



Boletín segundo trimestre

Resumen

Bogotá comienza el año con un crecimiento del **0,9%**, impulsado principalmente por el sector de la construcción, que crece un **23,1%**. Este aumento en el sector está relacionado principalmente con la construcción de carreteras e infraestructura pública. Sin embargo, el bajo crecimiento general de la ciudad se debe al mal desempeño de sectores clave para su economía, como las industrias manufactureras, los servicios financieros y el comercio, los cuales son fundamentales para el PIB de la ciudad. El desempleo ha permanecido alrededor del 10% en varios períodos consecutivos, y para el trimestre móvil de abril a junio se situó en el **10,1%**. Por último, la inflación alcanzó el **7,13%**, recuperando la senda descendente que se había visto afectada en junio.

Datos analizados:

- 1) PIB Nacional I 2024 (DANE)
- 2) PIB Bogotá I 2024 (DANE)
- 3) GEIH corte abril - junio 2024 (DANE)
- 4) Encuesta Mensual de Comercio e Infraestructura junio 2024 (DANE)
- 5) Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial junio 2024 (DANE)
- 6) Informe estadístico: Dinámica Empresarial julio 2024 (ODEB)
- 7) Índice de confianza del consumidor junio 2024 (Fedesarrollo)
- 8) Índice de precios al consumidor julio 2024 (DANE)
- 9) Índice de producción industrial junio 2024 (DANE)



Las últimas cifras



Crecimiento económico: (variación anual)	0,9% (Bogotá)	0,8% (Colombia)
Importaciones: (junio 2024)	USD 2.358 M (Bogotá)	USD 4.660 M (Colombia)
Exportaciones: (junio 2024)	USD 325 M (Bogotá)	USD 3.821 M (Colombia)



Inflación: (anual julio 2024)	7,13% (Bogotá)	6,86% (Colombia)
TRM: (promedio 2024-II)	\$3.926	



Tasa de ocupación: (trimestre abr – jun 2024)	64,5% (Bogotá)	57,3% (Colombia)
Tasa de desempleo: (trimestre abr – jun 2024)	10,1% (Bogotá)	10,4% (Colombia)
Tasa de informalidad: (trimestre abr – jun 2024)	33,6% (Bogotá)	55,5% (Colombia)



Número de empresas: (julio 2024)	705.385 (Bogotá)
--	----------------------------

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.

PIB Bogotá 2024 - I¹

La economía de Bogotá comenzó el 2024 con una variación anual de apenas **0,9%** en su primer trimestre. A nivel nacional, el crecimiento fue similar, con un aumento del **0,8%**. Tanto la ciudad como el país llevan 4 trimestres consecutivos con variaciones absolutas cercanas al 1%, lo que indica un mal desempeño económico. En Bogotá, los sectores con mayores contracciones son las industrias manufactureras (**-4,6%**), alojamiento y restaurantes (**-5,04%**) y las actividades financieras y de seguros (**-3,2%**). La sostenida contracción en el sector de industrias manufactureras es especialmente preocupante, ya que presenta cifras negativas desde el primer trimestre de 2023. Por otro lado, se observan tasas de crecimiento considerables en otros sectores: la agricultura, ganadería, caza,

¹ Debido al desfase del DANE en las fechas de publicación de los datos, el PIB de Colombia está disponible hasta el segundo trimestre del 2024, pero el PIB de Bogotá sólo está publicado hasta el primer trimestre del año.



silvicultura y pesca creció **10,8%**; la explotación de minas y canteras **20,2%**; y el sector de la construcción **23,1%**.

