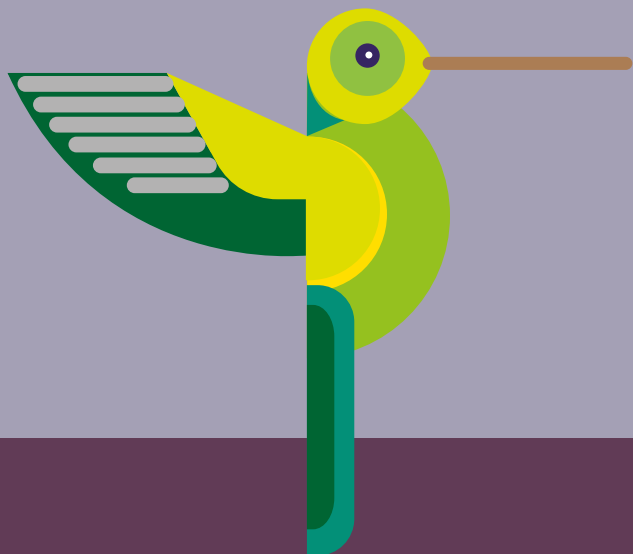


# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



**CENTRO**

IV TRIMESTRE DE 2020

CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ  
COELIGENA BONAPARTEI

# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



**CENTRO**

IV 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.tr4-2020>

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
<b>I.</b>	Agropecuario .....	4
<b>IV.</b>	Servicios públicos .....	7
<b>V.</b>	Construcción .....	9
<b>VI.</b>	Comercio y turismo .....	12
<b>VII.</b>	Transporte .....	14
<b>VIII.</b>	Sistema Financiero .....	15
<b>IX.</b>	Comercio exterior .....	16
<b>X.</b>	Mercado laboral .....	18
<b>XI.</b>	Precios .....	19
<b>XII.</b>	Otras variables económicas .....	21

---

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

## Panorama Económico

*Durante el cuarto trimestre de 2020 la economía de la región Centro continuó registrando una baja dinámica en las actividades de seguimiento, debido en gran medida a la persistencia del covid-19 y las disposiciones tomadas para evitar su propagación. Disminuyó en el comparativo anual la dinámica de la construcción de edificaciones y el transporte de pasajeros terrestre y aéreo; así mismo hubo reducción en la comercialización de vehículos, la ocupación hotelera y el consumo de energía eléctrica y gas natural. Sin embargo, algunas actividades registraron un destacado aumento, en particular el sacrificio del ganado vacuno y porcino en la actividad pecuaria y del volumen de recursos crediticios que se orientó hacia el sector agropecuario. Por su parte, el mercado laboral continuó deteriorándose, con tasas de desempleo superiores a las de un año atrás, mientras la inflación anual registró cifras bajas en las capitales de la zona Centro.*

Los recursos concedidos por Finagro al sector agropecuario de la región experimentaron un avance sustancial, que coadyuvó a su recuperación al proporcionar capital de trabajo para arroz, siembra de café y acuicultura; también crecieron los fondos otorgados para la normalización de cartera en avicultura, servicios de apoyo, ganadería de carne y café. A su vez, el degüello de ganado vacuno y porcino tuvieron un comportamiento favorable.

En cuanto a los principales servicios públicos, el consumo de energía eléctrica se redujo al decrecer la demanda en los usos industrial, comercial y oficial, con la excepción del residencial; también disminuyó el consumo de gas natural, mientras que el de agua potable permaneció estable. Por su parte, los principales indicadores de la construcción tuvieron un comportamiento mixto, pues cayó el área en construcción, la superficie licenciada, la producción de concreto y el mercado inmobiliario; mientras que aumentó el área terminada y el despacho de cemento gris a la región

En el comercio, la venta y matrícula de automotores nuevos descendió en términos anuales, debido al deterioro de la demanda por la propagación de la covid-19; al tomarse medidas que redujeron la movilidad. Los indicadores de la actividad hotelera continuaron descendiendo, al bajar la tasa promedio de ocupación con respecto al mismo trimestre de 2019. El flujo de pasajeros por vía terrestre y aérea siguió decreciendo, por la restricción a la cantidad de personas por vehículo despachado, en el primer caso, y por el lento reinicio de los vuelos comerciales, en el segundo.

Por su parte, las exportaciones de la zona Centro lograron un buen desempeño en el trimestre, sustentado en el café y algunos productos no tradicionales, mientras que las importaciones disminuyeron a la mitad de las efectuadas en igual período del año anterior.

El mercado laboral continuó deteriorándose, pues en el cuarto trimestre se registraron tasas de desempleo superiores a las de un año atrás, debido en parte a las medidas de aislamiento preventivo obligatorio; además, se redujo la tasa global de participación (TGP), lo cual significó contracción en la oferta de plazas laborales en Ibagué, Neiva y Florencia. Por su parte, la inflación en las capitales de la región registró en diciembre una importante caída.

# I. Agropecuario

Según la información estadística disponible para el cuarto trimestre de 2020, en este capítulo se analizan los recursos otorgados por Finagro para la región Centro, los cuales registraron un importante aumento anual que evidenció la recuperación del sector agropecuario. Igualmente, se muestra la reactivación del sacrificio del ganado vacuno y la producción de carne de cerdo.

