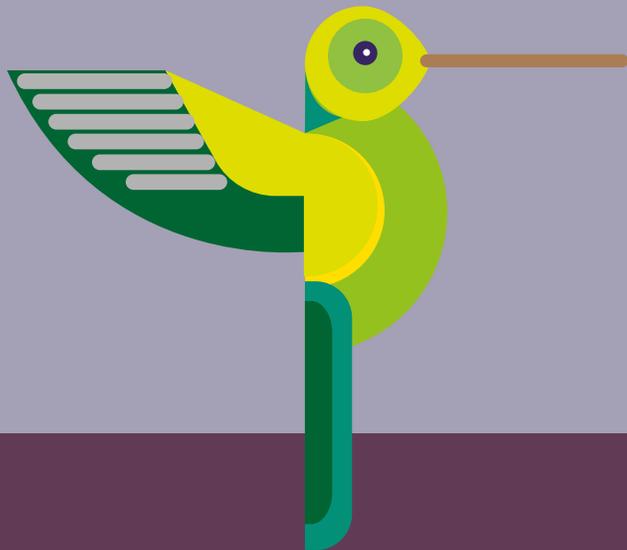


LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



CENTRO

IV TRIMESTRE DE 2022

CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



CENTRO

IV TRIMESTRE DE 2022

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.tr4-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora
Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Diego Hernán Rodríguez
Jefe Regional

Equipo técnico:

Aldemar Molano
Gerson Rojas
José Yesid Jaramillo
María Fernanda Bernal
Pastor Enrique Quintero

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Agropecuario, desempleo, exportaciones, inflación, venta de vivienda nueva.

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
II.	Minería.....	6
III.	Industria.....	7
IV.	Servicios públicos	8
V.	Construcción	9
VI.	Comercio y turismo	11
VII.	Transporte	13
VIII.	Sistema financiero	15
IX.	Comercio exterior	16
X.	Mercado laboral	18
XI.	Precios	19
XII.	Otras variables económicas	20

Panorama económico

Durante el cuarto trimestre de 2022, la economía de la región Centro siguió desacelerándose y algunos indicadores cayeron en términos anuales. La demanda interna dirigida a consumo continuó creciendo, y se prolongó la reactivación del turismo que motivó mayor movilización de pasajeros. Entretanto, los sectores agropecuario e industrial se tornaron levemente negativos, en parte afectados por el exceso de lluvias y altos costos de insumos, que mermaron la disponibilidad de materia prima. De otro lado, en construcción, se mantuvo un ligero ascenso en el área causada, al tiempo que la venta de vivienda nueva descendió, en parte atribuido a los menores desembolsos hipotecarios ante las elevadas tasas de interés, mayor incertidumbre y precios al alza. Finalmente, la inflación en las capitales de la región continuó al alza, por encima del promedio nacional, mientras que la tasa de ocupación cayó en Ibagué y Neiva.

En el último trimestre de 2022, la demanda interna de la región Centro siguió creciendo, en especial la dirigida al consumo de bienes no durables, lo cual se vio reflejado en aumento de las ventas de las empresas, aunque las expectativas señalan una desaceleración para los próximos doce meses. En el frente externo, también hubo mayor demanda, lo que se tradujo en incremento de las exportaciones, en parte motivadas por la depreciación del peso colombiano frente al dólar.

Por el lado de la oferta, hubo señales de desaceleración y deterioro en varios sectores, muchos de ellos afectados por el incremento de los costos. La actividad agropecuaria vio reducidos los envíos de productos agrícolas y de ganado para sacrificio, debido a la incidencia negativa de la prolongada temporada invernal y a los altos costos de insumos. Productos de relevancia regional, como arroz y café, redujeron la disponibilidad de materia prima para la industria molinera. Como resultado, la producción manufacturera de Tolima reportó un leve descenso, aunque sus ventas se incrementaron por el inventario acumulado en periodos previos. En el sector constructor, el área causada aumentó, pero cayeron los despachos de cemento y concreto.

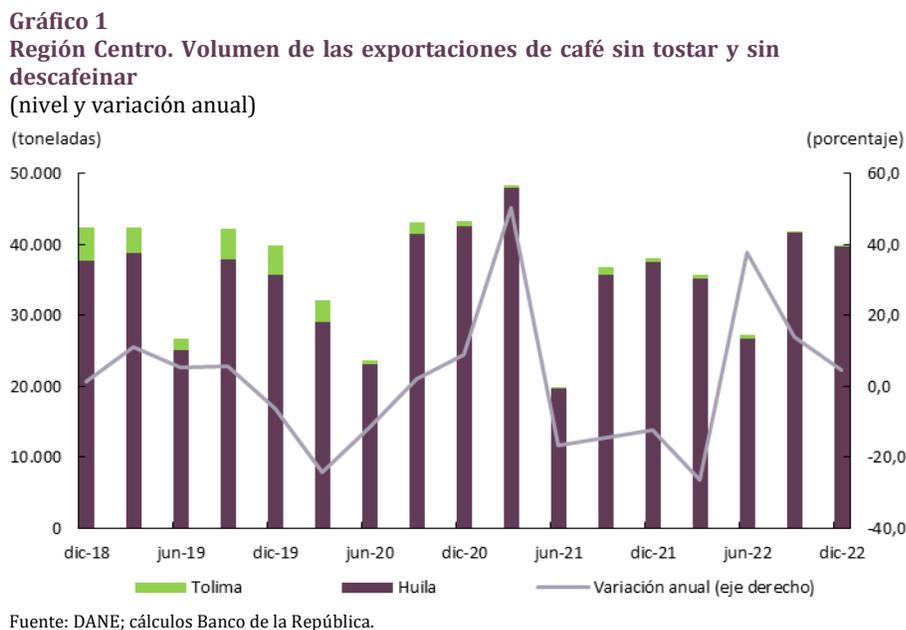
El contraste entre la demanda todavía robusta y la oferta cada vez más deteriorada prolongó la tendencia alcista de la inflación en las tres ciudades capitales de la región. La autoridad monetaria continuó el proceso de incremento de tasas de interés, que paulatinamente se trasladó al mercado e incrementó los costos de financiación. Esto se materializó en menores desembolsos hipotecarios, y junto a la incertidumbre sobre la política de subsidios del gobierno nacional, llevó a un descenso en la compra de vivienda nueva. Así mismo, algunos bienes de consumo durable como vehículos y motocicletas redujeron sus ventas.

Finalmente, en el mercado laboral hubo resultados mayormente desfavorables. La tasa de ocupación disminuyó en Ibagué y Neiva, ciudades donde también hubo repunte de la proporción de informalidad. En cuanto a la tasa de desempleo, aumentó en Florencia e Ibagué, mientras que en Neiva se redujo, en parte por un efecto de retirada de personas del mercado laboral hacia la inactividad.

I. Agropecuario

En este capítulo se analiza la actividad agropecuaria a partir de indicadores relacionados con la producción de los principales bienes de la región, dado que en algunos casos no se dispone de información de dicha variable a nivel regional, con la periodicidad y oportunidad que se requiere, para la publicación del presente documento.

Durante el cuarto trimestre de 2022, el volumen de las exportaciones de café proveniente de la región registró un crecimiento anual de 4,7% (Gráfico 1). Esta dinámica estuvo explicada por el aumento de la producción de café en Huila, que contrarrestó el descenso en Tolima, en el primer caso explicado por la alta productividad, la buena calidad del grano y la mejora en el precio. No obstante, en ambos departamentos continuaron presentándose fuertes lluvias que afectaron la floración y la cosecha de los cafetales, así como el estado de las vías.