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

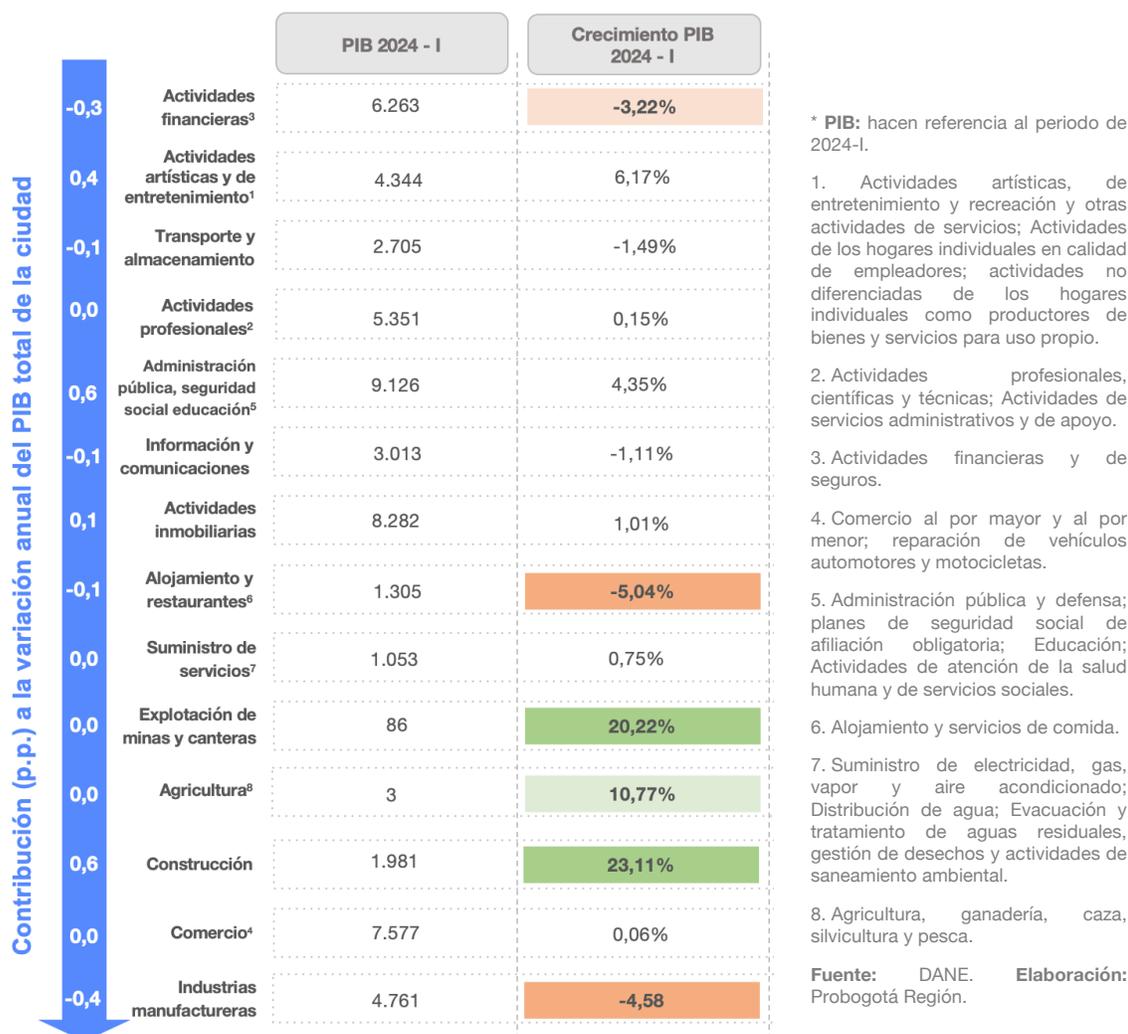


Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.



Economía de los sectores

Gráfico 2. Cifras económicas sectoriales (Bogotá)

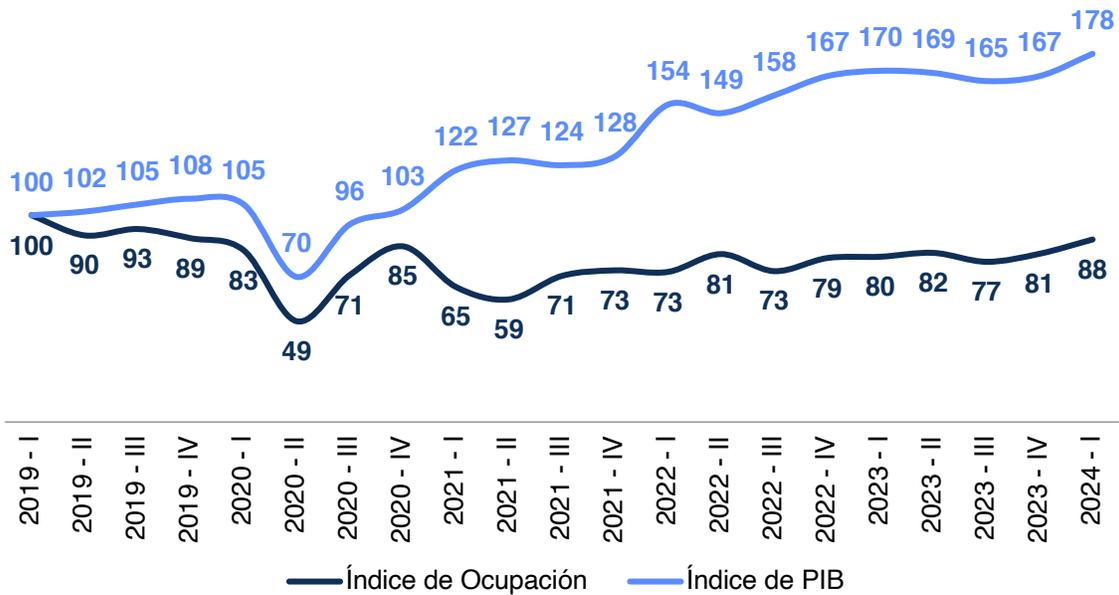


El crecimiento de la economía de la ciudad respecto al mismo período de 2023 está impulsado por sectores como la administración pública y defensa, que crece un **4,35%**; la construcción, que aumenta un **23,1%**; y las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación, que crecen un **6,2%**. Estos sectores son los tres que



más contribuyen al crecimiento de la economía de Bogotá, con aportes de **0,6 p.p.**, **0,6 p.p.** y **0,4 p.p.** respectivamente. Se destaca especialmente el sector de actividades artísticas y de entretenimiento que, aunque no es el de mayor crecimiento o el que más contribuye al crecimiento, ha ganado relevancia en los últimos períodos y se está consolidando como un sector emergente en la ciudad. Es importante destacar que, aunque el sector muestra un gran crecimiento en PIB, su desempeño en empleo no es tan favorable. Según la gráfica, durante el primer trimestre de 2024, el índice de PIB del sector fue del 178%, mientras que el empleo se situó en 88%, una diferencia de 90 p.p. Esto indica que, a pesar de producir significativamente más que antes de la pandemia, el sector emplea a muchas menos personas, una tendencia observada desde el primer trimestre de 2021.

