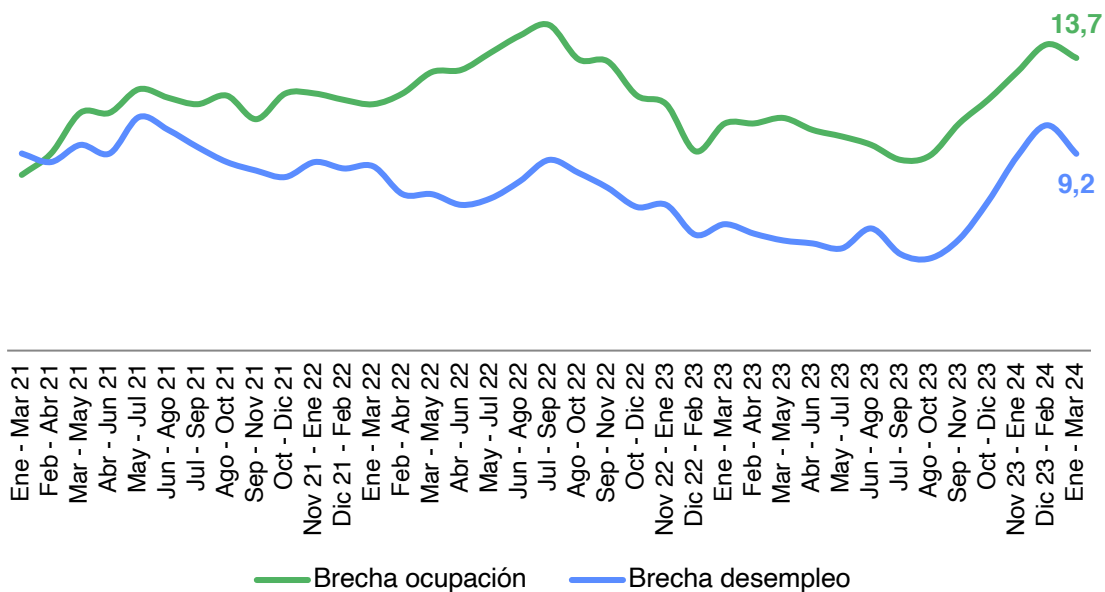
La tasa de desempleo de las mujeres es del **11,5%**, lo que representa una brecha de **0,9 p.p.** respecto a la tasa de desempleo general. Aunque esta brecha había llegado a **0,2 p.p.** en el trimestre móvil anterior, ha vuelto a ampliarse a niveles



similares a los observados en el trimestre de enero a marzo de 2023. En comparación con la tasa de desempleo de los hombres, la brecha es de **1,7 p.p.**, lo cual muestra un comportamiento similar al de la brecha del desempleo general: aumentó **1,3 p.p.** respecto al trimestre inmediatamente anterior y presenta una tendencia similar al periodo de enero a marzo del 2023, cuando la brecha era de **2 p.p.**

Jóvenes

Gráfico 8. Mercado laboral de la juventud (Bogotá D.C.)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

