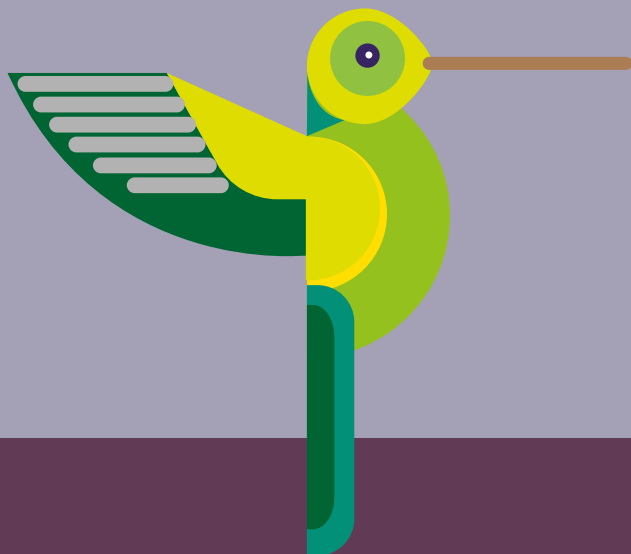


LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



CENTRO



III TRIMESTRE DE 2020



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



CENTRO

III TRIMESTRE DE 2020

CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

ISSN 2665-1793

El Boletín Económico Regional es una publicación de la Sección de Sucursales Regionales de Estudios Económicos, Departamento Técnico y de Información Económica, Banco de la República.
DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-cent.tr3-2020>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora
Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Álvaro A. Campos Martínez
Jefe Regional

Equipo técnico:

Aldemar Molano Pérez
Álvaro A. Ramírez Hernández
Gerson Rojas
José Y. Jaramillo Mosquera
Pastor E. Quintero Carvajal

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Caquetá, Huila y Tolima, comercio, construcción, empleo, precios.

Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Tabla de contenido *

	Panorama Económico	3
I.	Agropecuario	4
IV.	Servicios públicos	7
V.	Construcción	10
VI.	Comercio y turismo	13
VII.	Transporte	15
VIII.	Sistema Financiero	16
IX.	Comercio exterior	18
X.	Mercado laboral	20
XI.	Precios	21
XII.	Otras variables económicas	23

* Nota: Los numerales que no aparecen relacionados en este documento no tienen información o no aplican.

Panorama Económico

La economía de la región Centro presentó durante el tercer trimestre de 2020 resultados adversos frente a igual periodo del año anterior, de acuerdo con las actividades de seguimiento, manteniéndose afectadas por la pandemia de covid-19. Continuó el retroceso en transporte, la construcción, el comercio, especialmente de vehículos, y el sector pecuario. Por su parte, creció el sistema financiero tanto en captaciones como en colocaciones, y particularmente sobresalió la dinámica de los desembolsos de Finagro al renglón agropecuario, impulsado por los recursos para capital de trabajo. También crecieron en el comercio exterior las exportaciones, mientras en mayor magnitud descendieron las importaciones. La inflación permaneció baja y los indicadores del mercado laboral registraron una tasa de desempleo con deterioro histórico en todas las ciudades capitales de la región.

Los créditos otorgados por Finagro a las actividades desarrolladas por el sector agropecuario arrojaron un incremento significativo, pues ha sido uno de los renglones que han avanzado a pesar del escenario de pandemia; no obstante, el sacrificio de ganado vacuno permaneció en terreno negativo, aunque aminoró su caída.

El consumo de energía eléctrica se redujo por la menor demanda en los usos industrial, comercial y oficial, excepto en el residencial; también disminuyó el consumo de agua potable y de gas natural. Por su parte, los indicadores líderes de la construcción de edificaciones mostraron que este renglón permaneció con resultados adversos, no obstante, mejoró respecto al segundo trimestre.

En cuanto al comercio, la venta y matrícula de vehículos nuevos registró reducción anual, debido a la caída de la demanda por el impacto de la Covid-19; por departamentos, se apreció que la mayor caída se produjo en el Tolima, seguido por Huila y Caquetá, en su orden. En tanto que en el transporte terrestre y aéreo los despachos de pasajeros fueron muy limitados, por la lenta reapertura de los centros logísticos de dichos servicios, dadas las medidas preventivas de control a la pandemia.

La intermediación financiera mostró avance tanto en las operaciones de captación, como en la irrigación de recursos, a pesar de la ralentización en la velocidad de las operaciones, afectadas por una mayor percepción de riesgo y cautela de los consumidores ante la incertidumbre frente a la reactivación económica. Por su parte, el comercio internacional arrojó una balanza comercial superavitaria, en virtud de los negocios de café; mientras que las remesas giradas desde el exterior presentaron un gran incremento.

Resultado del escenario descrito, se observó una pérdida importante de plazas laborales, lo que se reflejó en una elevada tasa de desempleo en Ibagué, Florencia y Neiva. Por su parte, la inflación en las capitales en evaluación presentó en septiembre una fuerte disminución.

I. Agropecuario

En este capítulo, y de acuerdo con las cifras estadísticas obtenidas, se evidenció que en el tercer trimestre de 2020 los desembolsos otorgados por Finagro para la región Centro tuvieron un crecimiento anual importante, pues el sector agropecuario continuó solicitando créditos y avanzando en la mayoría de sus actividades a pesar de la pandemia.

Créditos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario

Durante el tercer trimestre de 2020, Finagro aprobó recursos crediticios para el sector agropecuario de la región Centro por \$522.582 millones, lo que representó una variación anual importante del 81,3% (Cuadro 1), dado los mayores recursos solicitados para la línea de capital de trabajo, que ascendieron a \$315.476 millones (156,0%), en comparación con el mismo trimestre de 2019, requeridos especialmente por el departamento de Huila y Tolima; así, la región Centro logró incrementar su participación dentro del contexto nacional de 6,3% a 8,7%. Por su parte, los empréstitos concedidos en el país totalizaron \$6.025.283 millones, lo que representó un avance de 32,5%.

Cuadro 1

Región Centro. Créditos otorgados por Finagro

(variación anual, participación y desembolsos en millones de pesos)

Departamentos	2019				2020			III trimestre de 2020	
	I	II	III	IV	I	II	III	Desembolsos	Participación
Caquetá	-13,0	25,3	10,0	1,0	-2,1	-25,3	44,0	45.760	8,8
Huila	11,6	-25,3	-42,1	33,8	-20,9	-7,8	155,1	254.446	48,7
Tolima	2,8	2,1	1,5	25,2	-1,1	36,8	41,9	222.376	42,6
Total regional	5,4	-11,5	-18,9	25,5	-10,9	9,4	81,3	522.582	8,7
Total nacional	22,4	16,3	17,3	47,3	45,1	14,7	32,5	6.025.283	100,0

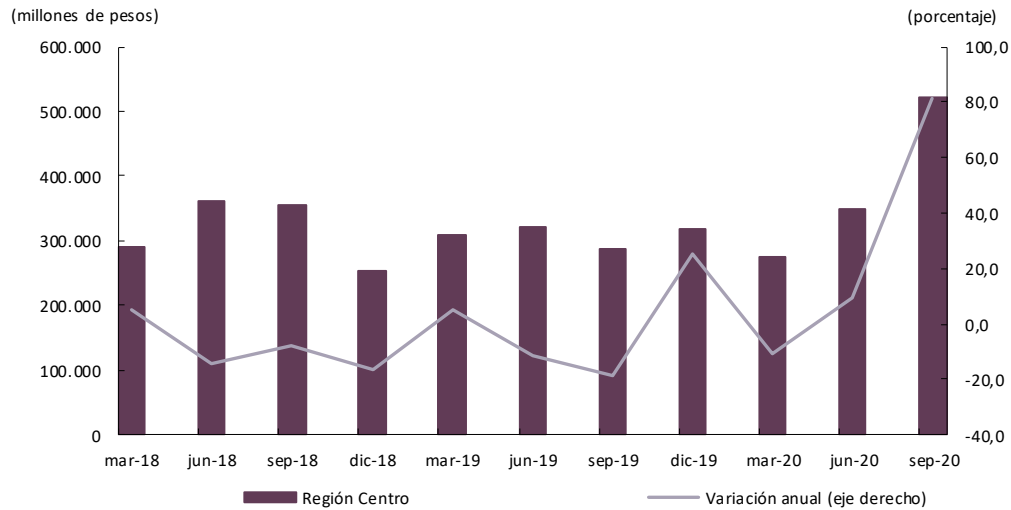
Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