Gráfico 3. Índice de ocupación y PIB del sector de actividades artísticas y de entretenimiento (2019-2024)

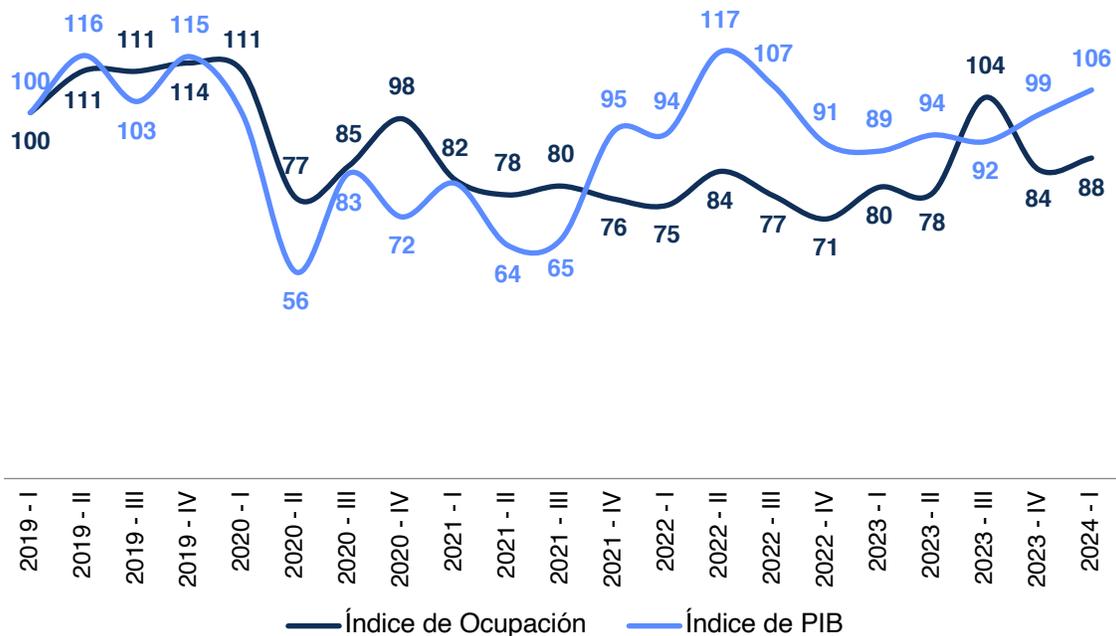


Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.



Los crecimientos sectoriales más significativos del primer trimestre de 2024 fueron en el sector de la construcción, con un aumento del **23,1%**, y en la explotación de minas y canteras, con un **20,2%**. Este crecimiento se debe al repunte del subsector de construcción de carreteras y proyectos de infraestructura pública, que experimentó un crecimiento del **62,7%**. El incremento en el sector de minas y canteras está vinculado a la obra pública, impulsado por la mayor demanda de materiales necesarios para realizar proyectos en grandes volúmenes. Esto se relaciona con el aumento de la actividad en obras como la Primera Línea del Metro, la Avenida 68, la extensión de la troncal de Transmilenio por la Avenida Ciudad de Cali, el intercambiador de la Calle 127 con Boyacá y la Carrera Novena entre las calles 170 y 192. En particular, la Primera Línea del Metro, que comenzó el año con un 28% de avance y alcanzó el 34% en junio de 2024.

Gráfico 4. Índice de ocupación y PIB del sector de construcción (2019-2024)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