## Créditos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario

En el transcurso del cuarto trimestre de 2020, los recursos para el financiamiento del sector agropecuario para la región Centro aprobados por Finagro, ascendieron a \$507.617 millones, con un incremento de 59,7% (Cuadro 1) comparado con el mismo lapso de 2019. De este total de recursos se orientaron a las líneas de capital de trabajo \$206.836 millones, normalización de cartera \$190.724 millones e inversión \$110.059 millones. Así mismo, la región Centro aumentó su participación dentro del contexto nacional de 5,4% a 7,4%. Para el país en su conjunto, Finagro desembolsó en el trimestre créditos por \$6.841.816 millones, lo que significó una variación anual de 15,3%.

**Cuadro 1**

**Región Centro. Créditos otorgados por Finagro**

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

Departamentos	2019				2020				IV trimestre de 2020	
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	Desembolsos	Participación
Caquetá	-13,0	25,3	10,0	1,0	-2,1	-25,3	44,0	71,1	53.583	10,6
Huila	11,6	-25,3	-42,1	33,8	-20,9	-7,8	155,1	47,9	190.187	37,5
Tolima	2,8	2,1	1,5	25,2	-1,1	36,8	41,9	67,1	263.847	52,0
Total regional	5,4	-11,5	-18,9	25,5	-10,9	9,4	81,3	59,7	507.617	7,4
Total nacional	22,4	16,3	17,3	47,3	45,1	14,7	32,5	15,3	6.841.816	100,0

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

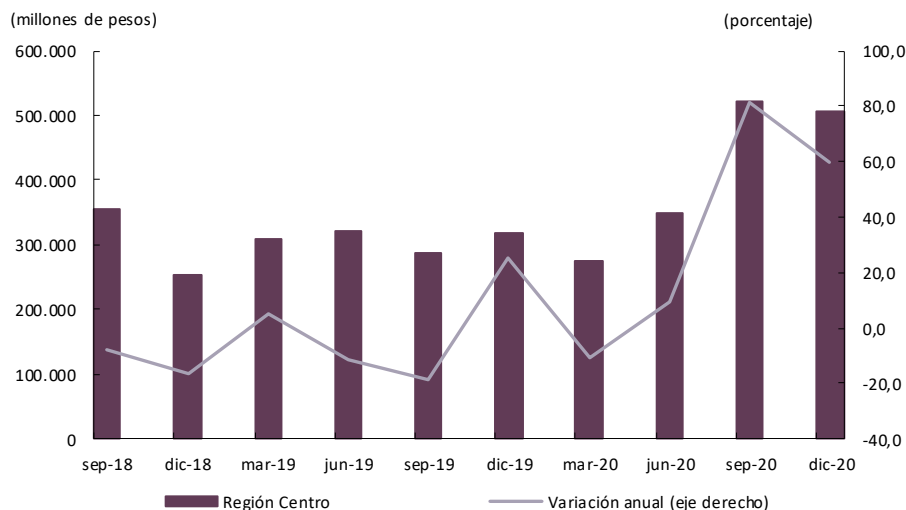
En el contexto regional las líneas de crédito para capital de trabajo lograron los mayores desembolsos y obtuvieron la mayor participación (40,7%) dentro del total de recursos, seguidas por la línea de normalización de cartera que participó con el 37,6%; por el contrario, la línea de inversión registró los menores desembolsos con una participación de 21,7%.

La línea que más absorbió recursos en la región fue la de capital de trabajo, los cuales se dirigieron especialmente hacia el departamento del Huila para el cultivo de arroz, que logró una variación anual de \$10.279 millones (18,3%), siembra de café \$10.097 millones (127,9%), servicios de apoyo \$8.958 millones (738,7%) y acuicultura \$4.787 millones (142,8%). De otro lado, la línea de normalización de cartera obtuvo un crecimiento anual excepcional de \$190.097 millones (30.318,5%), y fueron solicitados especialmente en Tolima y Huila para la reestructuración de pasivos, principalmente, para los grupos de avicultura, servicios de apoyo, ganadería de carne y café.

**Gráfico 1**

**Región Centro. Créditos otorgados por Finagro**

(desembolsos trimestrales y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

Finalmente, los empréstitos aprobados para la región Centro entre enero y diciembre de 2020 ascendieron a \$1.654.539 millones, lo que significó un incremento anual de 34,1%, mientras que para el país los créditos desembolsados aumentaron 25,8%.