Por líneas de crédito, en el contexto regional, el capital de trabajo registró los mayores desembolsos, con un avance anual de 156,0% y logró de la mayor participación en el total de los recursos desembolsados (60,4%); por el contrario, las solicitudes para inversión descendieron en 42,4% respecto al mismo trimestre de 2019. De otro lado, los alivios financieros solicitados para la reestructuración de pasivos, por medio de la línea de normalización de cartera, obtuvieron un crecimiento anual significativo (12.698,1%) y lograron una participación de 21,5%.

Por tipos de actividades, las más representativas en la región Centro y que obtuvieron los mayores desembolsos, fueron para el cultivo de arroz, con una variación anual de \$146.635 millones (268,4%), café que avanzó 47,2%, ganadería de carne (38,8%), para avicultura un incremento de \$411.878 millones (247,3%), frutales con aumento de 173,6% y para el cultivo de plátano (79,2%).

Gráfico 1

Región Centro. Créditos otorgados por Finagro
(desembolsos trimestrales y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

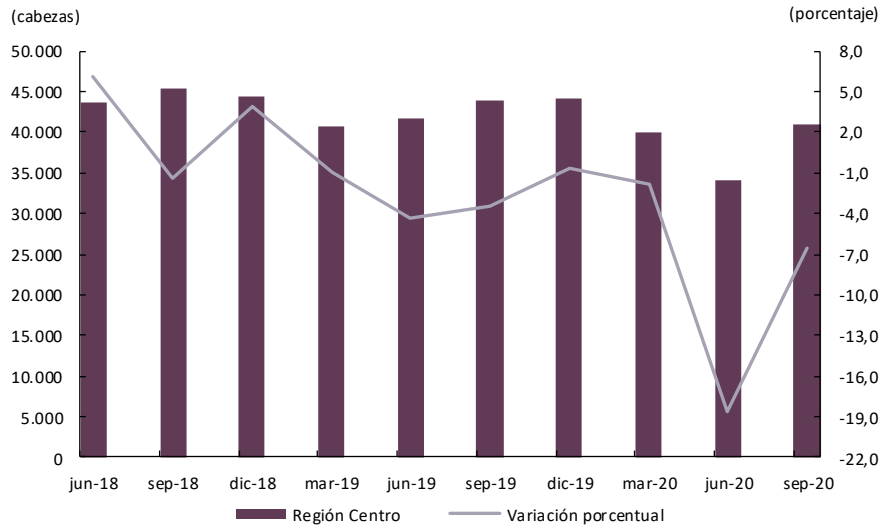
En lo corrido entre enero y septiembre de 2020, los recursos desembolsados por Finagro para la zona Centro totalizaron \$1.146.921 millones, lo que representó una variación positiva de 25,2% y en el contexto nacional los créditos crecieron 30,5%.

Sacrificio de ganado

Durante el tercer trimestre de 2020, la cantidad de vacunos sacrificados en la región Centro (Huila y Tolima) experimentó una moderada recuperación con respecto a los dos trimestres anteriores (Gráfico 2); sin embargo, continuó siendo menor en 6,5% frente a la de igual período de 2019, pues se pasó de 43.873 a 41.040 ejemplares, en concordancia con la información suministrada por el DANE en la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG).

En el ámbito de cobertura de la ESAG, el degüello en el país decreció anualmente en 5,3%, al pasar de 868.080 cabezas en el lapso julio – septiembre de 2019 a 822.071 en el mismo período del año en curso. La participación de la región Centro bajó ligeramente de 5,1% a 5,0% entre los dos ciclos de comparación. Al discriminar el comportamiento del sacrificio regional por departamentos, se encuentra que el mayor descenso se produjo en el Huila con -6,2%, mientras que en el Tolima fue de solo -0,5%.

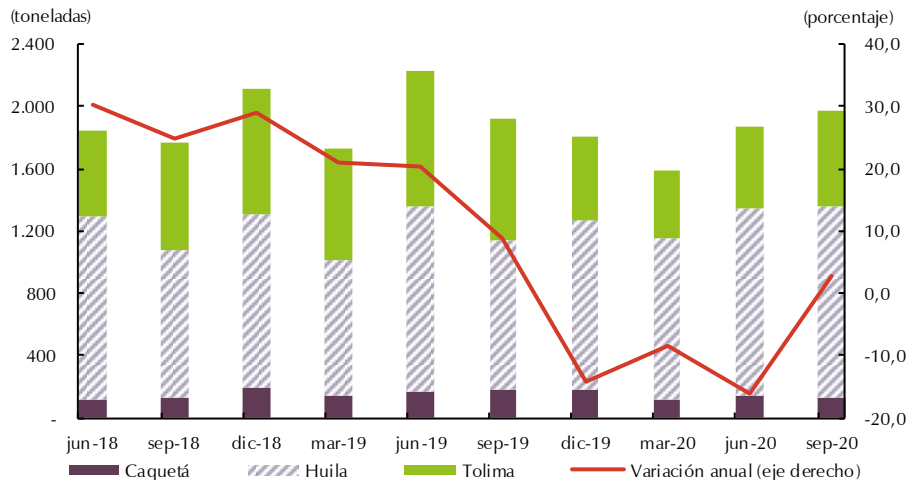
Gráfico 2
Región Centro. Sacrificio de ganado vacuno
 (nivel y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Después de tres periodos consecutivos con variación anual negativa, en el tercer trimestre de 2020 la producción de carne de cerdo en la región Centro se recuperó y logró un aumento de 2,6% al totalizar 1.972 toneladas¹ (Gráfico 3), no obstante, el resultado es inferior al 8,4% reportado por el agregado nacional, además, la región participó con el 1,6% de la oferta total nacional en el trimestre. Por departamentos, el 62,2% de la producción se concentró en Huila, mientras Tolima aportó el 31,3% y Caquetá el 6,5%.

Gráfico 3
Región Centro. Producción de carne de cerdo

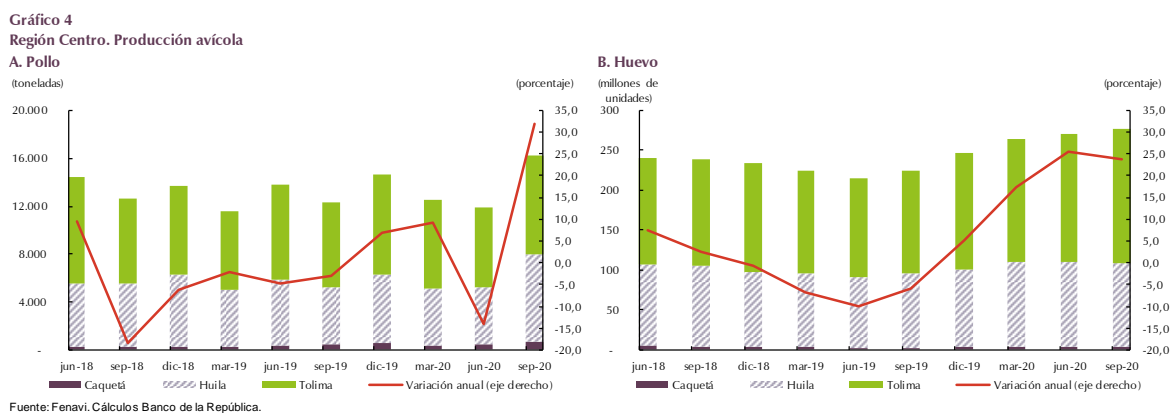


Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Pork Colombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

¹ De acuerdo con las cifras del Fondo Nacional de la Porcicultura, el resultado se obtuvo con el degüello de 21.058 cabezas, número de animales superior en 1,5% a un año atrás.