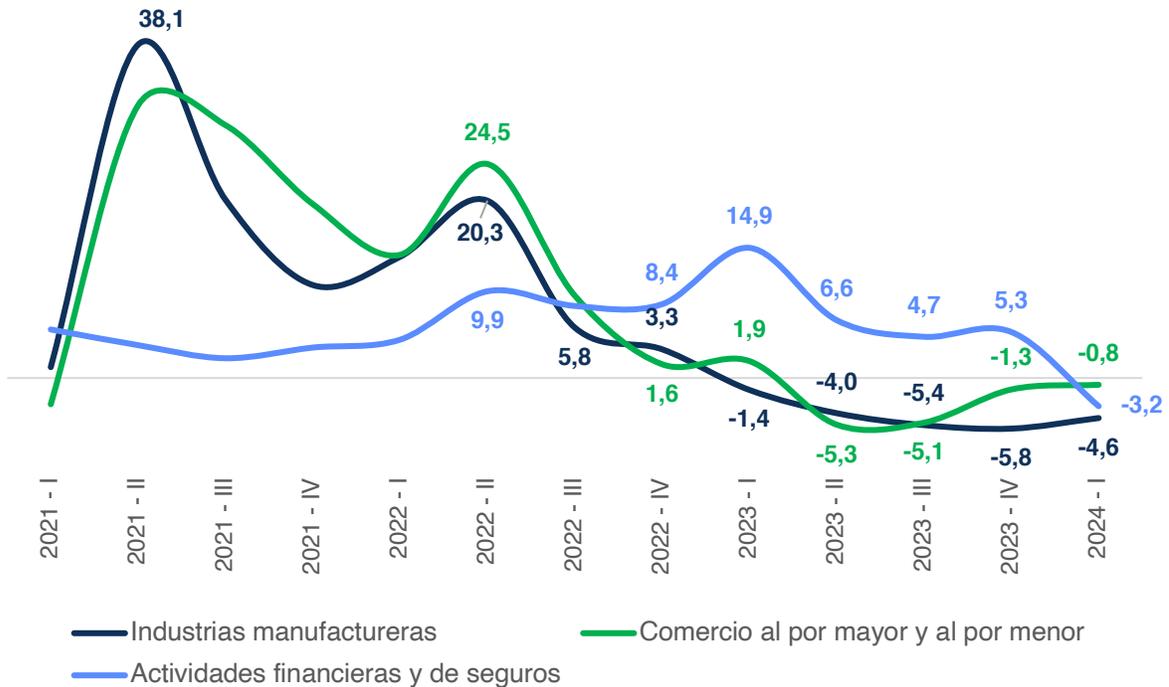


Por otro lado, la contracción de la economía se evidencia en sectores como los servicios financieros, con una disminución del **-3,2%** y las industrias manufactureras, que se reducen un **-4,6%**. Las contribuciones negativas de estos sectores a la economía son de **-0,3 p.p.** y **-0,4 p.p.**, respectivamente. Resulta especialmente alarmante que el sector de industrias manufactureras ha mostrado un desempeño negativo desde el primer trimestre de 2023, y al desagregar sus subsectores, todos presentan tasas de variación anual negativas durante este trimestre.

Adicionalmente, en el agregado de los sectores de comercio al por mayor y al por menor, transporte y almacenamiento, y alojamiento y servicios de comida tuvo una variación negativa de **-0,8%**. Al desglosar por subsectores, se observa que esta disminución se debe principalmente a la caída del subsector de transporte y almacenamiento, con un **-1,49%**, y del subsector de alojamiento y servicios de comida, con un **-5,04%**. Ambos subsectores contribuyeron negativamente a la economía con **-0,1 p.p.** Por su parte, el comercio al por mayor y al por menor no tuvo un desempeño negativo, pero su crecimiento fue mínimo, alcanzando solo un **0,06%**, sin impactar significativamente en el crecimiento de la ciudad. El sector comercio es uno de los más importantes para la economía de Bogotá, y su desempeño negativo desde el segundo trimestre de 2023 explica en gran medida la coyuntura económica de la ciudad. No obstante, analizar los subsectores que lo integran es esencial para implementar medidas de reactivación económica efectivas.



Gráfico 5. Variación anual de los sectores de industrias manufactureras, comercio* y actividades financieras (2021-2024)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

*Incluye reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida

Dinámica empresarial

En cuanto a la actividad empresarial de la ciudad, el último dato disponible del boletín de Dinámica Empresarial nos indica que en julio de 2024 Bogotá contaba con un total de **705.385 empresas**, de las cuales **374.644 estaban activas**. Esto representa un aumento de **4.998 empresas totales** y de **16.851 empresas activas** frente al mes anterior.



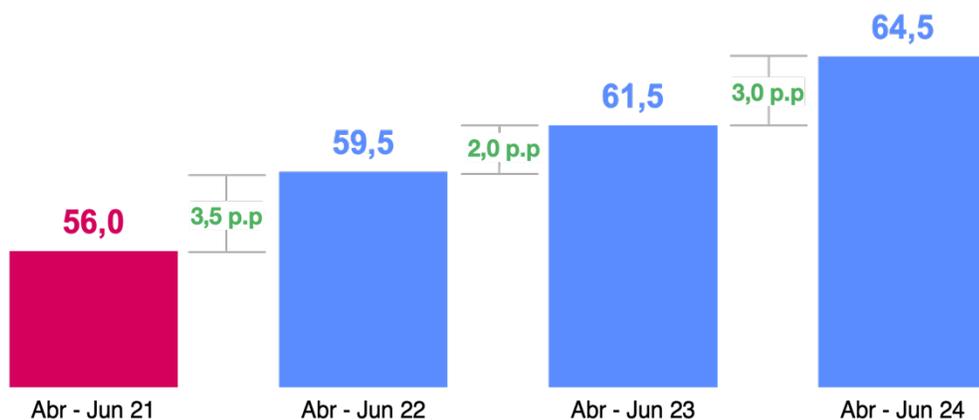
Mientras que las importaciones que llegaron a Bogotá disminuyeron un -5,5%, las exportaciones aumentaron un 6,4% en comparación con junio de 2023.

En cuanto a Bogotá, las exportaciones totales para el mes de marzo fueron de **\$325 M USD FOB**, representando un **12,8%** de las exportaciones del país. En cuanto a las importaciones, estas fueron de **\$2.358 M USD CIF** durante el mes de marzo, lo cual equivale a un **50,6%** de las importaciones del país.