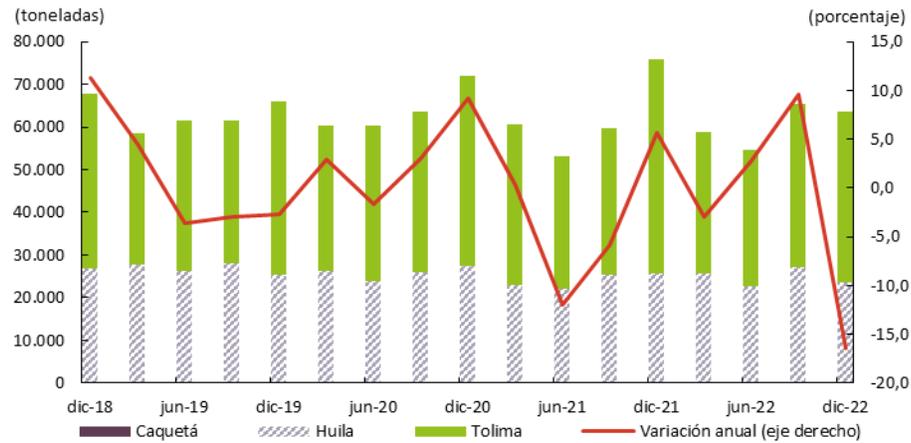


En tanto, el abastecimiento de productos agrícolas¹ desde Tolima, Huila y Caquetá hacia las centrales mayoristas del país cayó 16,4% en términos anuales (Gráfico 2). En el cuarto trimestre de 2022 se presentó la mayor disminución de la oferta de alimentos de la región, comparada con el mismo periodo en años anteriores, como resultado de la temporada de lluvias que provocó deterioro de las vías terciarias, pérdida de cultivos y encarecimiento de los insumos. Los tres departamentos mostraron esta misma dinámica, siendo Tolima el que contribuyó en mayor medida al descenso.

Por grupos de alimentos, el despacho de frutas tuvo la mayor caída, explicado por las variedades de limón Tahití, maracuyá, aguacate y mango, entre otros. Con un comportamiento similar se posicionó el grupo de tubérculos, raíces y plátanos, con menor oferta de arracacha, yuca, papa pastusa y papa criolla, a pesar del aumento de plátano. Finalmente, el abastecimiento de verduras y hortalizas disminuyó, en especial ahuyama, frijón, arveja verde y repollo, mientras los despachos de tomate, maíz y pepino cohombro crecieron.

¹ Incluye información para los grupos de frutas, tubérculos, raíces y plátanos, y verduras y hortalizas.

Gráfico 2
Región Centro. Despacho de productos agrícolas desde la región Centro hacia las centrales de abasto del país
 (nivel y variación anual)



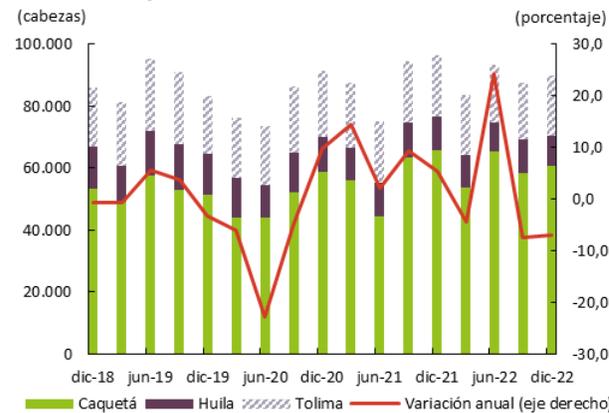
Fuente: SIPSA - DANE; cálculos Banco de la República.

En cuanto a la producción de arroz paddy verde en el segundo semestre del año, Tolima, el principal productor de la región, registró una caída de 19,5% anual, mientras que Huila tuvo un incremento de 24,9% frente al mismo periodo de 2021, de acuerdo con la Encuesta Nacional de Arroz Mecanizado (ENAM) del DANE. Lo anterior se debió principalmente a menor área sembrada en el primer semestre del año, así como a las inundaciones que provocaron una reducción en el área cosechada. Por otro lado, el rendimiento de la producción se mantuvo en niveles similares a los registrados un año atrás.

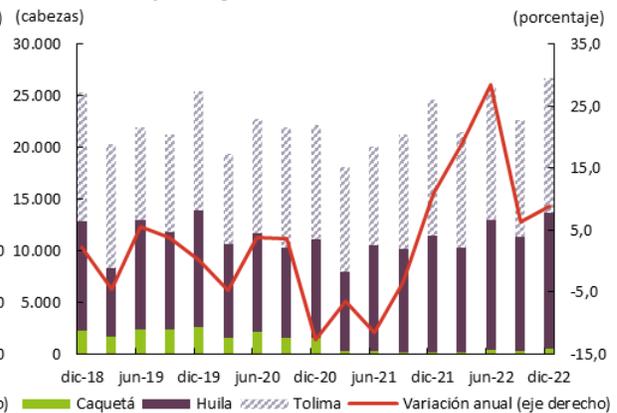
Con respecto a la actividad pecuaria, la producción de ganado vacuno para sacrificio mostró un continuo declive y una caída de 6,9% anual, de acuerdo con las cifras de la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE (Gráfico 3, panel A). El descenso en Caquetá fue de 7,6% mientras que en Tolima y en Huila fue de 3,2% y 10,2% en su orden. Según el Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (IDEAM), Caquetá presentó fuertes precipitaciones por encima del promedio climatológico durante todo el trimestre, aunque se evidenció una leve mejoría a partir de mediados de diciembre.

Gráfico 3
Región Centro. Sacrificio de ganado procedente de la región
 (nivel y variación anual)

A. Sacrificio de ganado vacuno



B. Sacrificio de ganado porcino

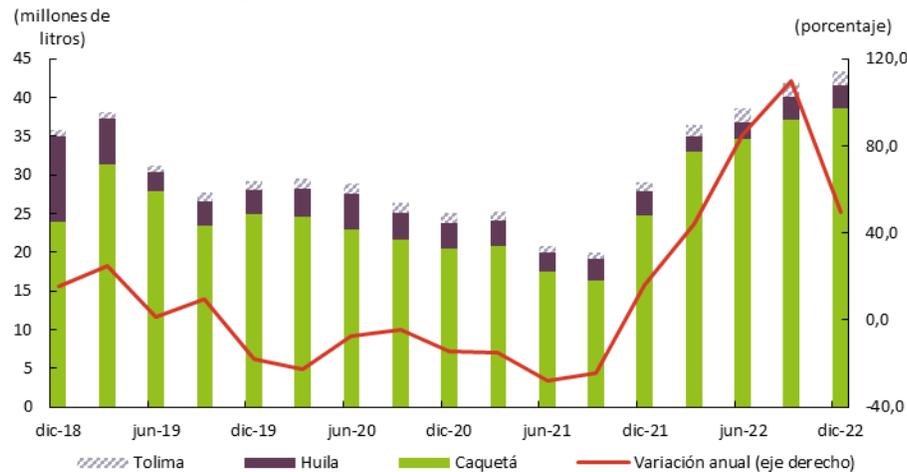


Fuente: ESAG - DANE; cálculos Banco de la República.

Sumado a lo anterior, el precio de la carne de res desestimuló la demanda e incentivó el consumo de sus sustitutos, como la carne de cerdo que, a pesar de mostrar aumentos significativos en su precio, continuó siendo más asequible. El sacrificio de ganado porcino registró un crecimiento anual de 8,8% (Gráfico 3, panel B). Por departamentos, el mayor incremento lo tuvo Caquetá con una variación de 138,2%, seguido de Huila y Tolima que crecieron 16,5% y 0,2% respectivamente.

De otro lado, según la información suministrada por la Unidad de Seguimiento de Precios (USP) del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el acopio de leche para la industria creció 49,4%, siendo una variación menor a la registrada en los dos trimestres anteriores (Gráfico 4). En Caquetá, el departamento con mayor participación en la región, el acopio se incrementó 55,6%, en parte por las mejoras realizadas en las vías que comunicaban la zona rural con las cabeceras municipales, lo que favoreció la movilización de este producto. De otro lado, Tolima registró un aumento similar, mientras que en Huila descendió, afectado por las fuertes precipitaciones. Además, el aumento tanto del precio pagado al productor primario como del precio de mercado incentivó la producción de leche.