Con relación a la producción de pollo, se registraron 16.203 toneladas con un incremento de 32,0% frente al tercer trimestre de 2019, resultado que contrastó con la reducción (-13,9%) del periodo previo cuando se impactó la demanda de la proteína por el aislamiento y cierre de actividades productivas por la pandemia. La mayor contribución a la variación (21,2 puntos porcentuales) se originó en el Huila al participar con el 45,1% de la producción de pollo en la región, le sigue Tolima con 9,2 pp y aporte del 50,4%. (Gráfico 4 A).

De otro lado, según la Federación Nacional de Avicultores de Colombia, la producción de huevo en el periodo julio-septiembre de 2020, fue de 277 millones de unidades, stock que arrojó un crecimiento anual de 23,7%, inferior al resultado de la producción nacional (14,3%). De acuerdo con la contribución en la producción, por departamentos la mayor dinámica se registró en Tolima al presentar una variación anual de 31,4%, mientras que Huila avanzó en 13,4% (Gráfico 4 B).



IV. Servicios públicos

El presente capítulo concentra el análisis en el comportamiento de la generación y demanda de energía eléctrica, consumo de agua potable y gas natural.

Durante el tercer trimestre de 2020, la demanda de energía eléctrica, según información suministrada por la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá), fue de 46.471.257 kilovatios-hora (kwh), lo que constituyó una ligera disminución anual en el consumo (-1,2%), explicada principalmente por la menor demanda en los usos industrial, comercial y oficial, contrario al residencial que tuvo un incremento de 10,7%, dado por el mayor gasto de energía por las familias debido al confinamiento por el COVID-19.

De otro lado, en lo corrido de enero a septiembre de 2020 el consumo de energía eléctrica en el Caquetá totalizó 143.651.933 kwh, lo que representó una caída anual de -1,9%, debido a la menor demanda en todos los usos a excepción del residencial que aumentó 6,7%.

Por su parte, la generación de energía eléctrica de julio a septiembre de 2020 en la Central Hidroeléctrica de Prado sumó 39.446.370 kwh lo que significó una variación anual negativa

de 20,5%, explicada por los menores niveles del embalse dado el verano en el trimestre en análisis, por lo que el Centro Nacional de Despacho (CND) autorizó vender menos energía. (Cuadro 2). Así mismo, en los primeros nueve meses de 2020, la generación ascendió a 170.429.160 kwh y creció 20,1%.

Cuadro 2
Región Centro. Consumo de energía eléctrica y generación

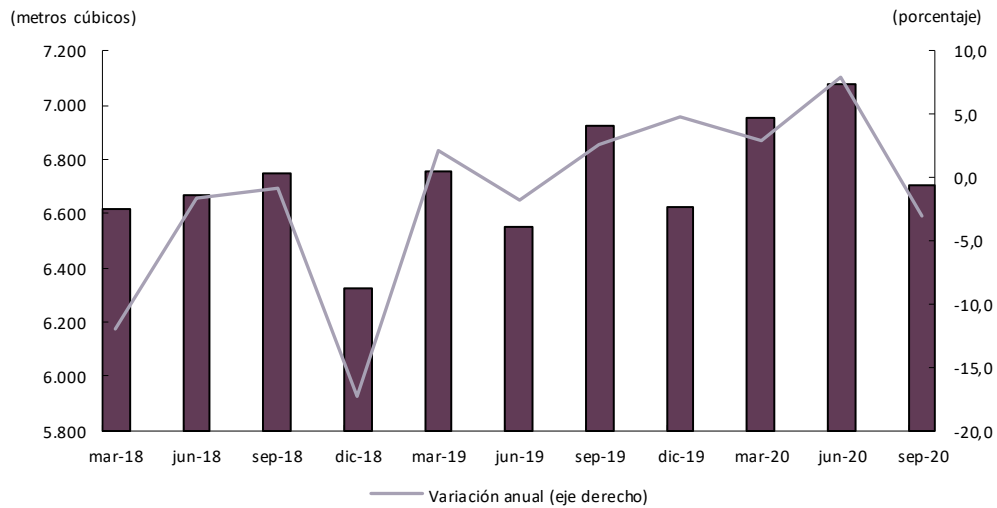
(crecimiento anual, kilovatios-hora kwh)

Usos	Caquetá		kwh
	Variación III trimestre		III trimestre
	2019	2020	2020
Consumo			
Total	-0,6	-1,2	46.471.257
Industrial	66,3	-38,5	1.702.009
Comercial	-5,8	-12,6	9.409.667
Residencial	-1,1	10,7	27.659.967
Oficial	-5,7	-11,5	5.003.250
Otros	-3,3	-5,5	2.696.364
Generación			
Generación bruta	29,3	-20,5	39.446.370
Consumo propio	-9,9	0,1	138.532
Generación neta	29,5	-20,6	39.307.838

Fuente: EPSA S.A. E.S.P.,
Electrocaquetá S.A. E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

El consumo de agua potable durante el tercer trimestre en Ibagué y Florencia, registró un total de 9.027 miles de m³ (Gráfico 5), lo que representó una variación anual negativa de 4,1%, por lo que el consumo promedio bajó, al pasar de 15,5 m³ en 2019 a 14,9 m³ en 2020. De otro lado, el número de usuarios avanzó 0,4%.

Gráfico 5
Ibagué. Consumo de agua potable¹
 (variación anual)



¹En miles de metros cúbicos

Fuente: IBAL E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

Por último, durante el tercer trimestre de 2020 el consumo de gas natural en la región Centro, (Cuadro 3), evidenció una disminución anual de 3,2%, explicada por la menor demanda en todos los usos, a excepción del sector residencial que creció 10,0% debido al mayor gasto en los hogares a raíz del aislamiento por el COVID-19. De otro lado, el número de abonados creció 2,0% dada las mayores matrículas en sector residencial.

En lo corrido de enero a septiembre de 2020, el consumo de gas natural tuvo una caída de 3,5%, explicada por el menor uso en todos los sectores, exceptuando el residencial que aumentó 8,0%.

Cuadro 3
Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores
 (crecimiento anual)

Usos	Consumo III trimestre			Usuarios III trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros ³	Variación anual		Usuarios
	2019	2020		2019	2020	
Total	1,7	-3,2	17.190	3,7	2,0	320.397
Residencial	4,6	10,0	11.702	3,7	2,1	316.804
Comercial	7,1	-40,6	1.115	6,9	-6,5	3.418
Industrial	9,8	-8,8	1.021	-4,5	-9,4	58
Oficial	5,7	-25,0	84	15,6	-9,6	94
Gas Vehicular	-9,0	-18,7	3.268	-8,3	4,5	23

Fuente: Alcanos de Colombia S.A. E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

Los indicadores líderes del subsector de construcción de edificaciones arrojaron una leve recuperación en la dinámica de la actividad, frente al trimestre previo afectado por la pandemia de la covid-19.

De acuerdo con la medición del DANE sobre el estado de las obras activas o en proceso de construcción, la zona Centro completó tres periodos consecutivos con variación anual en terreno negativo, para el tercer trimestre del año en curso se situó en -5,0%, no obstante, mejoró respecto al -12,2% del segundo trimestre; la caída se observó en el agregado nacional y en algunas regiones del país², siendo acentuado en Bogotá-Cundinamarca, Costa Caribe, Antioquia y Eje Cafetero.