Mercado laboral

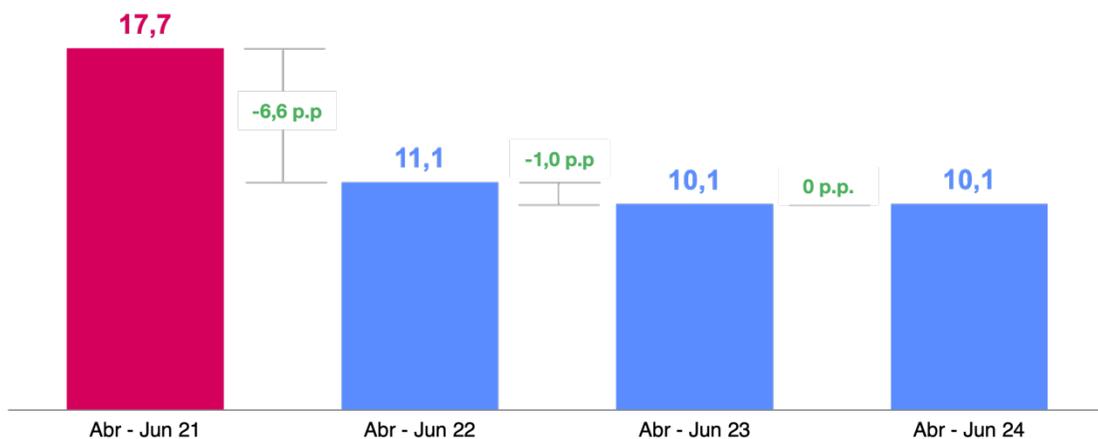
La tasa de ocupación a nivel nacional fue del **57,3%**. Esto representa un crecimiento de **0,2 p.p.** en comparación con el trimestre móvil anterior (marzo a mayo de 2024), pero es **0,4 p.p.** menor que en el mismo período de 2023. En cuanto a Bogotá, la tasa de ocupación fue del **64,5%**, lo que implica una disminución de **0,5 p.p.** frente al trimestre de marzo a mayo de 2024, pero un aumento considerable de **3 p.p.** en comparación con el mismo período del año anterior.

Gráfico 6. Evolución de las tasas de ocupación abril - junio en Bogotá (2021-2024)



Al analizar la tasa de desempleo en diferentes períodos, se observa que hubo una disminución de **-6,6 p.p.** entre 2021 y 2022, y de **-1 p.p.** entre 2022 y 2023. Sin embargo, entre 2023 y 2024, la tasa de desempleo no presentó una variación anual.

Gráfico 7. Evolución de las tasas de desempleo abril - junio en Bogotá (2021-2024)

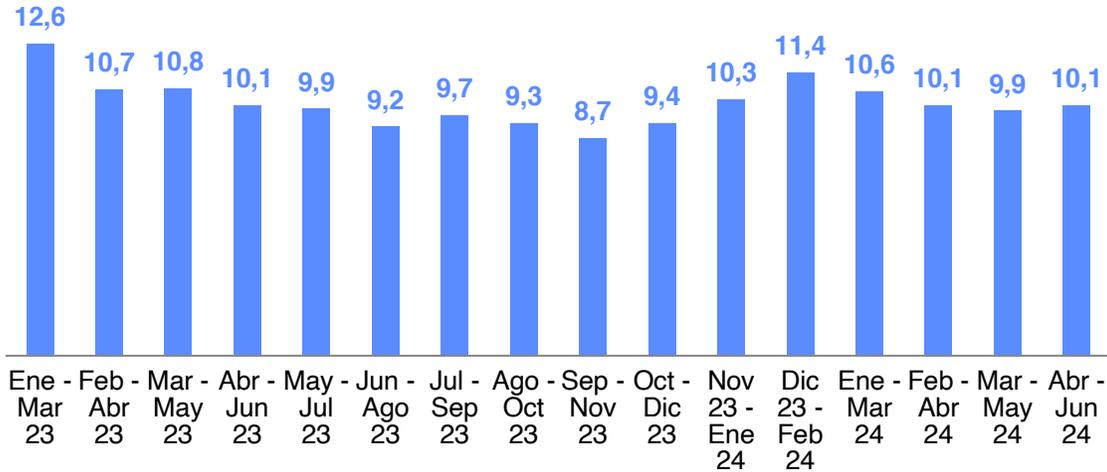


Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Un análisis más profundo de la tasa de desempleo revela que a nivel nacional, el desempleo se ubicó en **10,4%**, lo que representa una disminución de **-0,3 p.p.** en comparación con el trimestre anterior, pero un aumento de **0,2 p.p.** respecto al mismo período del año anterior. En Bogotá, la tasa de desempleo pasó del **9,9%** en el trimestre de marzo a mayo de 2024 al **10,1%** en el trimestre de abril a junio, volviendo a situarse por encima de los dos dígitos. Sin embargo, esta cifra no muestra una variación en comparación con el mismo trimestre móvil de 2023. Esto implica que **475.000 personas** en la ciudad están buscando empleo sin éxito.