Gráfico 4
Región Centro. Acopio de leche por la industria al sector primario
 (nivel y variación anual)



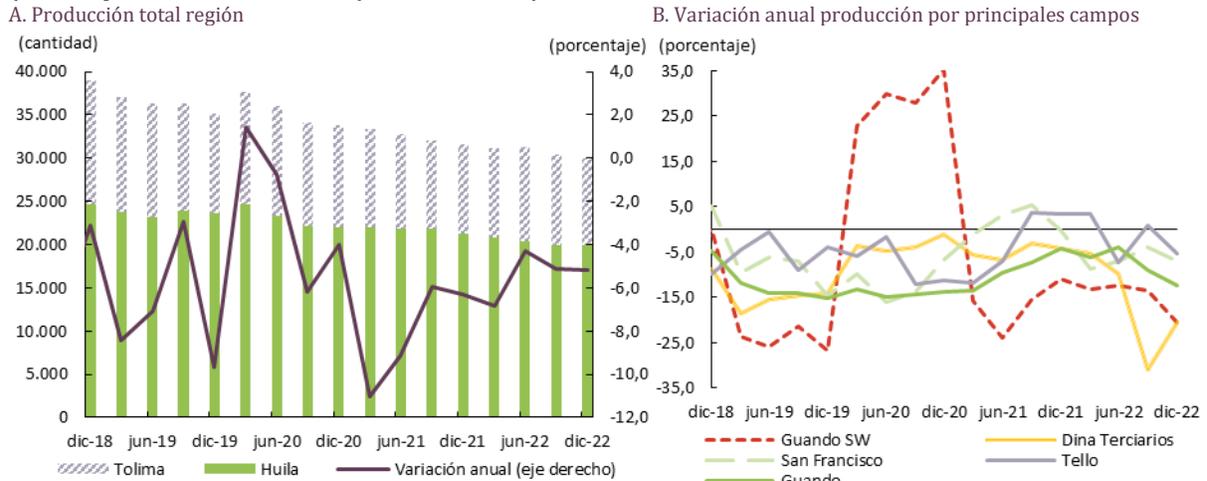
Fuente: USP – Ministerio de Agricultura; cálculos del Banco de la República.

II. Minería

En el último trimestre de 2022, la producción fiscalizada de petróleo en la región Centro cayó 5,2% anual, conservando una tendencia negativa, según cifras de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) (Gráfico 5, panel A). Lo anterior se explicó por el continuo declive de los cinco principales campos de la región, cuya participación es cercana al 50,0% de la producción diaria de barriles² (Gráfico 5, panel B), así como a la poca inversión destinada a nuevas exploraciones y al uso de métodos de extracción distintos. En contraste, este resultado fue atenuado por el hallazgo de hidrocarburos en el Tolima a inicios de 2022, específicamente en el pozo Ibamaca, y por el incremento de la producción de los campos Ortega en Tolima y Palogrande en Neiva.

² Participaciones: Guando (12,8%), Tello (11,7%), San Francisco (11,5%), Guando SW (5,9%) y Dina Terciarios (7,1%).

Gráfico 5
Región Centro. Producción de petróleo
 (barriles promedio día calendario y variación anual)

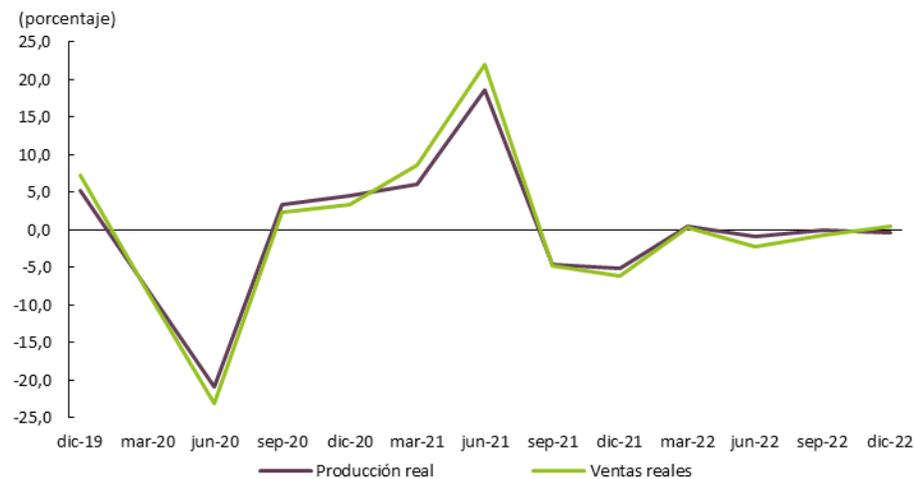


Nota: El resultado trimestral corresponde al promedio de los tres meses. Datos de 2019 a 2022 sujetas a modificaciones, según página web de la ANH.
 Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

III. Industria

De acuerdo con la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE, durante el último trimestre de 2022 la industria manufacturera de Tolima registró niveles de producción y ventas similares a los observados un año atrás, que corresponde a variaciones de -0,4% y 0,4% respectivamente (Gráfico 6). Este comportamiento estuvo asociado a la mayor programación de producción por la temporada de fin de año, tanto en la confección textil como en la elaboración de bebidas y productos alimenticios. Por otro lado, el desempeño del sector estuvo contrarrestado por la reducción en la producción de minerales no metálicos y por la menor trilla de arroz, debido a que las constantes lluvias y el traslado de las cosechas afectaron la disponibilidad de materia prima para la molinería.

Gráfico 6
Tolima. Producción y ventas reales
 (variación anual)



Fuente: EMMET - DANE; cálculos Banco de la República.

Finalmente, en lo corrido del año la producción del Tolima registró una disminución de 0,2% y se presentó un descenso en las ventas reales de 0,6%, con relación al mismo periodo del año anterior. Este desempeño de la producción manufacturera estuvo explicado por la dinámica de la molinería de arroz y de la industria de minerales no metálicos.

IV. Servicios públicos

Las cifras disponibles sobre servicios públicos de la región Centro evidenciaron resultados anuales mixtos en el cuarto trimestre de 2022. La generación de energía eléctrica y el consumo de agua crecieron, mientras la demanda de energía eléctrica y de gas natural disminuyeron.

De acuerdo con la información suministrada por la Central Hidroeléctrica de Prado en el Tolima, la generación neta de energía eléctrica en el transcurso del cuarto trimestre tuvo un aumento anual de 29,7% (Cuadro 1), comportamiento explicado por los altos niveles del embalse, producto de las intensas y permanentes lluvias en la zona oriente de la región Centro, lo que a su vez está relacionado con la autorización del Centro Nacional de Despacho para vender más energía.

La demanda real de energía eléctrica, publicada por la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) del Ministerio de Minas y Energía, presentó en la región Centro una reducción anual de 4,6%, desempeño explicado por el componente de energía no regulada ante una baja demanda por parte de la actividad manufacturera que estuvo afectada por el fenómeno de La Niña³ (Cuadro 1).

Cuadro 1
Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica
(variación anual y nivel en Gigavatios-hora GWh)

Usos	Tolima			Huila			Caquetá		
	Niveles (GWh)	Variación IV trimestre		Niveles (GWh)	Variación IV trimestre		Niveles (GWh)	Variación IV trimestre	
	IV trim. 2022	2021	2022	IV trim. 2022	2021	2022	IV trim. 2022	2021	2022
Generación									
Generación bruta	84,2	65,0	29,7	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Consumo propio	0,1	15,6	-10,3	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Generación neta	84,0	65,2	29,8	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Demanda real									
Regulada	11,2	21,9	1,5	11,7	19,1	7,2	4,0	17,7	1,9
No regulada	95,5	-4,3	-7,2	85,9	18,5	-3,9	1,7	5,4	-9,9
Total	106,7	-2,2	-6,3	97,6	18,6	-2,7	5,7	13,5	-1,9

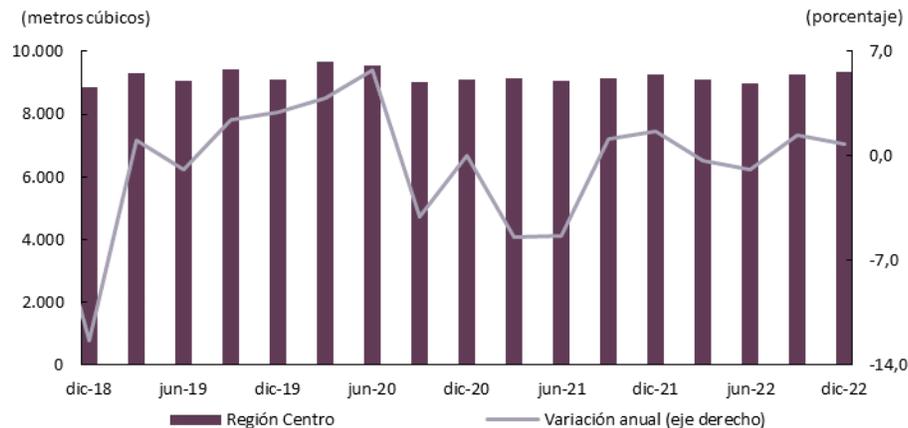
(...) No disponible.