Por departamentos de la región Centro, el Tolima explicó en su totalidad la caída, sobre todo en las obras orientadas al uso residencial (tipo multifamiliar); para otros destinos mermó la superficie en proceso para educación, hoteles y administración pública. Por estratos socioeconómicos, la reducción anual del área activa en construcción se concentró en los estratos tres, cuatro y cinco.

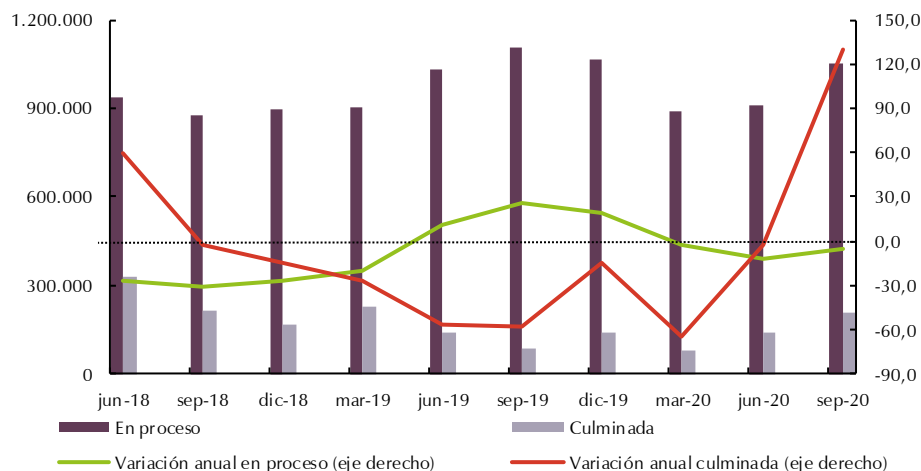
Gráfico 6

Región Centro^{a/}. Área en proceso de construcción y culminada

(área trimestral y crecimiento anual)

(metros cuadrados)

(porcentaje)



^{a/} Información para las áreas urbanas de Ibagué y Neiva.

Fuente: DANE (CEED); cálculos del Banco de la República.

El área en proceso, nueva, o que inicia ejecución de obras cayó 1,4% en el comparativo interanual, determinado por un bajo desarrollo de nuevas superficies de construcción con destino a soluciones habitacionales; es así como, según información preliminar de Camacol, el número unidades para vivienda en etapa de lanzamiento disminuyó frente al año anterior.

² Regionalización, acorde con la clasificación que estableció el Banco de la República de las diferentes zonas del país, para el seguimiento de las principales actividades y variables económicas.

Con relación al área culminada y después de varios periodos con decrecimiento anual, en el III trimestre de 2020 se registró un aumento de 129,7%, variación que se concentró en la destinada a uso residencial de proyectos terminados y que ha estado favorecida por la entrega de subsidios del Gobierno Nacional a la cuota hipotecaria; esta tendencia fue similar a la observada en el Eje Cafetero, pero contrasta con el resto de las regiones y el agregado nacional que disminuyó (Gráfico 6).

Otros indicadores líderes del sector muestran una lenta pero positiva recuperación, los despachos de cemento gris a los departamentos de Tolima y Huila presentó una variación anual de 6,8%, en tanto que la producción de concreto premezclado³ lo hizo en 7,1%, orientado principalmente al desarrollo de edificaciones y obras civiles. También se apreció que con la apertura gradual de la actividad económica, el mercado inmobiliario arrojó un mejor indicador de rotación de inventarios⁴ al situarse en 6,7 meses en septiembre cuando en junio, se ubicó en 14,2 meses y un año atrás en 7,9 meses. Por tipo de vivienda, se requiere un menor tiempo para la venta de las unidades de interés social.

En el lapso julio-septiembre de 2020, se autorizó la construcción de 333.291 metros cuadrados, superficie inferior en 5,9% a lo legalizado en igual periodo de 2019, con una tendencia similar al consolidado nacional (-16,1%). El componente de las licencias para vivienda⁵, con el 93,7%, explicó la variación con una reducción del 3,7%, mientras que, para uso no residencial alcanzó una caída de 30,0%, explicada en el destino para servicios de salud (hospital-asistencial); sin embargo, han mejorado las expectativas del sector frente al resultado del trimestre anterior, cuando las medidas para mitigar la crisis sanitaria y la propagación del Covid-19 fueron fuertes provocando que las licencias se redujeran 11,7%.

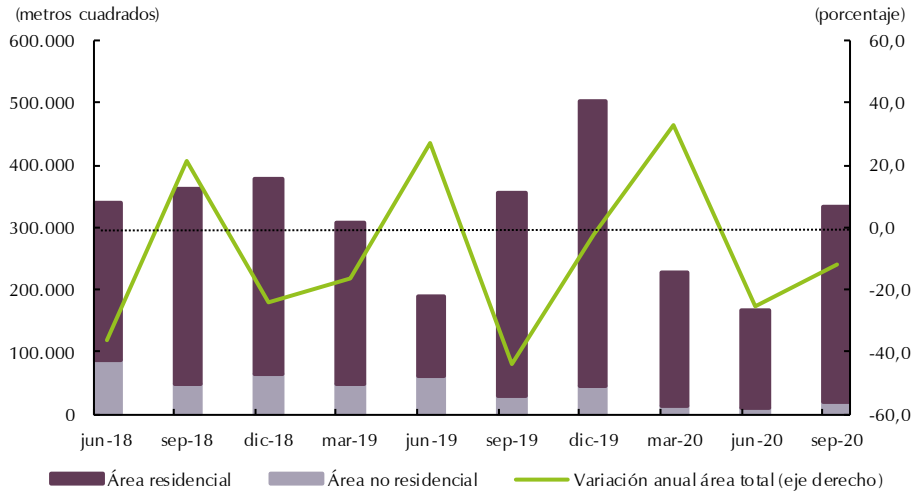
En lo corrido del año la intensión de construcción mostró un decrecimiento interanual del 14,2%, comportamiento generalizado en las diversas zonas del país, a excepción de Suroriente. Por unidad geográfica, el Tolima mostró el mayor descenso en el área autorizada de 61.488 metros cuadrados (m²), seguido de Huila que redujo su licenciamiento en 54.374 m² y Caquetá con 4.713 m².

³ Cálculo realizado solo para el departamento del Tolima, en razón a que la información para Huila y Caquetá se agregan el rubro “Resto”.

⁴ La rotación de inventarios mide el número de meses que se requerirán para vender la oferta total disponible en el mercado. Se calcula con base en el coeficiente entre el promedio de ventas de los últimos tres meses y la oferta total disponible, con base en las cifras preliminares del sistema de información georreferenciado Coordinada Urbana de Camacol.

⁵ En el trimestre analizado se autorizaron construir 3.642 soluciones habitacionales, número inferior al registrado en igual periodo de 2019; el 75,1% correspondieron al segmento social.

Gráfico 7
Región Centro. Área aprobada para construcción
 (área trimestral y crecimiento anual)



Fuente: DANE (ELIC); cálculos del Banco de la República.