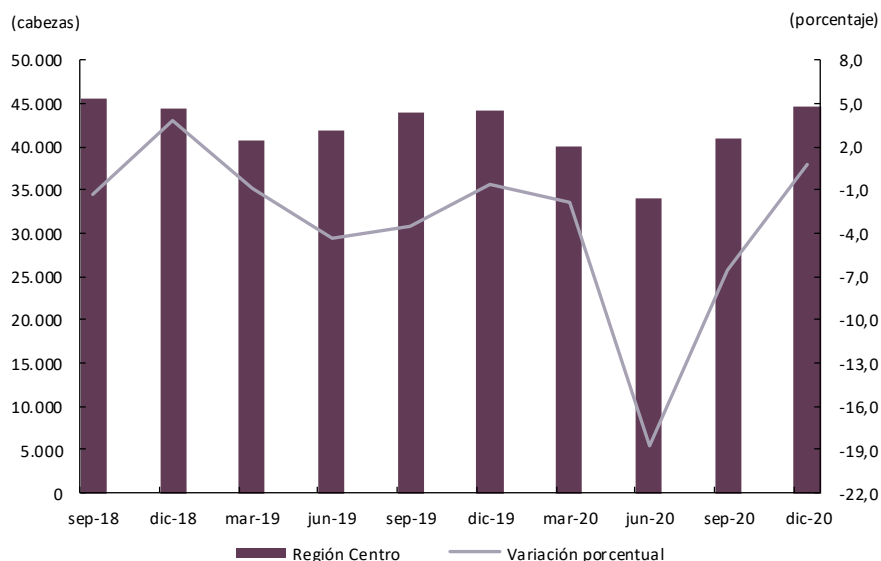
## Sacrificio de ganado

El ganado vacuno sacrificado en la región Centro (Huila y Tolima)<sup>1</sup> durante el cuarto trimestre de 2020 experimentó un comportamiento favorable, toda vez que logró un avance de 0,8% con respecto a igual periodo del año precedente, al pasar de 44.243 a 44.581 ejemplares (Gráfico 2); además, fue el primer trimestre en el cual logró una variación positiva, después de la obtenida en el último trimestre de 2018, de acuerdo con la información provista por el DANE en la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG).

A escala nacional, el degüello reportado por la ESAG registró un aumento anual de 2,1%, entre los dos últimos trimestres de 2019 y 2020, al subir de 881.971 a 900.477 cabezas; entre tanto, la participación de la región Centro permaneció estable en 5,0% entre los dos ciclos de comparación. Al discriminar el comportamiento del sacrificio regional por departamentos, se encuentra que en el Huila se produjo una reducción de 6,2%, mientras que el Tolima registró un incremento de 9,1%.

<sup>1</sup> Las cifras del departamento de Caquetá fueron agregadas por el DANE en un rubro llamado “Demás”, donde se incluyen otros departamentos, con el fin de preservar la reserva estadística.

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



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

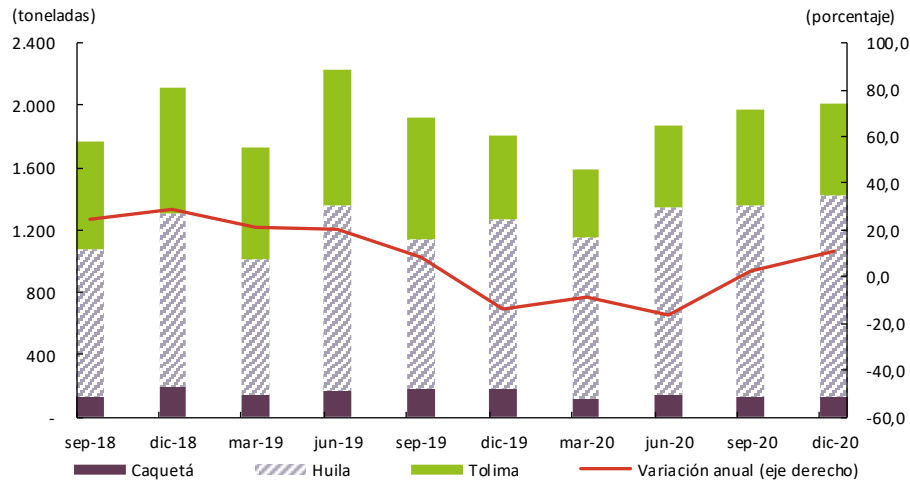
Para el año 2020 en su conjunto, el degüello en la región Centro contabilizó 159.186 vacunos, lo que significó una disminución de 6,5% frente a los 170.674 ejemplares sacrificados en 2019, mientras que en el país el descenso fue menor (-4,5%), al pasar de 3.410.107 a 3.257.033 cabezas de ganado. Estos comportamientos determinaron que la participación de la región bajara de 5,0% a 4,9%. Por departamentos, las caídas anuales fueron de 9,1% en el Huila y 3,6 en el Tolima.

En lo que respecta a la carne de cerdo, en el cuarto trimestre de 2020 la producción de la región Centro superó la contabilizada en el periodo anterior, y logró un aumento de 11,0% al totalizar 2.012 toneladas<sup>2</sup> (Gráfico 3); adicionalmente, este resultado excedió el 1,2% reportado por el agregado nacional, además, la región participó con el 1,6% de la oferta nacional en el trimestre. Por departamentos, el 64,5% de la producción se concentró en Huila, mientras que Tolima aportó el 29,1% y Caquetá el 6,4%.

<sup>2</sup> 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 inferior en 1,5% al de un año atrás.



**Gráfico 3**  
**Región Centro. Producción de carne de cerdo**



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

## IV. Servicios públicos

El presente capítulo se dedica al examen del comportamiento de la generación y demanda de energía eléctrica, consumo de agua potable y gas natural.

El consumo de energía eléctrica durante el cuarto trimestre de 2020, según información reportada por la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá), totalizó 49.158.440 kilovatios-hora (kwh), debido a que la demanda experimentó una caída anual de 1,7%, explicada por los menores consumos en los sectores industrial, oficial, comercial y otros; por el contrario, el residencial tuvo una variación anual positiva (3,9%), por efecto del incremento en el gasto de energía por el confinamiento, el teletrabajo y el estudio virtual desde los hogares.