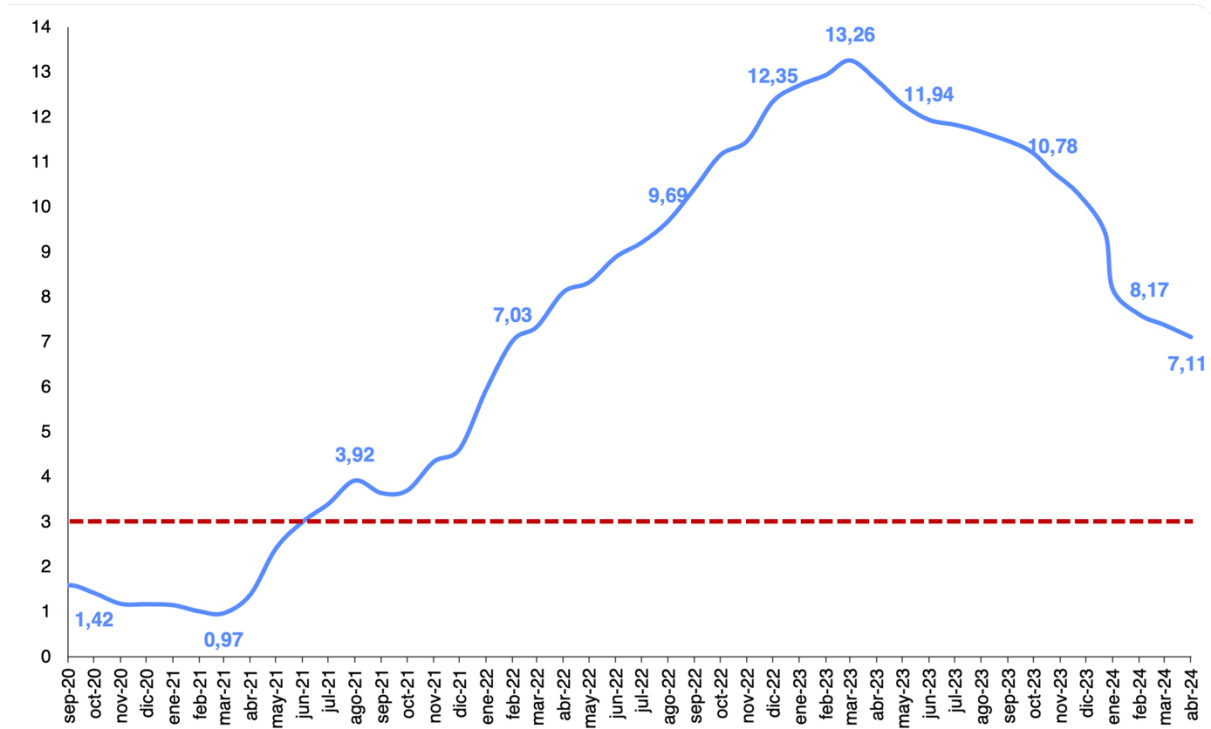
En cuanto a la empleabilidad juvenil, se evidencia una recuperación en la tasa de ocupación, que se ubica en **49,7%**. Esto representa un aumento de **1,7 p.p.** comparado con el trimestre anterior y de **0,6 p.p.** comparado con el mismo periodo de 2023. En cuanto al desempleo juvenil, que es del **19,8%**, se observa una disminución de **2,1 p.p.** con respecto al trimestre diciembre 2023 - febrero 2024, pero es **1,3 p.p.** más alto que en el mismo periodo del año anterior. Estas tasas resultan en disminuciones en las brechas en las tasas de ocupación y desempleo



con respecto a la población general. Sin embargo, preocupa que la tasa de desempleo esté cercana al 20%.

El consumo de los hogares

Gráfico 9. Tendencia del IPC de Bogotá D.C.



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Artículos con mayor contribución a la inflación



Alojamiento, agua, electricidad, gas u otros combustibles
(9,76 %)



Arriendo imputado
(10,05 %)



Hoteles y alojamiento
(9,45 %)

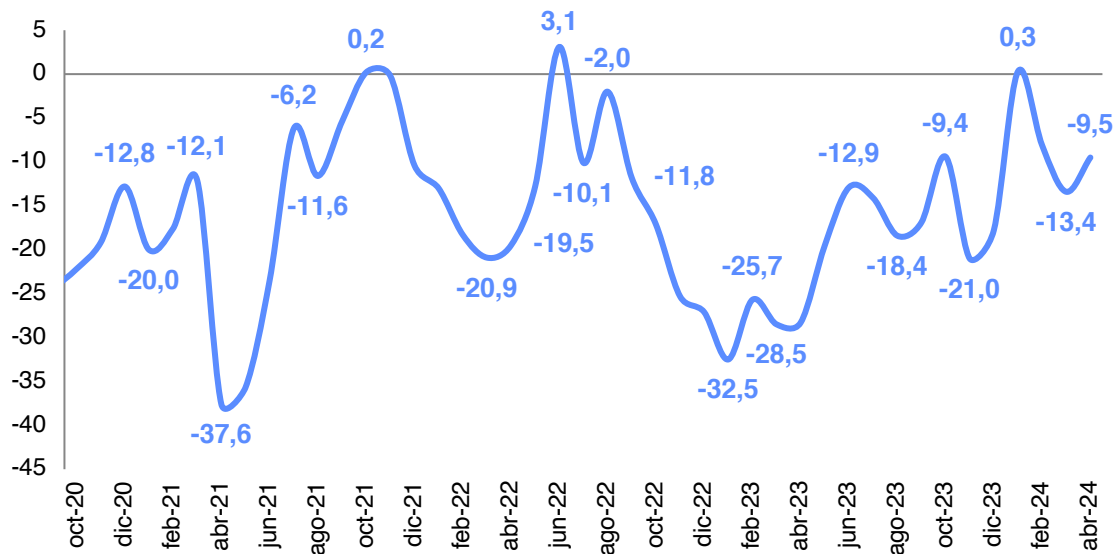


Transporte
(8,36 %)



La inflación continúa en descenso, llegando a **7,11%** durante el mes de abril completando 13 meses a la baja. Los artículos que más contribuyen a la inflación son: el alojamiento, agua, electricidad, gas u otros combustibles, el arriendo imputado, hoteles y alojamiento y el transporte. Esto nos muestra que los grandes contribuyentes a la inflación de la ciudad están asociados a los costos de vivienda y el transporte, asociado al aumento en los precios de combustible.