Fuente: EPSA S.A. E.S.P., UPME - Ministerio de Minas y Energía; cálculos del Banco de la República.

En lo relacionado con la demanda de agua potable en las ciudades de Ibagué y Florencia se evidenció un leve aumento anual de 0,8% por mayor consumo de los hogares (Gráfico 7), pese a que el invierno afectó las bocatomas y hubo cortes en el servicio.

³ Según cifras suministradas por la Electrificadora del Caquetá (Electrocaqueta) S.A. E.S.P., la facturación de energía eléctrica creció para el uso residencial, seguido del segmento oficial.

Gráfico 7
Región Centro. Consumo de agua potable
 (nivel y variación anual)



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

Finalmente, según cifras de Alcanos S.A. E.S.P., el consumo de gas natural en la región Centro presentó una variación anual de -1,0% (Cuadro 2). La mayor contribución al resultado negativo lo aportó el consumo de gas vehicular y en menor medida el industrial; contrariamente el uso comercial y oficial arrojaron incremento.

Cuadro 2
Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores
 (crecimiento anual)

Usos	Consumo IV trimestre			Usuarios IV trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros ³	Variación anual		Usuarios
	2021	2022	2022	2021	2022	2022
Total	-2,0	-1,0	17.151	3,9	3,8	345.386
Residencial	-4,4	0,0	10.696	3,9	3,8	341.445
Comercial	23,1	8,1	1.885	4,7	4,8	3.751
Industrial	-5,3	-0,4	1.138	-6,9	-7,4	50
Oficial	-2,4	1,2	83	12,8	10,4	117
Gas Vehicular	-3,2	-8,4	3.349	0,0	0,0	23

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

V. Construcción

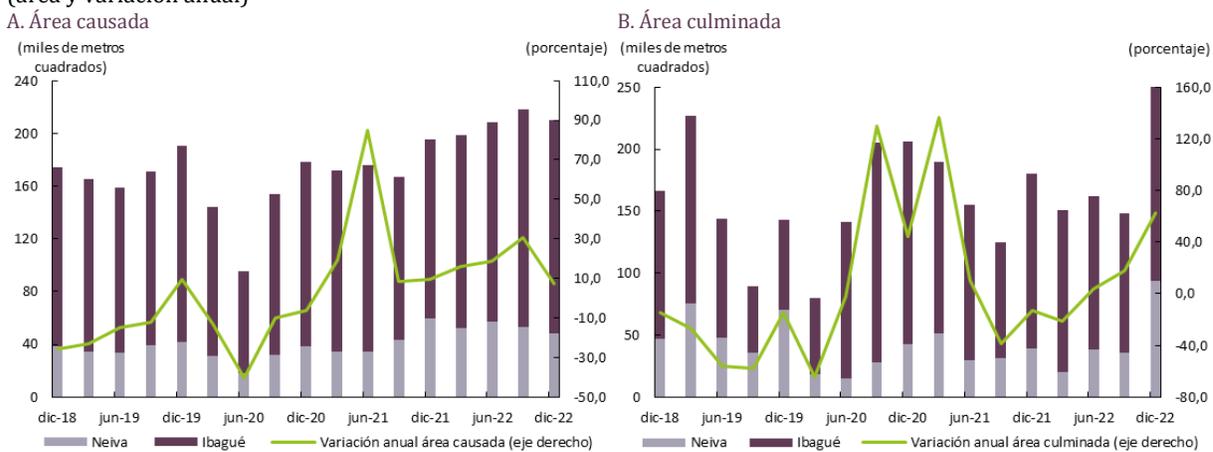
Entre octubre y diciembre de 2022, indicadores líderes del subsector de la construcción de edificaciones, publicados por el DANE, arrojaron resultados mixtos. El área causada y la superficie aprobada para construir aumentaron, y por el contrario, los despachos de cemento gris, la producción de concreto premezclado y la comercialización de vivienda nueva disminuyeron.

De acuerdo con el Censo de Edificaciones del DANE, en la región Centro el área causada⁴ desaceleró el ritmo de crecimiento de periodos previos y pasó de una variación anual del 30,5% en el tercer trimestre a 7,5% en el lapso de análisis (Gráfico 8, panel A), comportamiento con similar tendencia a lo observado en el agregado nacional. Este desempeño se explicó en el avance en la ciudad de Ibagué, frente a una disminución en Neiva.

Al desagregar por usos de las obras, sobresalió la ejecución de proyectos orientados a la edificación de soluciones habitacionales en el segmento social, así como en el desarrollo de obras de carácter institucional, en especial centros asistenciales en servicios de educación y salud.

El área culminada continuó en terreno positivo y la variación anual para el cuarto trimestre fue de 63,0%, destacándose por destino económico: residencial (apartamentos), oficinas y para servicios en salud y educación (Gráfico 8, panel B). De otro lado, los despachos de cemento gris reportaron un leve descenso anual de 1,6%, concentrado en Huila; en tanto que la producción de concreto premezclado se redujo 2,3% por menor insumo con destino a obras civiles.

Gráfico 8
Región Centro. Áreas causada y culminada
(área y variación anual)



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

Con relación al mercado de vivienda nueva, las cifras del sistema de información georreferenciado de Coordinada Urbana de Camacol arrojaron en el cuarto trimestre una caída anual en ventas para la región Centro del país de 37,2%. Según el segmento de la población, la reducción se concentró en las residencias de interés social, lo cual ha estado afectado por el incremento en las tasas de interés y ausencia de subsidios entregados por el gobierno nacional. De acuerdo con lo anterior, el indicador de rotación de inventarios⁵ se elevó de siete meses al cierre de 2021 a 12 meses en diciembre de 2022, siendo Neiva la ciudad de la región donde se requiere más tiempo para realizar la oferta total disponible.

⁴ Información estadística con cobertura para las ciudades capitales de Ibagué y Neiva. De acuerdo con la metodología de la investigación del DANE, el área causada se estima (área construida en el período), ...mediante un seguimiento individual a las obras... El área construida se determina entonces comparando para el período actual respecto al anterior, los capítulos (subcapítulos) constructivos, el avance al interior de estos y aplicando los coeficientes de incidencia.

⁵ El indicador de 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.

Las expectativas de construcción, medidas a través del área aprobada para edificar, logró un crecimiento de 73,2% respecto a la superficie autorizada en el cuarto trimestre de 2021⁶ (Gráfico 9). El anterior resultado se concentró en el uso residencial⁷ orientada a viviendas de interés social que mostraron un significativo incremento, sobre todo en el departamento del Tolima.

Gráfico 9
Región Centro. Área aprobada para construcción
(nivel y variación anual)



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

Finalmente, los costos de la canasta de insumos para la construcción, medido por el Índice de Costos de Construcción de Edificaciones (ICOCED) y calculado por el DANE, registró al cierre del año una variación anual de 9,56% y 9,42% para las ciudades capitales de Ibagué y Neiva, por tipo de construcción la mayor variación se obtuvo en el orientado al uso no residencial.