Así mismo, entre enero y diciembre de 2020 la demanda de energía en el Caquetá sumó 192.810.373 kwh, lo que significó una caída anual de 1,9%, determinada por los menores consumos en todos los usos, a excepción del residencial que se incrementó en 6,0%.

De otro lado, durante el último trimestre de 2020 la producción neta de energía eléctrica en la Central Hidroeléctrica de Prado totalizó 39.212.298 kwh, lo cual representó una disminución anual de 8,1%, causada por los menores niveles del embalse por el fuerte verano presentado en el trimestre (Cuadro 2). Entre tanto, en el 2020 la generación ascendió a 209.206.119 kwh, con un crecimiento anual de 13,6%.

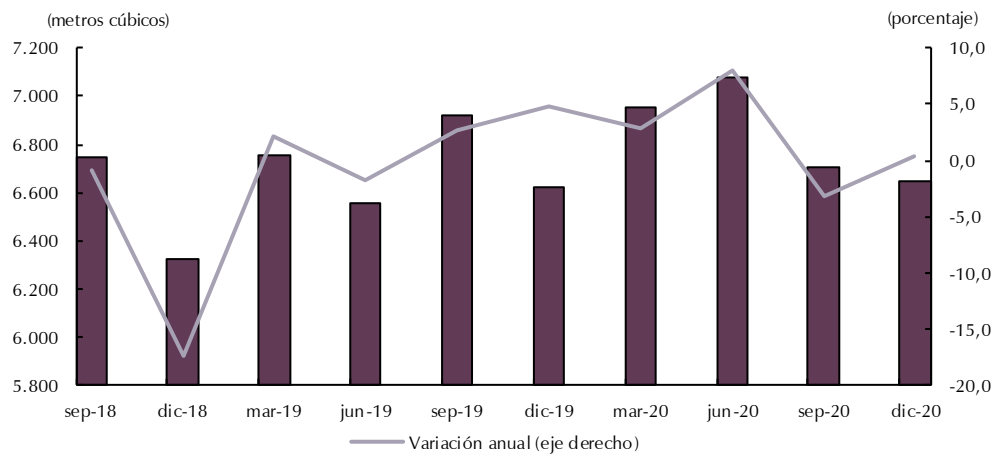
**Cuadro 2**  
**Región Centro. Consumo de energía eléctrica y generación**  
(crecimiento anual, kilovatios-hora kwh)

Usos	Caquetá		kwh IV trimestre 2020
	Variación IV trimestre		
	2019	2020	
Consumo			
Total	-4,6	-1,7	49.158.440
Industrial	-11,2	-12,2	1.910.871
Comercial	-6,5	-5,3	11.112.265
Residencial	-4,1	3,9	27.964.061
Oficial	-2,3	-10,9	5.651.150
Otros	-0,8	-10,7	2.520.093
Generación			
Generación bruta	-15,9	-8,1	39.352.060
Consumo propio	1,1	4,1	139.762
Generación neta	-15,9	-8,1	39.212.298

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

En lo relacionado con el suministro de agua potable en Ibagué y Florencia, durante el cuarto trimestre de 2020 el consumo ascendió a 9.114 miles de m<sup>3</sup>, al ser prácticamente igual al del mismo trimestre del año precedente. El consumo promedio para ambas ciudades tuvo una ligera disminución, al pasar de 14,96 m<sup>3</sup> a 14,67 m<sup>3</sup>. Entre tanto, el número de suscriptores aumentó.

**Gráfico 4**  
**Ibagué. Consumo de agua potable<sup>1</sup>**  
(variación anual)



<sup>1</sup> En miles de metros cúbicos

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

La demanda de gas natural entre octubre y diciembre de 2020 registró una caída anual de 2,5%, debido a los menores consumos en los sectores comercial, gas vehicular y oficial, mientras que el industrial y residencial tuvieron variaciones positivas. El número de usuarios aumentó, dada la mayor cantidad de matrículas en el sector residencial (Cuadro 3).

En el año completo el consumo de gas natural tuvo una reducción anual de 3,3%, explicada por el menor gasto en todos los usos, a excepción del residencial que aumentó, debido a la mayor demanda en los hogares a raíz del confinamiento por la pandemia.

**Cuadro 3**  
**Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores**

(crecimiento anual)

Usos	Consumo IV trimestre			Usuarios IV trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros <sup>3</sup>	Variación anual		Usuarios
	2019	2020	2020	2019	2020	2020
Total	1,1	-2,5	17.673	3,3	1,4	320.397
Residencial	-0,9	7,0	11.192	3,3	1,5	316.804
Comercial	3,0	-24,8	1.416	5,9	-6,1	3.418
Industrial	6,1	7,2	1.206	1,5	-13,4	58
Oficial	-7,8	-11,6	84	15,6	-9,6	94
Gas Vehicular	4,3	-17,2	3.775	-8,3	4,5	23

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

## V. Construcción

En el último trimestre del año 2020, la actividad edificadora en la región Centro mantuvo una menor dinámica, afectada por la incidencia de la pandemia del covid-19 y la culminación de algunos proyectos en desarrollo. Indicadores relacionados al sector obtuvieron comportamientos mixtos: cayó el área en proceso de construcción, la superficie licenciada para edificar, la producción de concreto premezclado y el mercado inmobiliario; mientras que aumentó el área de construcción terminada y el despacho de cemento gris a la región.