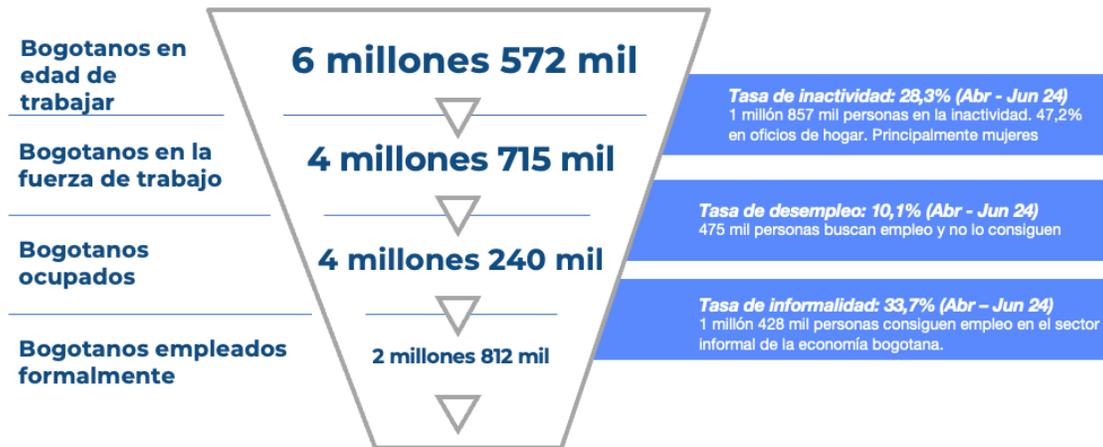


Gráfico 8. Evolución de las tasas de desempleo 2023-2024 (Bogotá D.C.)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Gráfico 9. ¿Cómo va el embudo del mercado laboral? (Abril - junio 2024)
(Bogotá D.C.)



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.



El principal impulsor del empleo durante el trimestre de abril a junio de 2024 fue el sector de la construcción, que generó 46 mil empleos adicionales, en línea con el aumento del PIB en la construcción de obra pública y del sector en general.

Durante este trimestre móvil, el **33,7%** de las personas ocupadas en la ciudad tenían un empleo informal, lo que equivale a un total de **1,42 millones** de personas empleadas en la informalidad.

Un vistazo poblacional

Mujeres

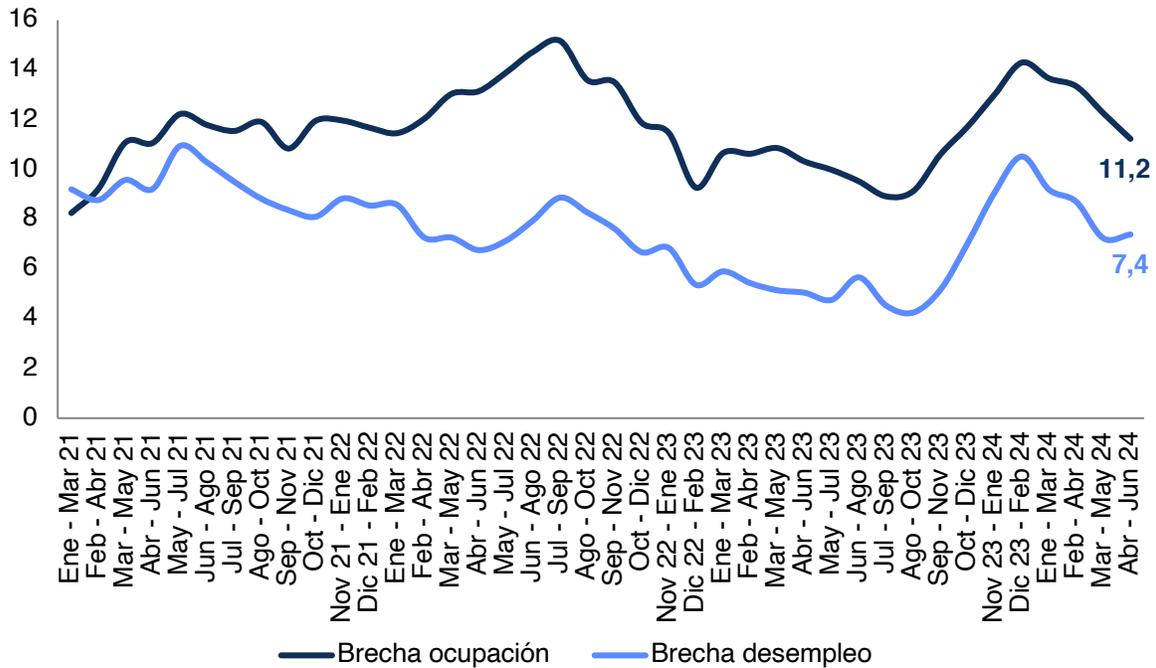
La tasa de ocupación de las mujeres fue del **57,8%** y la de los hombres fue del **72,1%**. Esto implica una brecha de **15,8 p.p.**, que es **0,7 p.p.** mayor a la brecha observada en el trimestre anterior de 2024 y **0,4 p.p.** mayor a la de 2023. No obstante, algo destacable del empleo durante el trimestre de abril a junio de 2024 es que el desempleo en las mujeres fue del **10,1%**, mientras que en los hombres fue del 10%. Esto significa que la brecha entre hombres y mujeres fue baja, de tan solo **0,1 p.p.**, una de las más bajas que ha tenido la ciudad.

Jóvenes

En cuanto a las cifras de empleo de los jóvenes, la tasa de ocupación fue del **53,3%** durante el trimestre móvil de abril a junio. Esto representa un aumento de **0,6 p.p.** frente al trimestre anterior y de **2,1 p.p.** en comparación con el mismo trimestre de 2023. Por otro lado, su tasa de desempleo fue del **17,5%**, lo que es **0,4 p.p.** más alta que la del trimestre anterior y representa un aumento preocupante de **2,4 p.p.** en comparación con el año anterior. Esta tasa de desempleo resulta en una brecha de **7,4 p.p.** con respecto a la población general de la ciudad.



Gráfico 10. Mercado laboral de la juventud (Bogotá D.C.)