Como se ha observado en boletines anteriores, un alto incremento anual se presentó en el grupo de Servicios Especializados de la Construcción⁸, en esta oportunidad con variaciones superiores al 15%, donde sobresalieron instalación de equipos especiales, redes, mampostería y obras exteriores. Para otros componentes de la canasta, se destacaron elevados costos en maquinaria de elevación, y en tubería de cobre y galvanizada en el grupo de materiales.

VI. Comercio y turismo

Durante el cuarto trimestre de 2022, la actividad comercial se desarrolló en un escenario de acelerada demanda interna, no obstante, se vio afectada por la inflación fuera del rango meta, el consecuente aumento en las tasas de interés y la indexación en los precios.

⁶ Para el año completo el área licenciada ante las curadurías urbanas totalizó 1.979.723 m², superior en 21,4% a lo registrado en 2021. Sobresalieron los proyectos de uso residencial de interés social.

⁷ De acuerdo con lo autorizado en el último trimestre de 2022, se esperan edificar 5.373 unidades de vivienda: 4.028 residencias VIS y 1.345 no VIS.

⁸ Según la ficha metodológica del ICOCED, los servicios especializados corresponden a “...las actividades a todo costo, el cual consiste en un proceso mediante el cual la constructora transfiere la responsabilidad de sus procesos constructivos a una tercera persona para el desarrollo de una actividad o servicio, generalmente mediante la modalidad a todo costo se incluyen todos los ítems necesarios para la ejecución de esta actividad, como lo son por ejemplo los materiales, equipos, maquinaria, herramienta menor y transporte...”.

De acuerdo con la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) que el Banco de la República realiza a empresarios y comerciantes de la región, el balance del volumen de ventas fue positivo. Sin embargo, en promedio para el periodo de análisis el resultado se situó por debajo al observado desde el cierre de 2021, tendencia acorde a lo observado para el agregado nacional. Con relación a las expectativas de ventas en el corto plazo, la EMEE reveló un significativo descenso entre el cuarto trimestre de 2021 e igual periodo de 2022, al pasar de 60,1 a 45,6 (Cuadro 3).

Cuadro 3
Región Centro. Encuestas de percepción de ventas

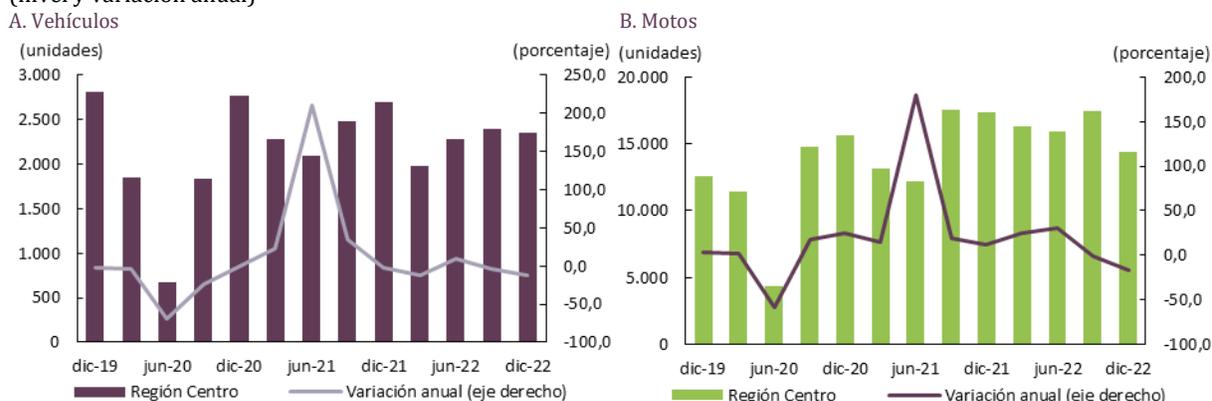
Indicadores	2020				2021				2022			
	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
Encuesta Mensual de Expectativas Económicas ^{a\}												
Balance de ventas												
Expectativas de ventas												
Escala de valoración	Menor Mayor											

^{a\} Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE del Banco de la República: mide, entre otras variables, la percepción de ventas de empresarios de la región. En particular, el “Balance de ventas” mide el cambio en el crecimiento anual de las ventas de una muestra de empresas de diferentes actividades económicas. “Expectativas de ventas” balance del cambio esperado en el crecimiento de las ventas a doce meses de una muestra de empresas. Fuente: Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE; cálculos del Banco de la República.

De otra parte, la venta de bienes durables en la región (vehículos y motos) medido a través de las matrículas ante el sistema de información Registro Único Nacional de Tránsito (RUNT) presentó una variación anual negativa acentuando la caída del trimestre anterior, mercado que ha estado afectado por baja disponibilidad de inventarios, aumento de precios ante la mayor tasa de cambio y elevada tasa de interés para su financiación.

En el lapso octubre-diciembre de 2022, con información de la Asociación de Movilidad Sostenible (Andemos), las matrículas de vehículos nuevos disminuyeron 12,8% en su comparativo anual (Gráfico 10, panel A). Por departamentos, el mayor descenso se concentró en el Tolima con una reducción de 211 unidades (15,8%). Por su parte, las matrículas de motos cayeron 17,1% (Gráfico 10, panel B), con lo cual se consolidaron dos trimestres en terreno negativo ante una menor demanda⁹.

Gráfico 10
Región Centro. Matrículas de vehículos y motos
(nivel y variación anual)



Fuente: Andemos y RUNT; cálculos Banco de la República.

⁹ Para el año completo, la venta de vehículos nuevos registró variación negativa de 5,6%, en contraste, la comercialización de motos avanzó 6,2% entre 2021 y 2022.

En cuanto a la actividad hotelera, la tasa promedio de ocupación se ubicó en el trimestre de análisis en 61,0%, superior en 0,6 puntos porcentuales (pp) frente al cuarto trimestre de 2021 (Cuadro 4). A nivel territorial el resultado fue jalonado por la mayor afluencia de huéspedes al departamento de Huila, dadas las condiciones de reactivación económica y reducción en las medidas de pandemia que permitieron mayor afluencia de turistas nacionales y extranjeros a destinos ecoturísticos, tales como: Parque Arqueológico de San Agustín, Desierto de la Tatacoa en Villavieja, así como el avistamiento de aves en los llamados miradores de Gigante, Garzón y La Ulloa, de acuerdo con lo expresado por Cotelco Seccional Huila.

Para el acumulado del año la tasa de ocupación hotelera promedio en la región Centro fue de 56,6%, y alcanzó una variación positiva de 13,7 puntos porcentuales respecto al indicador del año 2021. De acuerdo con lo anterior, el sector hotelero le apostó a mejorar la competitividad y servicios de calidad tanto a huéspedes corporativos y turistas.

Cuadro 4
Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera

Departamentos	2021				Año 2021	2022				Variación en pp ¹
	I	II	III	IV		I	II	III	IV	
Tolima	39,5	37,4	60,7	72,5	52,5	56,2	57,8	64,0	65,6	-6,9
Huila	27,3	21,1	35,7	48,3	33,1	46,5	48,0	57,9	56,4	8,1
Total regional	33,4	29,3	48,2	60,4	42,8	51,3	52,9	61,0	61,0	0,6
Total nacional	32,0	29,5	48,4	59,2	42,3	56,9	58,7	65,1	63,9	4,7

¹ Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales para la ocupación hotelera.
Fuente: Cotelco; cálculos Banco de la República.

VII. Transporte

En el cuarto trimestre de 2022, el transporte terrestre y aéreo de pasajeros presentó resultados positivos en términos de crecimiento anual, evidenciando la continua recuperación del sector, con niveles superiores a los alcanzados en prepandemia. Según la información suministrada por las terminales de transporte de la región, el número de pasajeros salidos aumentó 19,9% anual (Cuadro 5, panel A). La reactivación de las actividades turísticas y las menores restricciones a la movilización incrementaron el traslado de pasajeros desde la región.