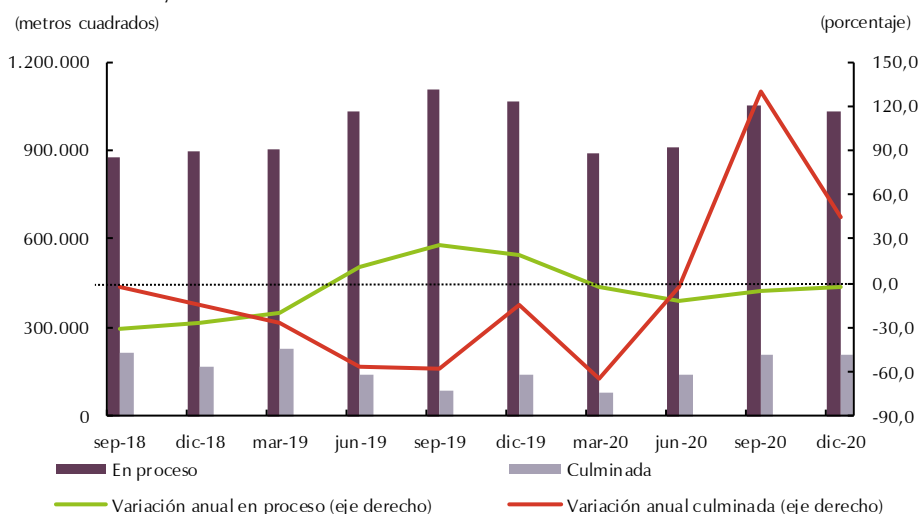
Con base en las cifras del censo de edificaciones del DANE, la superficie de las obras en construcción continuó con una variación anual negativa y se ubicó en el -3,0% (Gráfico 5), acervo que contrasta con el resultado de un año atrás (18,6%). El resultado en el territorio sigue la tendencia en el agregado nacional que obtuvo una reducción del 9,5%, siendo más acentuado en zonas<sup>3</sup> como: Bogotá-Cundinamarca, Antioquia y Suroccidente.

<sup>3</sup> 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.

**Gráfico 5**

**Región Centro<sup>a/</sup>. Área en proceso de construcción y culminada**

(área trimestral y crecimiento anual)



<sup>a/</sup> Información para las áreas urbanas de Ibagué y Neiva.

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

Como se expuso en el boletín anterior, el Tolima concentró la caída de la actividad edificadora que se desarrolla, principalmente la orientada a la construcción de residencias de tipo apartamento, así como para los usos de bodegas y comercio; según la ubicación socioeconómica se situó en los estratos cuatro y tres. Por componentes, la superficie que se encuentra generando algún proceso constructivo (continúa en desarrollo) explicó el descenso observado, mientras que las obras nuevas y las que reinician el proceso aumentaron<sup>4</sup>.

De otro lado, la obras que en el trimestre finalizaron actividad (área culminada) continuaron con variación positiva y arrojaron un incremento anual de 44,2% (Gráfico 6), comportamiento determinado por el avance en el Tolima y básicamente las orientadas para la entrega de soluciones habitacionales de tipo multifamiliar; similar resultado se observó en la región Suroccidente y Bogotá, mientras que el consolidado nacional por el contrario decreció.

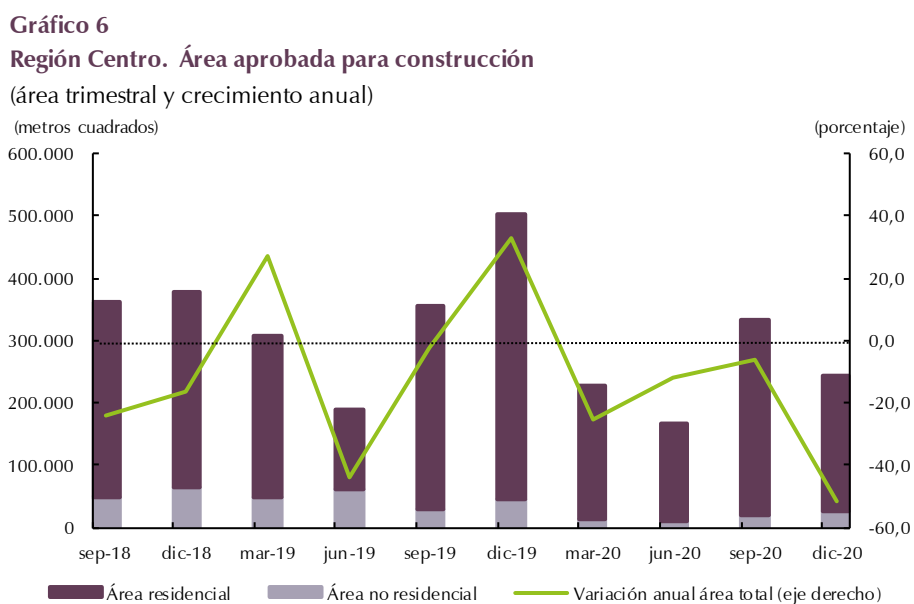
Para el adelanto del sector, los despachos de cemento gris a la región avanzaron 6,5% frente a lo recibido en el lapso octubre-diciembre de 2019, en tanto que la producción de concreto premezclado generado en el Tolima disminuyó 26,5%, sobre todo el destinado para obras civiles. El indicador de rotación de inventarios<sup>5</sup> para el mercado inmobiliario se mantiene cercano a los 8 meses, igual que un año atrás, y continuó registrando una mayor realización la venta de vivienda social frente a la no VIS.