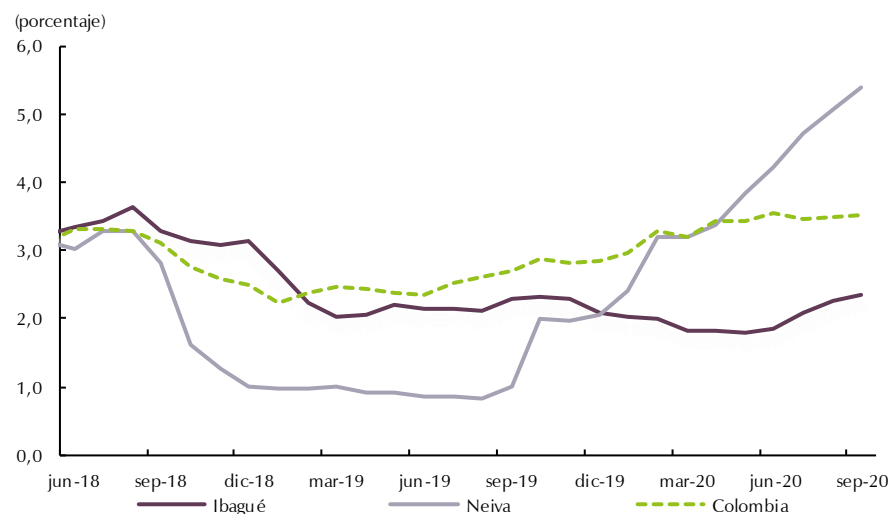
Al cierre de septiembre, la inflación de los costos de construcción de vivienda en Ibagué siguió siendo el más bajo dentro de las 15 ciudades indagadas por el DANE; en la capital del Tolima la variación anual del ICCV se ubicó en 2,35%, en tanto que la media nacional se situó en 3,54%. Neiva después de Manizales obtuvo el segundo indicador más elevado del país con una variación de 5,41%. (Gráfico 7).

De acuerdo con los componentes de la canasta de insumos, en Ibagué el grupo de maquinaria y equipo obtuvo la menor variación anual, 0,52%, donde decrecieron servicios de alquiler, tales como: mezcladora, pluma grúa y vibrocompactador. Por su parte, en el componente de materiales avanzó en 2,54% influenciado por los costos de materiales para mampostería e insumos para obras de exteriores. Por tipo de vivienda el menor aumento se reportó en multifamiliar (2,06%).

Gráfico 8

Región Centro. Inflación anual de los costos de construcción de vivienda

(Base diciembre 1999=100)



Fuente: DANE (ICCV); cálculos del Banco de la República.

En la capital del Huila (Neiva), el indicador que venía estando por debajo del agregado nacional, ahora lo superó en 1,87 puntos porcentuales. Los costos con mayor variación fueron los de mampostería (ladrillos, mortero y cemento gris). De otro lado, la vivienda unifamiliar presentó la mayor variación con 5,49%.

VI. Comercio y turismo⁶

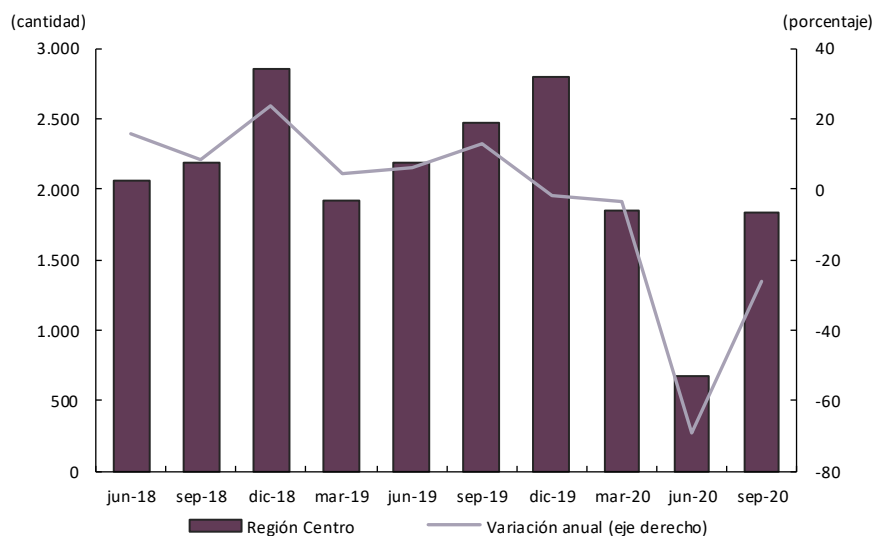
La venta y matrícula de vehículos nuevos en la región Centro, registró en el tercer trimestre de 2020 una reducción de 26,0% con respecto a igual período del año precedente, al pasar de 2.185 unidades a 1.830 en igual lapso del año en curso (Gráfico 9), debido a la caída de la demanda por la llegada de la Covid-19 a nuestro territorio, así como por las medidas sanitarias, de restricción a la movilidad y de diverso orden que fueron establecidas con el propósito de contener la propagación de esta pandemia. Sin embargo, el comportamiento presentado en el periodo de análisis significó una importante recuperación con respecto al trimestre anterior, cuando solo se inscribieron ante las autoridades de tránsito 675 automotores.

Al discriminar por departamentos, se apreció que la mayor reducción se produjo en el Tolima (-30,6%), seguido por Huila (-21,1%), y Caquetá (-12,6%). En el contexto nacional, la caída fue superior a la presentada en la región Centro, al ser de 33,1%, puesto que los vehículos

⁶ Debido a la escasa información oficial con periodicidad trimestral disponible para el rubro de comercio interno para los departamentos de la región Centro (Caquetá, Huila y Tolima), de acuerdo con la clasificación del Banco de la República, en este apartado solo se hará referencia a la venta de vehículos nuevos y a hotelería.

matriculados bajaron de 68.817 entre julio y septiembre de 2019 a 46.052 en igual lapso del año en curso.

Gráfico 9
Región Centro. Matrícula de vehículos nuevos
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Andi, Fenalco; cálculos Banco de la República.

En el presente Boletín Económico Regional no se incluye información sobre la actividad hotelera, debido a que la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), no ha vuelto a publicar cifras oficiales luego de las incluidas en el Informe Mensual de Indicadores Hoteleros de febrero del año en curso.

VII. Transporte

Durante los meses de julio, agosto y septiembre de 2020, las principales centrales logísticas de transporte terrestre de la región Centro registraron la salida de 270.813 usuarios (Cuadro 4), cifra inferior en 88,1% respecto al tercer trimestre del año precedente; dicho comportamiento, se derivó de la normatividad nacional y regional a partir de la pandemia, la cual restringió de manera significativa el número de pasajeros por vehículo, con el fin de prevenir el contagio por aglomeraciones.

Cuadro 4
Región Centro. Pasajeros terrestres salidos
(crecimiento anual)

Ciudades	2019				2020			Pasajeros III trimestre 2020
	I	II	III	IV	I	II	III	
Total	-4,4	1,9	-2,1	-0,6	-16,6	-98,7	-88,1	270.813
Florencia	-11,9	4,6	-5,5	-6,1	-8,4	-99,2	-92,9	6.848
Ibagué	-3,6	0,5	0,5	0,7	-20,9	-99,6	-90,6	107.705
Neiva	-4,3	3,1	-4,4	-1,2	-13,0	-97,8	-85,0	156.260

Fuente: Terminal de Transporte de Florencia, Ibagué y Neiva; cálculos del Banco de la República.

Entre tanto, la movilización aérea de pasajeros en lo corrido del tercer trimestre de 2020 desde los principales aeropuertos de las capitales de la zona Centro fue de 994 personas, cifra significativamente baja, lo que representó una drástica disminución del 98,8% en la medición anual (Cuadro 5); dicho resultado obedeció a las medidas restrictivas implementadas por el gobierno nacional a los vuelos comerciales, en procura de controlar la epidemia generada por el covid-19.

Cuadro 5
Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos
(crecimiento anual)

Ciudades	2019				2020			Pasajeros III trimestre 2020
	I	II	III	IV	I	II	III	
Total	8,7	14,4	23,8	16,4	-6,0	-99,7	-98,8	994
Florencia	25,4	12,5	8,9	23,6	0,1	-99,8	-96,4	622
Ibagué	6,0	4,2	35,1	13,4	-12,0	-100,0	-99,8	41
Neiva	3,8	19,9	25,3	14,6	-5,9	-99,5	-99,2	331

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia; cálculos del Banco de la República.