Por otro lado, según la Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros (ETUP) del DANE, en las capitales de la región se movilizaron 16,3 millones de personas en sus sistemas de transporte interno, correspondiente a un crecimiento de 11,1% anual (Cuadro 5, panel B). Por ciudades, Ibagué presentó una variación de 12,1%, siendo el aumento más significativo, seguido por Neiva (9,1%) y finalmente Florencia (0,3%). No obstante, el tránsito urbano de pasajeros dentro de las ciudades aún no alcanza cifras obtenidas en el mismo periodo de 2019.

Cuadro 5
Región Centro. Pasajeros terrestres salidos
(variación anual y nivel)

Ciudades	2021				2022				Miles de pasajeros IV trimestre 2022
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
A. Terminales de transporte									
Total	-49,5	2.040,8	328,0	75,8	31,8	93,2	36,5	19,9	1.698
Florencia	-34,9	834,8	254,1	75,9	52,9	59,3	25,8	1,1	116
Ibagué	-54,8	7.065,1	378,8	78,7	60,0	78,9	45,6	12,8	754
Neiva	-46,2	1.298,6	304,8	72,8	5,2	115,4	30,6	30,9	827
B. Transporte urbano									
Total	-45,9	221,8	65,9	28,1	33,2	81,1	17,6	11,1	16.312
Florencia	-39,2	66,9	187,7	13,6	-40,9	28,8	26,4	0,3	477
Ibagué	-44,8	250,2	72,3	29,6	32,6	93,5	15,9	12,1	12.316
Neiva	-50,4	176,7	38,7	25,4	49,1	42,1	23,0	9,1	3.519

Fuente: Terminal de Transporte y ETUP - DANE; cálculos del Banco de la República.

Con respecto al transporte terrestre de carga, se registró un descenso leve en las toneladas movilizadas de 0,8% anual, según cifras del Ministerio de Transporte. Esta dinámica se evidenció en los departamentos de Huila y Tolima por la disminución en el despacho de cereales y café, sumado a la caída en el transporte de manufacturas provenientes de las industrias químicas tolimenses, como consecuencia del aumento de las precipitaciones que deterioró el estado de las vías. En contraste, el transporte de carga en Caquetá aumentó 47,6%, favorecido por la movilización de metales, productos lácteos, bebidas, así como vehículos y aparatos mecánicos.

En cuanto a la movilización por vía aérea, las cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia evidenciaron que entre octubre y diciembre el número de pasajeros salidos de los aeropuertos de la región creció 73,1% anual (Cuadro 6). Este resultado estuvo explicado por la normalización de las operaciones aeronáuticas, las cuales mantenían algunas limitaciones un año atrás relacionadas con el cumplimiento de los protocolos de bioseguridad y medidas de distanciamiento social. Similar al desempeño del trimestre anterior, el volumen de pasajeros fue superior a los niveles registrados en igual periodo de 2019, lo que evidenció una recuperación significativa, dejando atrás los efectos económicos de la pandemia de Covid-19.

Cuadro 6
Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos
(variación anual y niveles)

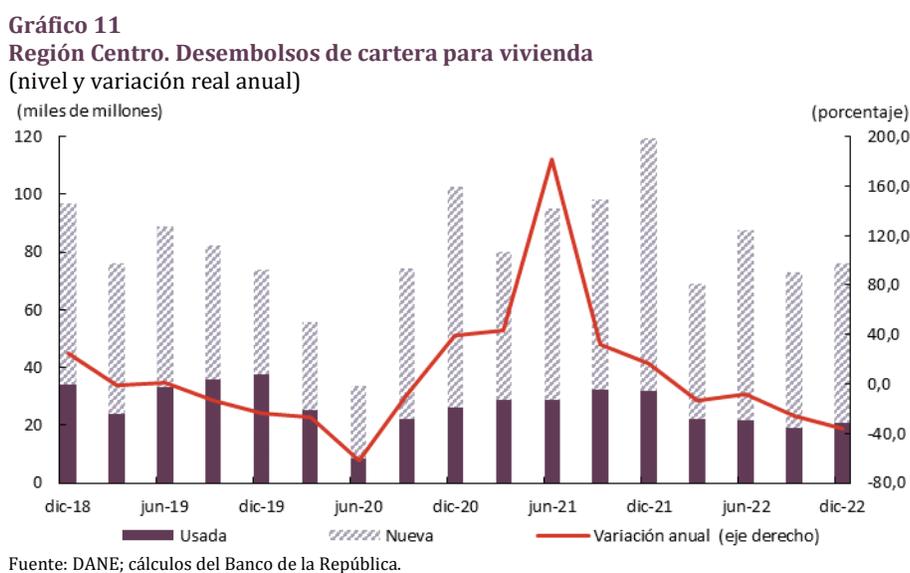
Ciudades	2021				2022				Pasajeros IV trimestre 2022
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
Total	-62,0	9.660,5	3.587,6	231,4	193,1	171,1	136,4	73,1	93.253
Florencia	-43,8	45.225,0	2.014,8	137,2	87,8	57,5	36,7	7,3	16.710
Ibagué	-72,1	116.520,0	17.517,1	541,8	223,9	254,9	215,3	92,6	21.736
Neiva	-66,0	5.183,5	4.421,9	240,7	263,7	216,7	170,1	102,9	54.807

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

VIII. Sistema financiero¹⁰

En la actual coyuntura con una inflación alejada del objetivo del 3,0%, la postura de la política monetaria se orientó al terreno contractivo y fue así como la tasa de interés de intervención pasó de 3,0% en diciembre de 2021 a 12,0% en diciembre de 2022, lo cual se reflejó en mayores tasas de interés del mercado.

De acuerdo con lo anterior, la dinámica de la financiación de vivienda continuó reduciéndose, el valor de los desembolsos de créditos de vivienda del cuarto trimestre de 2022 presentó una variación real de -36,3% frente a igual lapso del año precedente (Gráfico 11). Como se mencionó en el reporte del tercer trimestre, el mercado inmobiliario se siguió debilitando en un ambiente de menor intención de compra por las mayores tasas de interés¹¹, la indexación en los precios de los activos ante las presiones inflacionarias existentes y por el efecto de alta base de comparación en 2021¹².



Según características de la vivienda (nueva o usada), la mayor contribución a la variación (-26,9 pp) la aportó la orientada a soluciones habitacionales nuevas participando con el 72,7% del total de los desembolsos. Por departamentos, Tolima concentró una elevada reducción anual, seguido de Huila y Caquetá.

De otro lado, el crédito al sector agropecuario con recursos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) alcanzó al cierre de 2022 un saldo de \$2,6 billones, acervo que es superior en 11,8% al registro del 2021. El resultado favorable se originó sobre todo en los recursos para inversión donde sobresalieron las actividades para el cultivo de café en Huila y Tolima, ganadería de carne en Caquetá y acuicultura en Huila.

¹⁰ Dado que no se dispone de cifras regionales de la Superintendencia Financiera de Colombia, no se presenta análisis de las entidades financieras tradicionales.

¹¹ A noviembre de 2022, las tasas de interés reales para la adquisición de vivienda VIS y no VIS se ubicaron en 3,6% y 4,0% respectivamente; publicado en el *Informe Especial. Análisis de la cartera del mercado inmobiliario en Colombia - II semestre de 2022* del Departamento Estabilidad Financiera del Banco de la República.

¹² En 2022, los desembolsos anuales con destino a la adquisición de vivienda alcanzaron \$306 miles de millones de pesos a precios constantes y mostraron un crecimiento interanual de -22,2%.

Entre tanto, los recursos de Finagro desembolsados en el trimestre analizado totalizaron \$457 miles de millones, reportando un crecimiento anual de 13,2% (Gráfico 12). Por departamentos, en Tolima y Caquetá se registraron aumentos de 27,5% y 24,7% respectivamente, mientras en Huila se redujo 4,1%. Según actividades, la mayor demanda de recursos se concentró en cultivos de ciclo corto (variación anual 84,4%), ganadería de carne (22,3%) y caficultura (14,2%).

Los desembolsos de los créditos Finagro para todo el año sumaron \$1,6 billones, monto que significó un incremento anual de 3,7%. De acuerdo con las líneas de créditos, fueron utilizados tanto para inversión como para capital de trabajo en actividades principalmente de caficultura, ganadería de carne y cultivos de ciclo corto, y en menor medida para acuicultura, maíz, plátano y frutales.