<sup>4</sup> Complementariamente se tiene, según cifras preliminares del sistema de información georreferenciado Coordinada Urbana de Camacol, que la venta de unidades de vivienda nueva se redujo anualmente un 2,6%.

<sup>5</sup> 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.

Las expectativas de la actividad edificadora, medida a través del área licenciada para construir, registró una disminución de 51,6% al comparar el IV trimestre de 2019 y 2020, ya que pasó de 502 mil a 243 mil metros cuadrados en los dos periodos respectivamente (Gráfico 6), para el año completo la variación fue del -28,1%, además el comportamiento fue más acentuado en el departamento de Tolima y se mantiene la tendencia que se presentó en el agregado nacional.

De acuerdo con el destino de las licencias, las orientadas al uso residencial concentraron alrededor del 90% de la superficie y explican en cerca de 47 puntos porcentuales de la caída en el cuarto trimestre, principalmente en las viviendas que no son para el segmento social (no VIS). Para el uso diferente a soluciones habitacionales la caída se concentró en los destinos de: comercio y educación, -56,1% y -72,3%, en cada uno de ellos.



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

Para el año completo, el subsector construcción de edificaciones presentó indicadores en terreno negativo. El cemento gris recibido en la región Centro disminuyó 4,5%, la producción de cemento premezclado varió -4,7% y el área licenciada para intervenir cayó 28,1%. No obstante, la intensidad de compra de vivienda nueva, de acuerdo con las cifras preliminares de Camacol, aumentó anualmente en 11,3%, sobre todo del segmento social, fomentada por los programas del Gobierno Nacional de incentivo para el sector, con la entrega de subsidios.

Los costos para la construcción de vivienda se han incrementado al cierre del año 2020. El índice calculado para la ciudad de Neiva resultó ser la variación anual con mayor crecimiento del país con el 7,77%, superior a la media nacional<sup>6</sup> y al coeficiente de un año atrás cuando fue la localidad con el indicador más bajo. Entre tanto, para Ibagué el Índice de costos de

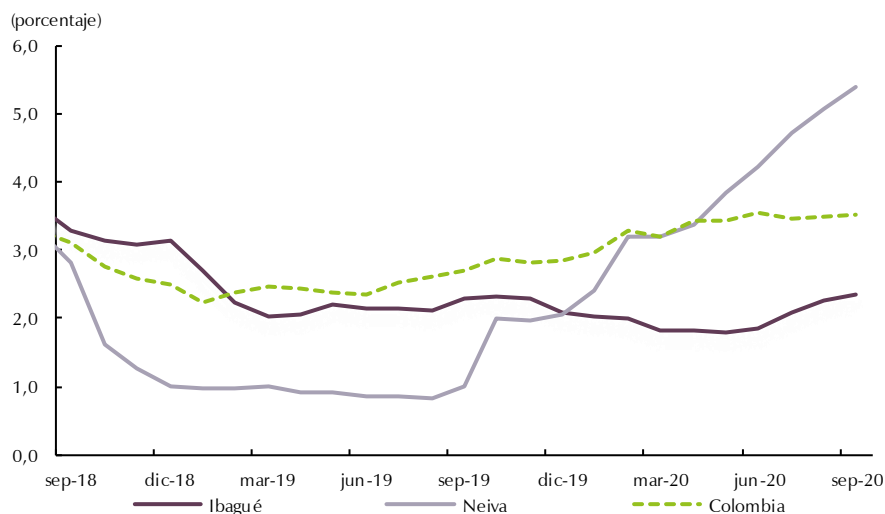
<sup>6</sup> Según información publicada por el DANE, los precios de los artículos que componen la canasta del ICCV para las 15 ciudades de la cobertura geográfica nacional se ubicó en 4,38%, resultado superior en 153 puntos porcentuales al registro de un año atrás.

construcción de vivienda (ICCV) se ubicó en el 4,04% ligeramente inferior al agregado nacional. (Gráfico 7).

Por componentes de la canasta de insumos, en la capital del departamento del Huila, Neiva, el incremento en los costos se concentró en el grupo de materiales (10,45%) y en menor medida de los costos para mano de obra y maquinaria. En este contexto, los subgrupos que han impactado la actividad corresponden a materiales para mampostería, instalaciones eléctricas, así como los de cimentación y estructuras; sobresalen insumos básicos tales como: bloques, ladrillos y los conexos a hierro y aceros (en artículos como: mallas, alambres, cables, entre otros)<sup>7</sup>.

**Gráfico 7**  
**Región Centro. Inflación anual de los costos de construcción de vivienda**

(Base diciembre 1999=100)



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

Por su parte, en Ibagué la situación es similar a lo acontecido en Neiva, pero en menor magnitud, el grupo de materiales reportó un aumento de 5,01% seguido de mano de obra 2,13% y maquinaria 1,40%. Por tipo de vivienda (unifamiliar, multifamiliar y de interés social) la variación anual estuvo ligeramente superior al 4,0%.