VIII. Sistema financiero⁷

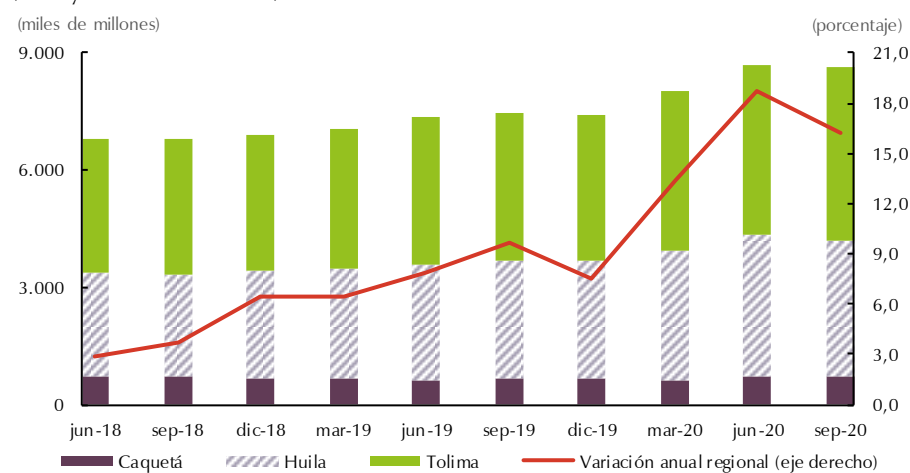
En la actual coyuntura económica, la intermediación de los establecimientos de crédito ha fluido y con ello se ha dado continuidad a la prestación de los servicios financieros, sin embargo, la velocidad de las operaciones ha estado afectada por una mayor percepción de riesgo y cautela de los consumidores ante la incertidumbre frente a la reactivación económica.

Al cierre de septiembre, de acuerdo con información preliminar de la Superintendencia Financiera, el saldo de las captaciones se ubicó en \$8,6 billones, monto que superó en 16,2% el valor de un año atrás y resultó cercano al desempeño obtenido por el consolidado nacional (Gráfico 10).

Gráfico 10

Región Centro. Saldo de las captaciones

(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

Por territorios, el departamento del Tolima presentó el mejor comportamiento con un crecimiento anual del 9,1% y contribuyó con el 53,1% del total del ahorro financiero, le sigue el Huila con 5,8% y 40,2%, respectivamente, mientras que en el Caquetá creció 1,3% y aportó solo el 8,5%. En las ciudades capitales de la región Centro (Ibagué, Neiva y Florencia) el consolidado de las captaciones correspondió al 73,9% del total de los recursos.

Por instrumentos de captación, los depósitos de ahorro concentraron el grueso de los recursos (65,3%) y obtuvieron una variación anual de 16,3%. Entre tanto, los depósitos en cuenta corriente contribuyeron con el 16,6% y un incremento de 27,0%; por su parte, los certificados de depósito a término – CDT, participaron con el 17,7% y crecieron en 7,5%.

⁷ Cifras provisionales, saldos a septiembre de 2020. Incluye información de: bancos comerciales, compañías de financiamiento, cooperativas financieras y organismos cooperativos, no así para las instituciones oficiales especiales.

Con relación a la cartera bruta, la oferta y demanda de créditos se ha impactado por las condiciones actuales de menor actividad económica, se pasó de una variación anual de 10,8% al cierre del segundo trimestre a 7,9% en septiembre, con un saldo en las obligaciones de \$16,1 billones (Gráfico 11). Por departamentos, en términos absolutos se destacó el Tolima, seguido de Huila y Caquetá. Entre tanto, las ciudades capitales (Florencia, Ibagué y Neiva) congregaron el 71,9% de lo prestado, con aumento de 8,6%.

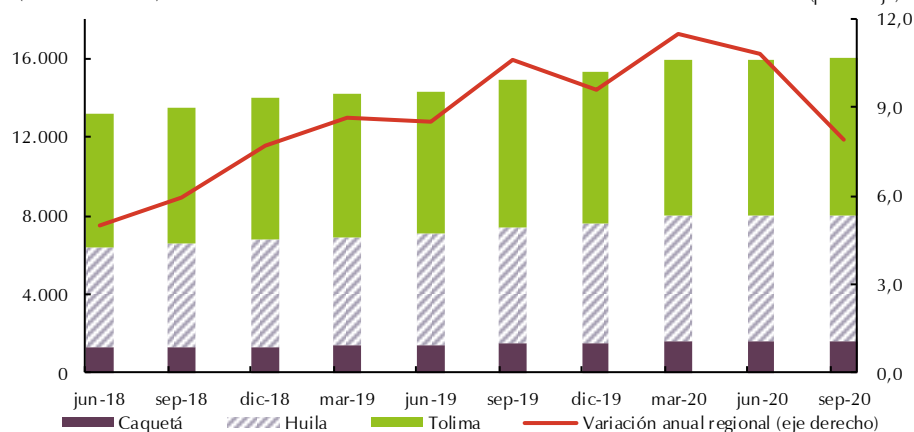
Gráfico 11

Región Centro. Saldo de la cartera bruta ^{a/}

(nivel y crecimiento anual)

(miles de millones)

(porcentaje)



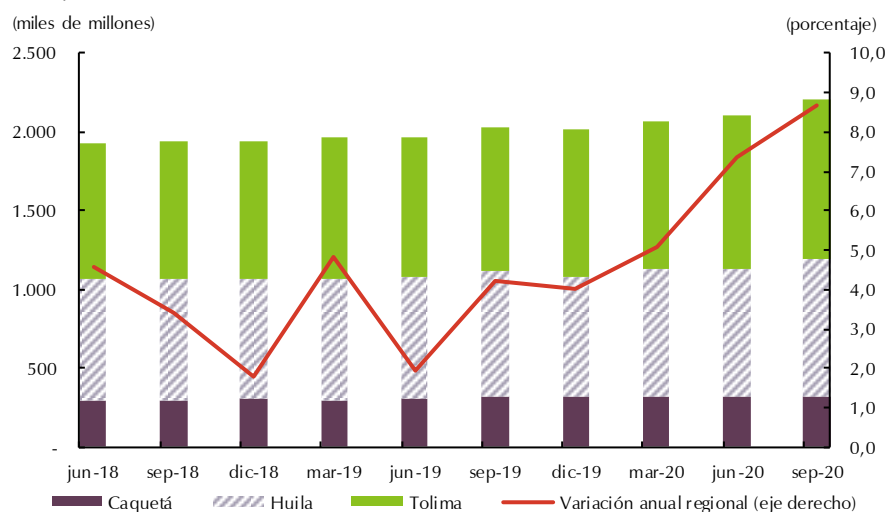
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

^{a/} No incluye el saldo de la cartera del Fondo Nacional del Ahorro.

Por segmentos, los hogares (consumo y vivienda) con el 59,3% de total de la cartera han jalonado el avance anual con el 8,2%; en tanto que la corporativa (comercial y microcrédito) lo hizo en solo 7,6%. Por modalidad de cartera, la orientada al consumo y la comercial fueron las que más contribuyeron a la variación con 4,0 y 3,7 puntos porcentuales, mientras que la cartera para microempresarios lo hizo de manera negativa (menos 0,7 puntos porcentuales), portafolio que se ha venido desacelerando desde antes de la pandemia.

De otro lado, el saldo de la cartera territorial del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro ascendió a \$2,2 billones, monto que registró un crecimiento de 8,7% frente a septiembre de 2019 (Gráfico 12), resultado inferior al 17,5% del agregado nacional. De acuerdo con el fondeo de los recursos, la distribución de la cartera fue así: Redescuento 63,5%, Sustitutiva 30,1% y Agropecuaria 6,4%. Cerca del 46% se concentró en el departamento del Tolima.