Gráfico 10. Comportamiento Confianza del consumidor (ICC) (Bogotá D.C.)



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.

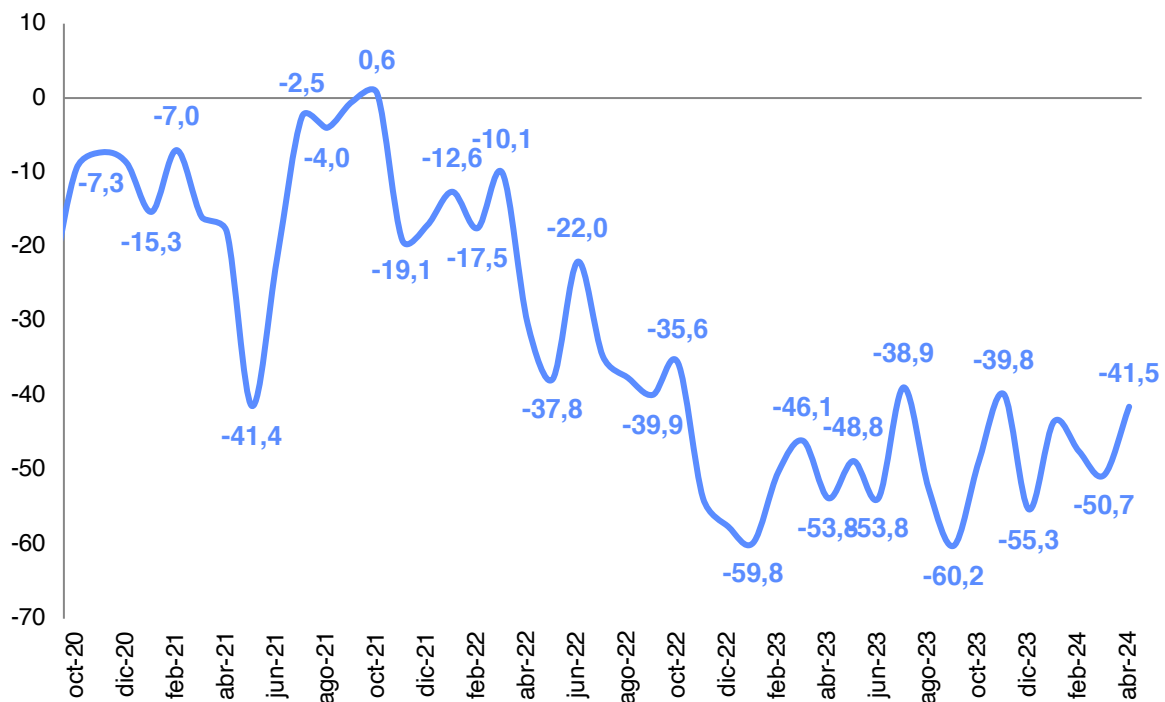
Fuente: Fedesarrollo. Elaboración: Probogotá Región



La compra de vivienda es esencial para la economía ya que encadena consumo por lo que se deben implementar medidas que aumenten el acceso a la vivienda en la ciudad.

Con el fin de recuperar la compra de vivienda en la ciudad, la Alcaldía anuncio \$ 1 billón de pesos en subsidios para la compra de vivienda de interés social y prioritario.

Gráfico 11. Disposición a comprar vivienda (Bogotá D.C.)



Fuente: Fedesarrollo. Elaboración: Probogotá Región.

Tanto el índice de confianza del consumidor como la disposición a comprar vivienda aumentaron en el mes de abril, alcanzando **-9,4%** y **-41,5%**, respectivamente. Aunque ambas tasas permanecen en niveles bajos, el aumento en la disposición a comprar vivienda puede estar relacionado, a nivel macroeconómico, con las reducciones sostenidas en la tasa de intervención del



Banco de la República en los últimos meses. También puede estar vinculado con la recuperación de la tasa de desempleo en el último trimestre que registro una disminución de **0,8 p.p.** en Bogotá. Además, influye el anuncio de subsidios a la vivienda en Bogotá por parte de la Alcaldía, que destinó **\$1 billón** de pesos para la adquisición de vivienda de interés social (VIS) y vivienda de interés prioritario (VIP).