## VI. Comercio y turismo<sup>8</sup>

En el cuarto trimestre de 2020, la cantidad de vehículos nuevos matriculados en la región Centro experimentó un descenso de 1,3% con respecto al mismo período del año anterior, ya

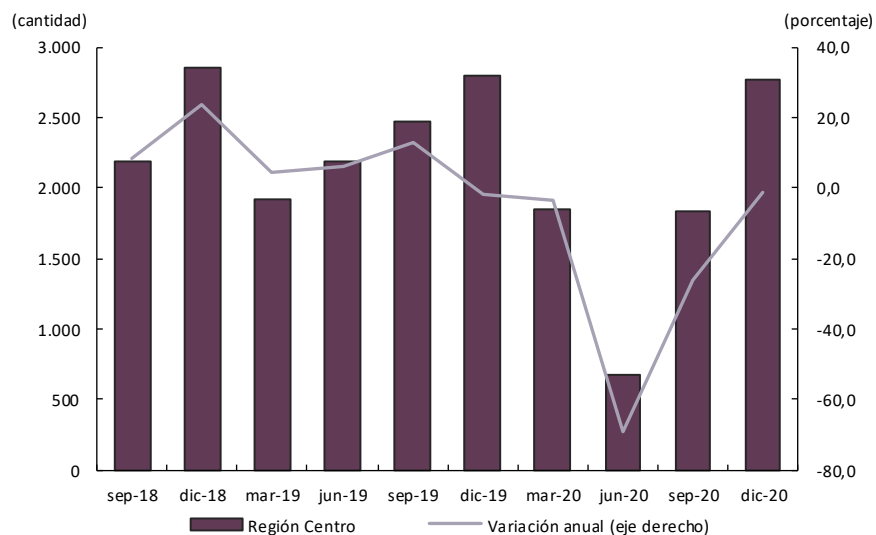
<sup>7</sup> En este sentido, se tiene que el bajo dinamismo de la actividad económica por la pandemia presentó escasez y baja producción de chatarra ferrosa, materia prima esencial para producir acero; determinando aumento en los precios del insumo y producto final.

<sup>8</sup> 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.

que bajó de 2.804 automotores a 2.767 en igual lapso del año en curso (Gráfico 9), por efecto, principalmente, del deterioro de la demanda a raíz de la propagación de la covid-19 en el territorio nacional, lo que obligó a que se tomaran diversas medidas de carácter sanitario que redujeron la movilidad de personas, vehículos y mercancías, con la finalidad de controlar la propagación de la pandemia. No obstante, es de señalar que el reporte de matrículas significó una recuperación con respecto a los tres trimestres anteriores, cuando solo se inscribieron ante las autoridades de tránsito alrededor de 1.800 unidades por período.

Al examinar la situación por departamentos, se observa que la reducción trimestral se concentró en Tolima (-9,8%); mientras que se lograron aumentos en Caquetá (38,0%) y Huila (3,0%). En el ámbito nacional la caída fue mayor a la presentada en la región Centro, al ascender a -10,7%, toda vez que los vehículos matriculados decrecieron de 78.465 entre septiembre y diciembre de 2019 a 70.042 en igual lapso del año en curso.

**Gráfico 8**  
**Región Centro. Matrícula de vehículos nuevos**  
 (nivel y crecimiento anual)



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

En el año completo, las matrículas efectuadas en la región totalizaron 7.118, lo que significa una caída anual de 2.257 automotores (-24,1%) frente a los 9.375 registrados en 2019. Sin embargo, llama la atención que dicha reducción fue inferior a la registrada en el contexto nacional de -28,4%.

De acuerdo con las cifras reportadas en los informes mensuales de indicadores de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), durante el cuarto trimestre de 2020, la industria hotelera de la región Centro reportó una ocupación promedio del 33,7% lo que representó una disminución de 16,3 puntos porcentuales (pp), respecto al mismo trimestre de 2019. El impacto de la pandemia del coronavirus en la actividad ha venido repercutiendo para que el sector sea uno de los mayores perjudicados, dado que fue uno de los primeros en cerrarse y tal vez uno de los últimos en volver a condiciones normales (Cuadro 4).

**Cuadro 4**  
**Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera**

Departamentos	2019				Año 2019	2020				Variación anual <sup>1</sup>
	I	II	III	IV		I	II	III	IV	
Ocupación hotelera										
Tolima	44,7	45,8	52,8	55,7	49,8	39,9	0,4	5,1	37,8	-17,9
Huila	42,6	44,6	44,0	44,2	43,9	34,5	2,6	12,7	29,5	-14,7
Total regional	43,6	45,2	48,4	50,0	46,8	37,2	1,5	8,9	33,7	-16,3
Total nacional	55,8	53,7	59,0	59,3	57,0	48,6	3,1	7,6	27,8	-31,5

<sup>1</sup> Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales para la ocupación hotelera.

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

Así mismo, entre octubre y diciembre de 2020 la tarifa promedio cobrada por los hoteles en la región Centro fue de \$173.667, al incrementarse levemente (1,0%), frente al mismo trimestre del año precedente.

Por su parte, en el año corrido de enero a diciembre de 2020 en la región Centro la ocupación promedio fue de 20,3%, es decir, 26,5 puntos porcentuales (pp) menos que el consolidado del año anterior. Mientras que en el país la ocupación promedio cerro en 21,8%, lo que significó una caída de 35,2 pp respecto al 2019, periodo en el cual este indicador se había ubicado en su máximo histórico de 56,9%. La emergencia económica y social y las medidas de aislamiento preventivo por la COVID-19 tomaron por sorpresa al sector, el cual se vio en la necesidad de paralizar su actividad productiva, motivo por el cual, la mayoría de los hoteles cerraron al público.