Gráfico 12
Región Centro. Saldo de la cartera Finagro
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

El 51,7% del saldo de la cartera está en manos de los pequeños productores, solicitada para para capital de trabajo e inversión. Las actividades productivas con mayor saldo son: caficultura, ganadería de carne y arroz.

IX. Comercio exterior

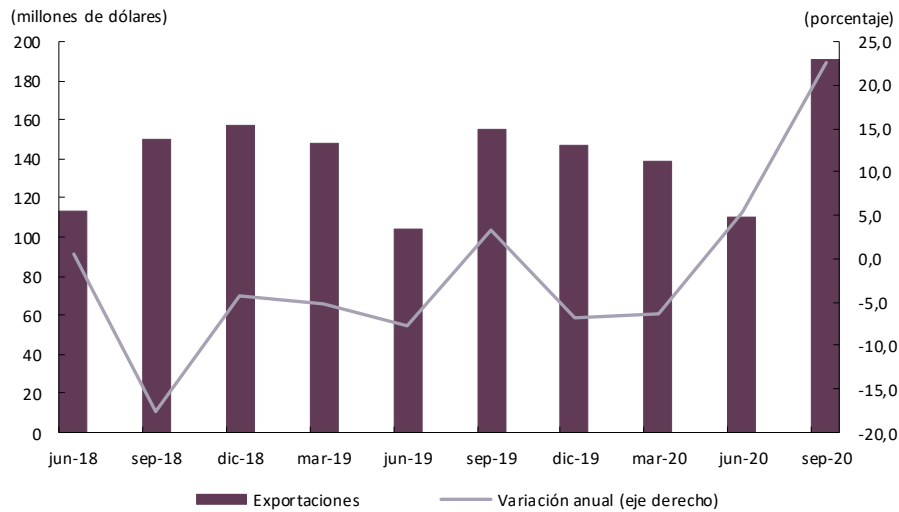
El comercio mundial continua con alta incertidumbre asociada al covid-19, no obstante, se registró cierta recuperación debido a la reapertura gradual de los países, lo cual se ha evidenciado en el repunte de la actividad industrial y en consecuencia de las exportaciones e importaciones.

En el caso de la región Centro, las exportaciones evolucionaron favorablemente en el tercer trimestre de 2020 y se incrementaron a 190 millones de dólares FOB (Gráfico 13), cifra superior en 22,6% en el comparativo anual; resultado respaldado tanto por la evolución positiva de las ventas de café (23,2%), como de los productos no tradicionales (20,5%). Es de anotar, que, de la cuantía total negociada, la comercialización de café representó el 79,1% y el 20,9% el resto de los bienes.

Gráfico 13

Región Centro. Exportaciones totales^P

(valor FOB y crecimiento anual)



^P Cifras provisionales

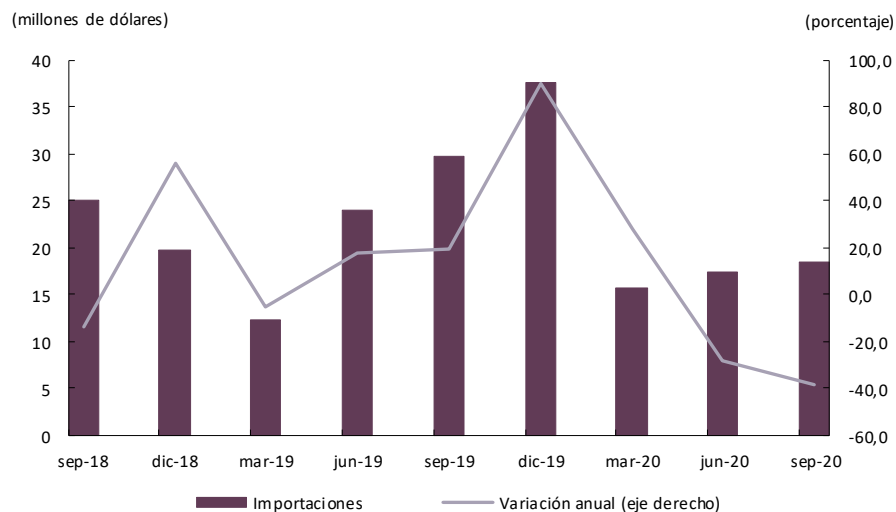
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Respecto a los bienes no tradicionales, se destacaron por el monto tranzado los pescados y crustáceos, seguidos en menor cuantía por los productos alimenticios; entre las dos cuentas registraron el 67,5% de las ventas totales de este subgrupo.

Entre los principales países de destino de las mercancías despachadas desde la zona Centro, estuvieron: Estados Unidos, quien predominó con una participación del 38,4%; seguido de lejos por Japón con 9,8% y en tercera posición por Canadá con 8,1%.

Por su parte, las importaciones presentaron caída anual de 38,4%, debido a que en esta oportunidad se desembolsaron a favor de los proveedores 18 millones de dólares CIF en lo corrido del tercer trimestre (Gráfico 14). De dichos pagos, sobresalieron las compras de materias primas y productos para la industria, seguido, aunque en menor proporción, por insumos y mercancías para la agricultura; el tercer puesto correspondió a la adquisición de bienes de consumo no duradero. Es de resaltar que la canasta proveniente del exterior es muy propicia para la economía regional, pues los bienes intermedios y de capital representaron el 72,0% del total negociado.

Gráfico 14
Región Centro. Importaciones totales^P
 (valor CIF y crecimiento anual)



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Ahora bien, dentro de la zona Centro el departamento del Tolima participó con los mayores pagos (71,7%) entre julio y septiembre, en tanto que Huila aportó el restante 28,3%.

Respecto a los proveedores más representativos de bienes, materias primas y maquinaria y equipo, correspondió nuevamente la primera posición a la República Popular de China, con una participación del 34,1% en la cuantía total pagada al exterior; en segundo puesto se ubicó Brasil con el 13,7% y luego, Estados Unidos (11,8%), entre los más representativos.

Como resultado de los flujos internacionales se presentó una balanza comercial superavitaria, promovida por las ventas de café, despachadas en especial desde el departamento del Huila y en menor proporción desde el Tolima.

X. Mercado laboral

Las cifras presentadas por el DANE en la Gran Encuesta Integrada de Hogares para la región Centro de Colombia, correspondientes al trimestre julio a septiembre de 2020, mostraron continuidad en el deterioro de la tasa de desempleo y aunque se redujeron de forma moderada respecto al informe previo, en la medición anual se mantuvo en niveles bastante elevados, situación derivada en gran parte por las medidas preventivas al contagio de covid-19 (Cuadro 6); en Ibagué alcanzó 27,5%, Florencia 27,2% y Neiva 26,4%, equivalente a aumentos de 13,9 puntos porcentuales (pp), 13,4 pp y 12,6 pp en su orden; mientras que el indicador para las 23 principales ciudades cerró en 21,0%.

El comportamiento mencionado se manifestó en la tasa de ocupación, la cual reportó deterioro para las capitales de departamento en estudio y significó contracción de la demanda de trabajo, con base en la relación de las personas que se encuentran laborando respecto a la población en edad de trabajar.

También, se vio afectada la tasa global de participación (TGP), lo que representó menor oferta de puestos de trabajo en Ibagué, Neiva y Florencia, evidenciada en la disminución de personas laborando o buscando empleo frente al total de habitantes en edad de trabajar; como consecuencia se observó un incremento de ciudadanos inactivos.

Cuadro 6
Región Centro. Indicadores del mercado laboral al tercer trimestre

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
	Miles					
Población total	163	166	544	549	330	331
Población en edad de trabajar	128	130	444	449	272	274
Población económicamente activa	77	75	278	263	171	159
Ocupados	67	55	240	191	148	117
Desocupados	11	21	38	72	24	42
Inactivos	50	55	166	186	100	115
Subempleados	12	0	60	0	28	0
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	78,1	78,4	81,6	81,7	82,4	82,7
Tasa global de participación	60,7	57,9	62,7	58,6	63,1	58,0
Tasa de ocupación	52,3	42,1	54,1	42,5	54,4	42,7
Tasa de desempleo	13,8	27,2	13,6	27,5	13,8	26,4
Tasa de subempleo	16,1	0,0	21,4	0,0	16,3	0,0

Fuente: GEIH DANE; cálculos del Banco de la República.