Gráfico 12
Región Centro. Desembolsos de cartera Finagro
(nivel y variación anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

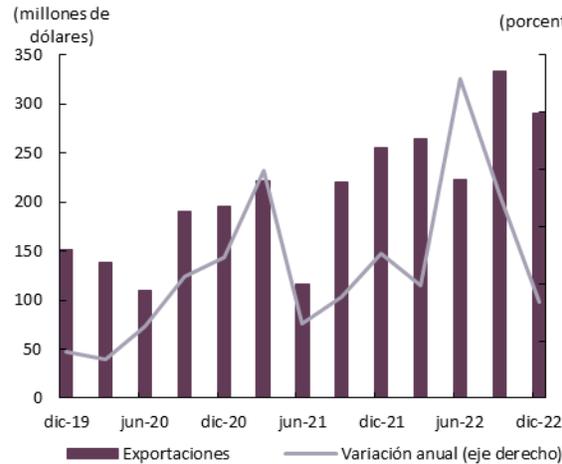
En el cuarto trimestre de 2022, las exportaciones de la región Centro continuaron con una dinámica positiva, aunque menor a la de los trimestres previos. De acuerdo con las cifras del DANE, el valor de las exportaciones registró una variación anual de 13,4% entre octubre y diciembre de 2022 (Gráfico 13, panel A). Esta dinámica estuvo jalonada por las exportaciones de café que crecieron 15,2% anual y representaron el 85,2% del total exportado. Las ventas al exterior de este producto continuaron estimuladas por la mejora del precio externo del grano y por la depreciación del peso colombiano frente al dólar. Similar al trimestre anterior, Huila fue el principal exportador de café del país, con una participación de 99,5% en la región Centro y un aumento anual de 16,3%, debido a que la denominación de origen que caracteriza al café huilense favoreció su venta al exterior.

El resto de las exportaciones registró un incremento de 4,1%, explicado por las preparaciones alimenticias, aves vivas, frutos y semillas, mientras que los pescados y los combustibles minerales contrarrestaron el comportamiento. Por país de destino, el 47,6% de las exportaciones llegaron a Estados Unidos, seguido por Corea del Sur y Bélgica que acumularon el 7,0% y 6,3% del grueso exportado respectivamente, aunque fueron Suecia, Vietnam, Estados Unidos, Holanda, Bélgica y Australia los países que más incrementaron sus compras a la región.

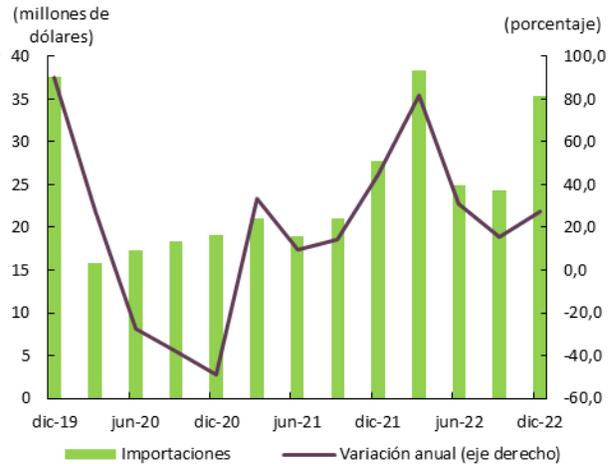
Gráfico 13

Región Centro. Valor de las exportaciones y las importaciones ^P
(valor FOB exportaciones, valor CIF importaciones y variación anual)

A. Exportaciones



B. Importaciones



^P Cifras provisionales

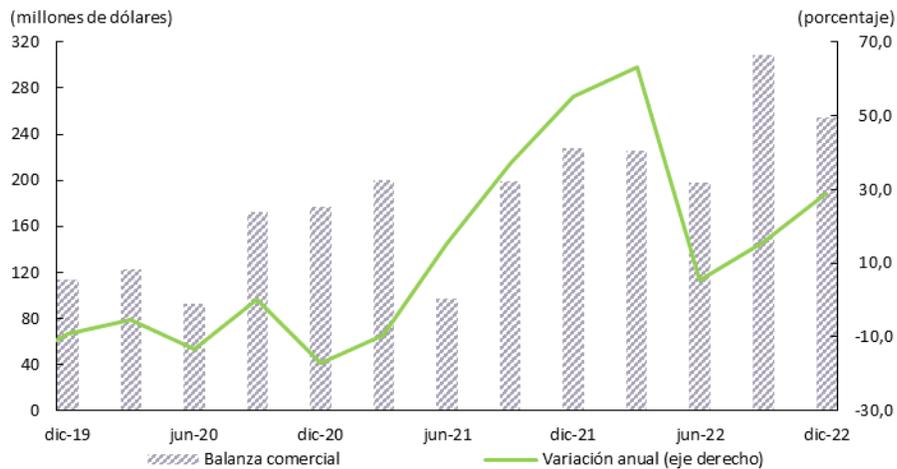
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Con respecto a las importaciones, se registró un crecimiento en el valor de las compras provenientes del exterior de 27,4%, comparado con el último trimestre de 2021, pero mostró un mejor desempeño frente al trimestre anterior (Gráfico 13, panel B), a pesar de la depreciación del peso colombiano frente al dólar. Tolima continuó como el principal importador, con un incremento de 15,5%, seguido por Huila y en menor medida Caquetá, departamentos que presentaron variaciones de 70,1% y -24,2% en su orden.

Por clasificación según uso o destino económico (CUODE), los bienes de capital para la industria y para la agricultura fueron los renglones que más contribuyeron al crecimiento, con aumentos de 99,6% y 208,1%. Le siguieron bienes de consumo no duraderos (75,4%), materias primas para la industria (22,4%) y combustibles (1.611,9%). Las importaciones estuvieron compuestas principalmente por compras de aves vivas, máquinas y aparatos mecánicos, otros cafés sin tostar y descafeinar, herbicidas, entre otros. La República Popular de China se mantuvo como el principal proveedor de bienes para la región, con un incremento anual de 25,9% y una participación de 36,5% en el total de importaciones, menor a la del trimestre anterior. Siguió Brasil con un crecimiento de 125,5% y Estados Unidos con 18,9%.

En referencia a la balanza comercial de la región, durante el cuarto trimestre de 2022 se reportó un saldo de US \$254,9 millones FOB (Gráfico 14). Este superávit fue sustentado principalmente por las relaciones comerciales con Estados Unidos y, en menor proporción, con Corea del Sur, Bélgica, Canadá, Japón y Países Bajos. Sin embargo, los países que más aportaron al incremento de la balanza comercial fueron Estados Unidos, Países Bajos, Bélgica y Australia, donde el café, los extractos de café y las especies utilizadas en perfumería, medicina o insecticidas fueron los bienes con mayor aumento de la demanda por parte de estos países.

Gráfico 14
Región Centro. Balanza comercial [¶]



X. Mercado laboral

Durante el cuarto trimestre de 2022, los indicadores laborales de la región Centro mostraron una desmejora en comparación con los obtenidos en igual periodo del año anterior (Cuadro 7). Ibagué se mantuvo con la segunda tasa de desempleo más alta del país y Florencia se posicionó en cuarto lugar, ambas ciudades mostrando un deterioro del indicador respecto al cierre de 2021, contrario a Neiva, donde la proporción de desempleados disminuyó. El aumento de la población desocupada en Ibagué fue más pronunciado en los hombres (5,1 pp) que en las mujeres (0,3 pp), aunque la tasa de desempleo de las mujeres continuó siendo mayor. De igual manera, Ibagué fue la segunda ciudad con la tasa de desempleo juvenil más alta del país (24,9%), lo que correspondió a un aumento de 2,1 pp.