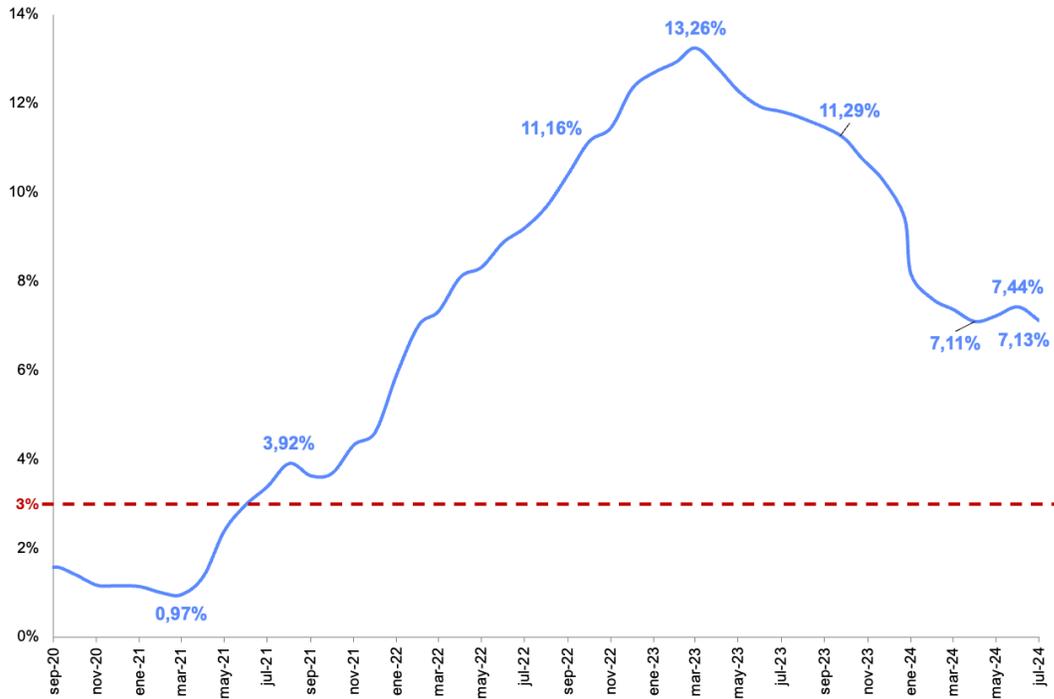
Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

El consumo de los hogares

La variación anual del IPC de Bogotá para el mes de julio fue del **7,13%**. A pesar de que esto representa una caída tras el leve repunte del mes de junio, la tendencia a la baja de la inflación en la ciudad se estancó desde mayo. Por el momento, sigue vigente la expectativa de inflación del 5% al para el cierre del año, pero esta situación es dinámica y debe monitorearse de cara a eventos próximos como la posible subida en los precios del ACPM. En Bogotá, los artículos que más contribuyeron a la inflación fueron: arriendo imputado, arriendo efectivo, comidas en restaurantes y domicilios y combustibles vehiculares.



Gráfico 11. Tendencia del IPC de Bogotá D.C.



Fuente: DANE. Elaboración: Probogotá Región.

Artículos con mayor contribución a la inflación



Arriendo imputado
(9,43 %)



Arriendo efectivo
(9,49 %)



Comidas en restaurantes
y domicilios
(9,19 %)



Combustibles
vehiculares
(18,07 %)

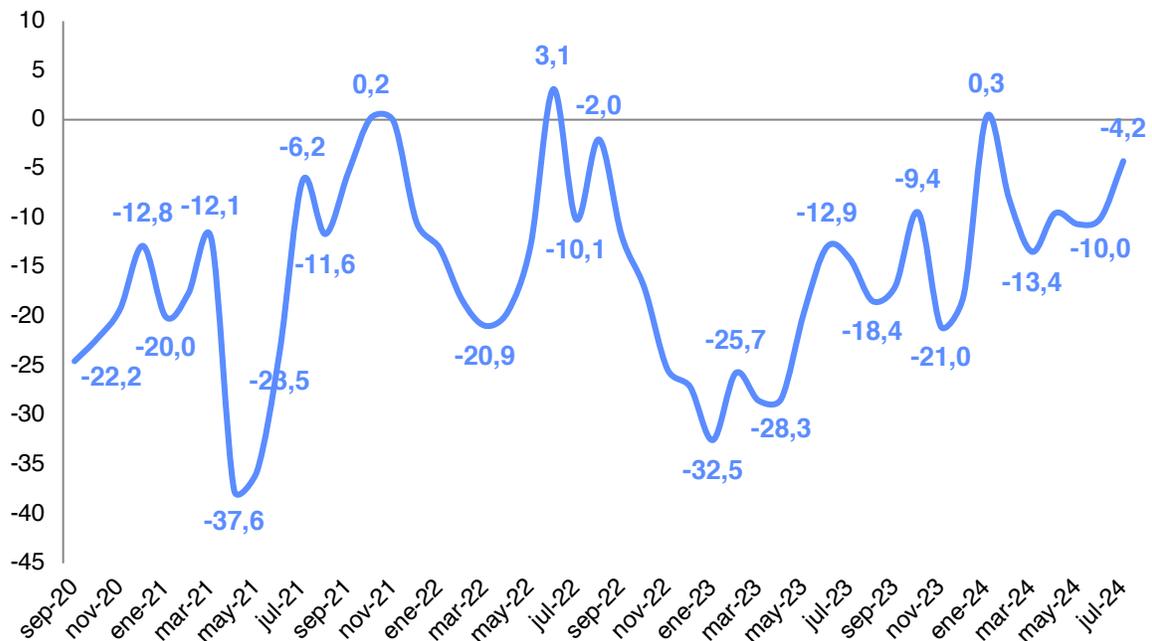


Si bien es positivo que la inflación continúe su descenso, es importante resaltar que la inflación en Bogotá es considerablemente más alta que la nacional. La variación anual a nivel nacional fue del 6,86%, mientras que en Bogotá alcanzó el 7,13%.