Es de anotar que Ibagué fue la más afectada en cuanto a la pérdida de puestos de trabajo con alrededor de 49.000 plazas, Neiva con 31.000 y Florencia con 12.000; en tanto que por actividad económica, en las tres capitales fue comercio y reparación de vehículos.

XI. Precios

En la más reciente actualización de la metodología de cálculo del Índice de Precios al Consumidor (IPC) adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)⁸, entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por

⁸ Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

Finalidades (COICOP)⁹. La nueva nomenclatura implicó la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC, debido a la clasificación por finalidad del consumo y a la desagregación de subclases en bienes (duraderos, semiduraderos y no duraderos) y servicios.

En comparación con la anterior metodología, la nueva estructura de ponderaciones surtió una actualización con la cual, dentro de la canasta Sin Alimentos, la subcanasta de los servicios ganó mayor importancia relativa frente a la de bienes. Lo que a su vez significó, en la canasta de Alimentos, la pérdida de representatividad en el IPC total al exceptuar las comidas fuera del hogar (CFH), las cuales ahora forman parte de la división restaurantes y hoteles (dentro de la subcanasta de servicios). En cuanto al grupo de Vivienda ganó peso al agrupar dos divisiones (alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y Muebles y artículos para el hogar), y las categorías de arriendos efectivo e imputado incrementaron su participación.

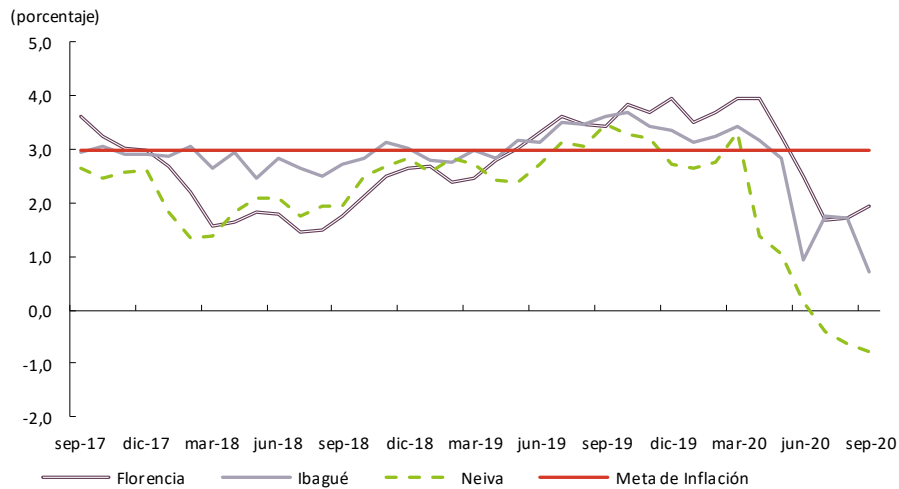
En este contexto, el Banco de la República en su continuo monitoreo a la evolución de los precios y la elaboración de pronósticos de inflación, definió la clasificación del IPC en Alimentos (sin CFH) y Sin Alimentos (incluye CFH)¹⁰. La última canasta agrupa los Bienes sin alimentos ni regulados (SAR), Servicios SAR y Regulados. En este último se incluyen los servicios de educación preescolar, primaria y media, entre otros. En términos generales, en la anterior clasificación del IPC en particular la canasta de Alimentos incluía las CFH.

Ahora bien, la inflación de precios al consumidor en el mes de septiembre de 2020 para las capitales de los departamentos de la región Centro continuó baja y permaneció con cifras inferiores a la meta de precios del 3,0% anual establecida por el Banco de la República (Gráfico 15). De hecho, el resultado atípico se observó en Neiva al arrojar una deflación de -0,78%, le siguió Ibagué con 0,73 %, mientras que Florencia cerró en 1,93%; en tanto que, el indicador nacional anunciado por el DANE se situó en 1,97%.

⁹ La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

¹⁰ González, E., Hernández, R., Caicedo, E., Martínez, N., Romero, J.V. y Grajales, A. Nueva Clasificación del BANREP de la Canasta del IPC y revisión de las medidas de Inflación Básica en Colombia. Borradores de Economía No. 1122, 2020.

Gráfico 15
Región Centro. Inflación anual por ciudades



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

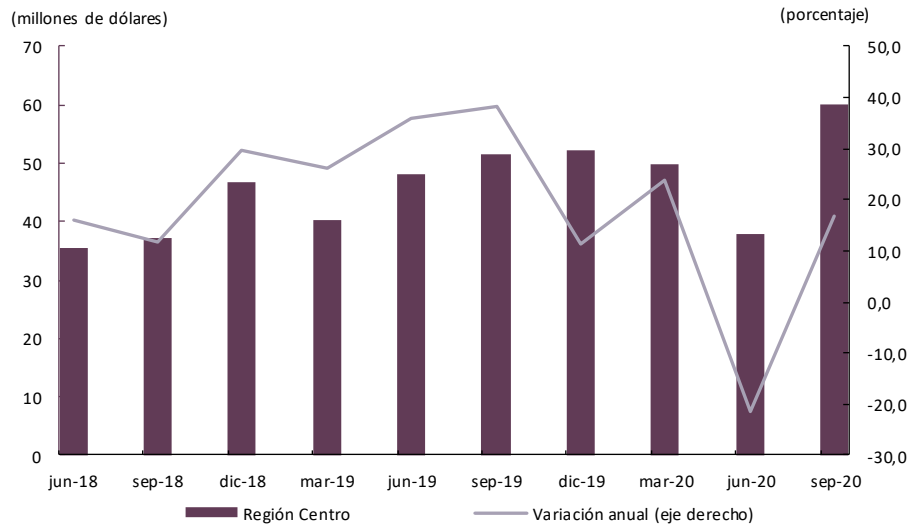
La disminución en el nivel de precios obedeció en buena medida a la contracción de la demanda agregada y a las elevadas tasas de desempleo, comportamiento asociado a la pandemia; para la zona Centro las actividades que explicaron el resultado bajista fueron educación (-6,11 %); alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (-1,87%) y las prendas de vestir y calzado (-1,49%).

Mientras que, los indicadores con mayor incremento se presentaron en salud con 4,92%; alimentos y bebidas no alcohólicas con promedio de 4,46%, con influencia explicativa especialmente por alimentos perecederos y procesados en Neiva; en tercer lugar, se ubicó recreación y cultura con 3,45%.

XII. Otras variables económicas

Las remesas recibidas del exterior en los meses de julio, agosto y septiembre de 2020 por parte de los residentes de la zona Centro sumaron US\$ 60,2 millones, lo que significó un incremento de 16,6% respecto al tercer trimestre de un año atrás (Gráfico 16), resultado favorable al tener en cuenta la debilidad de la economía mundial en el contexto de las restricciones por covid-19. Al desagregar por departamentos, se observó el siguiente comportamiento: Tolima absorbió el 57,2% del total; Huila el 37,5% y Caquetá el 7,0%. La participación de la procedencia de los recursos fue: Estados Unidos el 55,8% del valor reportado, seguido por España con el 15,6% y Chile con el 3,5%, entre los más destacados.

Gráfico 16
Región Centro. Remesas internacionales recibidas
 (remesas trimestrales y crecimiento anual)



Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República.



El *Boletín Económico Regional* (BER)
se puede consultar en:
<http://www.banrep.gov.co/ber>



El *Boletín Económico Regional* (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co