En tanto, la tasa de ocupación descendió en la región, principalmente en Ibagué, mientras que en Florencia se mantuvo igual comparada con la cifra de un año atrás. Por sectores, en la región Centro la actividad que registró la mayor caída en la ocupación fue comercio y reparación de vehículos, seguido de la administración pública, educación, defensa y salud, así como las telecomunicaciones y las actividades artísticas. De otro lado, por posición ocupacional, gran parte de los empleos que se perdieron correspondieron a trabajadores por cuenta propia, contrario a lo sucedido en el trimestre previo, y en menor medida a obreros y empleados del gobierno. Adicionalmente, la proporción de ocupados informales se incrementó en Neiva e Ibagué, mientras que en Florencia descendió y continuó con la mayor informalidad de la región.

En cuanto a la oferta de mano de obra, la tasa global de participación creció en Florencia e Ibagué, a la vez que Neiva registró una disminución. Este aumento de la tasa global de participación que no estuvo acompañado por un incremento en la tasa de ocupación, como es el caso de Ibagué y Florencia, evidenció que la demanda por trabajo fue insuficiente para absorber el crecimiento de la fuerza laboral, lo que explicó el mayor desempleo que se presentó en estas ciudades.

Cuadro 7
Región Centro. Indicadores del mercado laboral
(porcentaje)

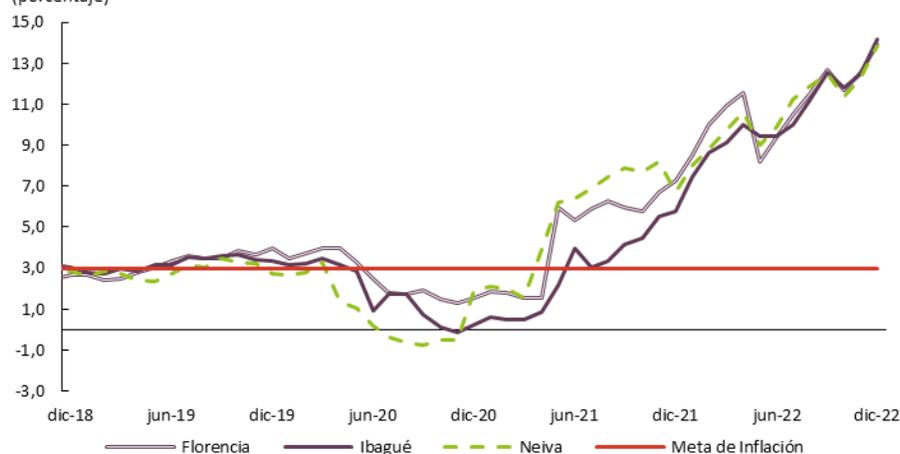
Ciudad / concepto	2021				2022				Variación en pp IV trimestre 2022/ IV trimestre 2021
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
Florencia									
Tasa global de participación	58,3	57,2	56,3	62,1	65,1	64,7	63,8	63,2	1,1
Tasa de ocupación	49,6	46,1	47,9	53,7	55,3	55,4	54,7	53,7	0,0
Tasa de desempleo	14,9	19,4	14,9	13,5	15,0	14,4	14,3	15,0	1,5
Proporción de informalidad	65,3	61,2	61,4	63,1	62,9	59,1	59,8	60,6	-2,5
Ibagué									
Tasa global de participación	47,6	52,7	51,1	54,3	57,0	54,6	53,9	54,4	0,1
Tasa de ocupación	37,3	42,4	42,8	47,0	48,4	46,8	44,1	45,4	-1,6
Tasa de desempleo	21,8	19,5	16,2	13,4	15,2	14,3	18,1	16,5	3,1
Proporción de informalidad	50,5	51,2	55,8	50,2	50,7	52,8	49,3	50,5	0,3
Neiva									
Tasa global de participación	58,6	56,8	58,3	60,3	61,7	60,7	58,4	59,2	-1,1
Tasa de ocupación	47,0	45,5	48,5	52,7	54,3	53,9	51,5	52,5	-0,2
Tasa de desempleo	19,9	19,9	16,7	12,6	12,0	11,3	11,9	11,4	-1,2
Proporción de informalidad	52,2	47,4	47,9	47,9	52,2	43,9	47,4	49,8	1,9

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

XI. Precios

Al finalizar el año 2022, la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en las principales ciudades de la región fue superior a la registrada en el agregado nacional (13,12%) y continuó al alza frente a los resultados de periodos precedentes. En Ibagué la inflación alcanzó 14,18%, mientras que en Florencia fue 13,93% y en Neiva 13,87%, en todos los casos impactada principalmente en el componente de los alimentos (Gráfico 15).

Gráfico 15
Región Centro. Inflación anual por ciudades
(porcentaje)



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Por grupos de la canasta de consumo, el crecimiento más alto se situó en alimentos y bebidas no alcohólicas con variación cercana al 30,0%, de esta manera y de acuerdo con información de

abastecimiento del DANE, se observó una menor oferta en el subgrupo de productos perecederos en las centrales de abasto de la región, en parte por afectaciones derivadas del fenómeno climático de La Niña que incidieron en el rendimiento de los cultivos y en la movilización de las cosechas por daños en las vías.

Otras categorías en la canasta del IPC con aumentos significativos correspondieron al grupo de muebles y artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar superando una variación anual del 20,0%, seguido de restaurantes y hoteles, actividades que registraron fuerte demanda por los eventos empresariales, deportivos y culturales durante la temporada de vacaciones de fin de año.

De otra parte, en Neiva se evidenciaron mayores incrementos anuales en grupo de alimentos primarios o perecederos (45,23%), en el que sobresalieron altas variaciones en cebolla, arracacha y plátano (Cuadro 8). Lo anterior estuvo en línea con un menor abastecimiento en frutas, como mango, limón y lulo, en tubérculos (arracacha y papa), mientras que en verduras se dio baja oferta de ahuyama, frijol y alverja.

Cuadro 8
Neiva. Indicadores de inflación al consumidor
 (variaciones anuales)
 (Base diciembre 2018=100)

Descripción	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22
Total	6,69	9,76	9,86	12,48	13,87
Sin Alimentos	3,86	6,03	6,73	8,49	10,11
Bienes sin alimentos ni regulados	4,91	9,23	11,39	14,34	17,11
Servicios sin alimentos ni regulados	2,64	4,21	4,71	5,47	6,48
Regulados	6,49	7,75	7,21	10,57	12,56
Alimentos	21,36	28,16	24,35	31,07	30,54
Alimentos primarios o perecederos	33,68	50,87	38,35	47,22	45,23
Alimentos procesados	17,79	20,94	20,07	26,08	25,72
Comidas fuera del hogar	12,48	17,59	13,79	17,52	18,92

Fuente: DANE, cálculos del Banco de la República.

Entre tanto, los procesados aumentaron 25,72% donde predominaron mayores precios para el arroz, legumbres secas, azúcar y endulzantes, así como productos industriales derivados de tubérculos y a base de café. Las comidas fuera del hogar presentaron variación anual de 18,92%.

XII. Otras variables económicas

La Encuesta de remesas del Banco de la República registró un aumento de 24,2% en las remesas percibidas por la región Centro de octubre a diciembre de 2022, continuando con una tendencia positiva y una variación similar a la registrada en el trimestre previo (Gráfico 16). A la región ingresaron 3,8% del total de remesas recibidas por el país, equivalente a US\$95,9 millones. Desde Estados Unidos provino el mayor envío de dinero a la región, con una participación de 70,8%.

Por departamento, Tolima recibió US\$59,3 millones, posicionándose como el principal receptor de remesas de la región, con un crecimiento de 24,9% comparado con el cuarto trimestre de 2021. Le

siguió Huila que fue receptor de US\$30,4 millones, a su vez que a Caquetá ingresaron US\$6,3 millones, que significaron incrementos de 23,2% y 22,1% en su orden. El fortalecimiento del mercado laboral en Estados Unidos, así como la depreciación del peso colombiano frente al dólar estadounidense, fueron factores que permitieron que los recursos por remesas continuaran ingresando a Colombia y alcanzando máximos históricos, a pesar de las condiciones financieras internacionales más restrictivas.

Gráfico 16
Región Centro. Remesas internacionales recibidas
 (nivel y variación 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