La inflación en los alimentos es especialmente preocupante para las personas de más bajos ingresos, ya que una proporción significativa de su presupuesto se destina a estos productos básicos.

Por otro lado, el índice de confianza del consumidor mejoró en el mes de julio, alcanzando un **-4,2%** en Bogotá. Esto representa una mejora de **5,8 p.p.** frente al mes anterior. Esta recuperación es significativa, ya que el índice comenzó el año en 0,3%, cayó a -13,4% en marzo, y ahora se ubica en su punto menos negativo desde febrero. Además, Bogotá presenta un ICC superior al nacional, que se ubica en **-9,0%**, lo que representa una mejora de **3,7 p.p.** en comparación con el mes de junio.

Gráfico 12. Comportamiento Confianza del consumidor (ICC) (Bogotá D.C.)

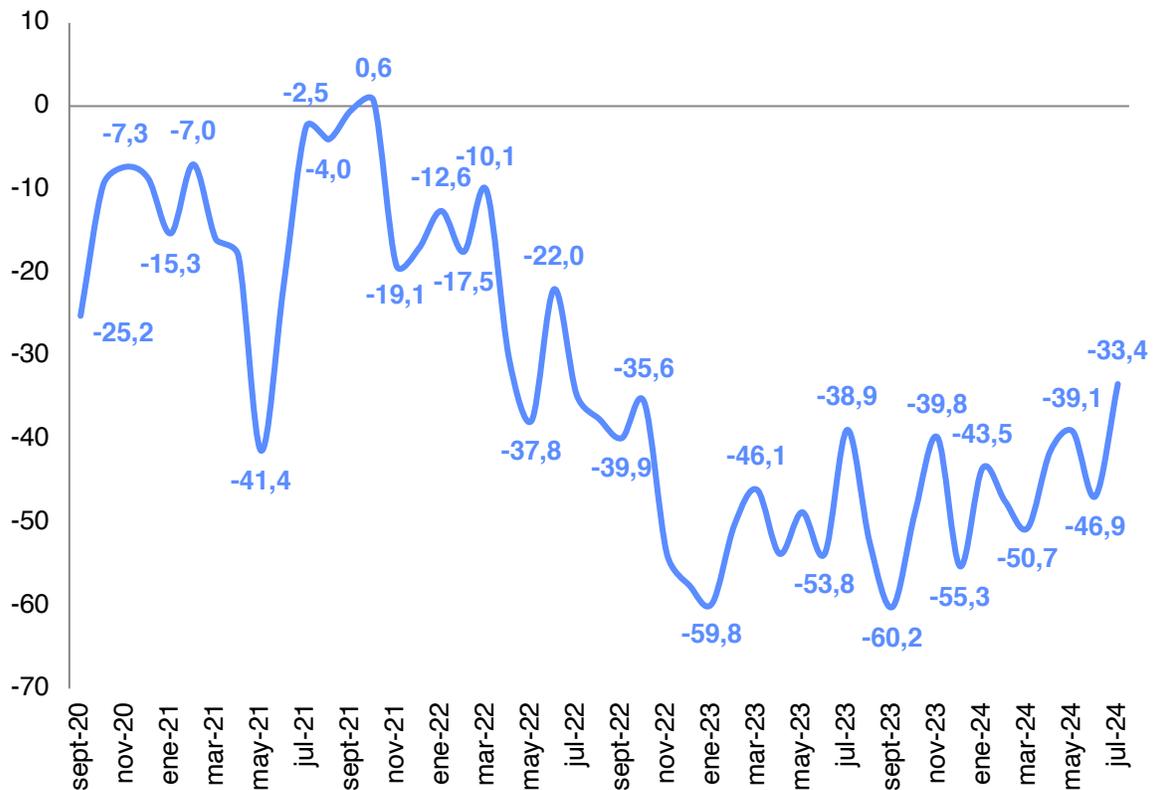


Fuente: Fedesarrollo. Elaboración: Probogotá Región.



Mientras tanto, la disposición a comprar vivienda mejoró, alcanzando un **-33,4%**. Aunque sigue siendo un valor negativo, esta es la tasa más positiva que se ha observado desde septiembre de 2023. Esta mejora puede estar relacionada, a nivel macroeconómico, con las reducciones sostenidas en la tasa de interés del Banco de la República en los últimos meses. Aunque estas reducciones han incentivado la compra de vivienda, no han sido suficientes para revertir completamente el sentimiento negativo. En respuesta, varios bancos privados han reducido las tasas de los créditos hipotecarios por debajo de la tasa de intervención, con el objetivo de fomentar aún más la compra de vivienda en el país.

Gráfico 13. Disposición a comprar vivienda (Bogotá D.C.)



Fuente: Fedesarrollo. Elaboración: Probogotá Región

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.