## VII. Transporte

En el transcurso del cuarto trimestre de 2020 salieron desde de las principales terminales de transporte terrestre de la zona Centro 805.743 pasajeros (Cuadro 5), lo que significó una importante reducción del 67,5% frente a los usuarios movilizados en similar trimestre de un año atrás; tal resultado, se explicó por la aplicación de la restricción a la cantidad de personas por vehículo despachado, acorde a las normas emitidas por el gobierno nacional y regional, como medida de prevención para el control a la expansión de la pandemia covid-19.



**Cuadro 5**  
**Región Centro. Pasajeros terrestres salidos**  
(crecimiento anual)

Ciudades	2019				2020				Pasajeros IV trimestre 2020
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
Total	-4,4	1,9	-2,1	-0,6	-16,6	-98,5	-87,3	-67,5	805.743
Florencia	-11,9	4,6	-5,5	-6,1	-8,4	-94,3	-74,3	-49,0	65.380
Ibagué	-3,6	0,5	0,5	0,7	-20,9	-99,6	-90,6	-68,9	374.464
Neiva	-4,3	3,1	-4,4	-1,2	-13,0	-97,8	-85,0	-68,1	365.899

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

Durante los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2020 se despacharon desde los principales aeródromos de la región Centro 16.254 pasajeros, lo que significó una caída fuerte (-78,6%) en el comparativo con igual lapso de un año atrás (Cuadro 6); tal comportamiento es consecuencia de las frecuentes restricciones a la movilización de viajeros y a la gradual autorización para el reinicio de las operaciones de vuelos comerciales nacionales, en concordancia con las medidas sanitarias encaminadas a la contención de la pandemia del covid-19.

**Cuadro 6**  
**Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos**  
(crecimiento anual)

Ciudades	2019				2020				Pasajeros IV trimestre 2020
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	
Total	9,0	15,6	25,1	17,7	-5,2	-99,5	-98,6	-78,6	16.254
Florencia	25,4	12,6	9,1	23,8	0,1	-99,8	-96,4	-65,2	6.566
Ibagué	6,0	4,2	35,1	13,4	-12,0	-100,0	-99,8	-90,4	1.758
Neiva	4,4	22,2	27,7	17,0	-4,2	-99,2	-98,9	-79,4	7.930

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

## VIII. Sistema financiero<sup>9</sup>

Según información disponible del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro, se han estado atendiendo las necesidades de recursos para las actividades primarias, en una coyuntura de menor crecimiento y cautela de los agentes para adquirir obligaciones ante la incertidumbre de la reactivación económica.

Bajo el anterior panorama, al cierre del año 2020 el saldo de la cartera de Finagro en la región Centro se ubicó a \$2.196 mil millones, superior en 8,7% respecto a lo contabilizado en diciembre de 2019 (Gráfico 9), con ello representó el 7,1% del total nacional. Por departamentos, el Tolima reunió el 46,7% de los recursos, Huila el 38,3% y Caquetá el

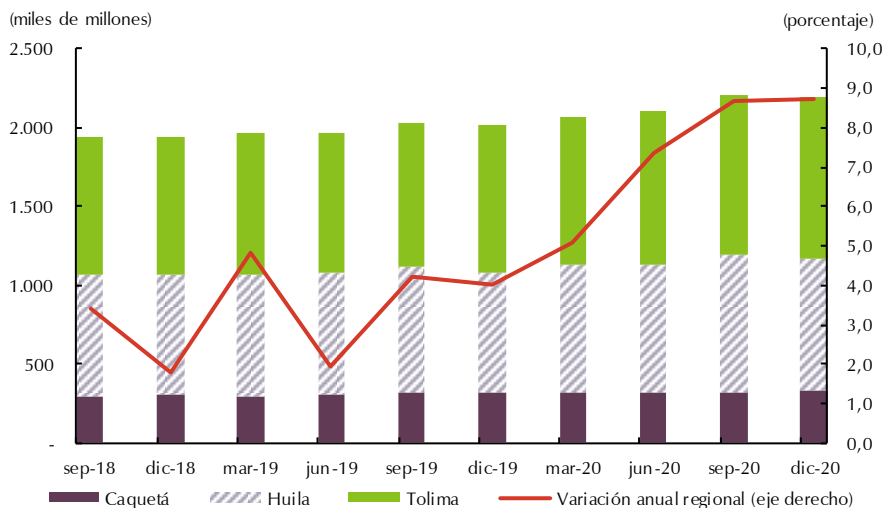
<sup>9</sup> Por no disponerse de cifras regionales por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, no se presenta análisis de las entidades financiera tradicionales.

14,9%, orientados a apalancar las necesidades agropecuarias a través de líneas tales como: Colombia Agro Produce y el Campo No Para, entre otras.

**Gráfico 9**

**Región Centro. Saldo de la cartera Finagro**

(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

Según el tipo de productor, el 52,4% lo tramitaron los pequeños productores, el 24,7% medianos y el 22,9% grandes empresarios. Las principales actividades productivas financiadas fueron: caficultura, ganadería de carne y arroz. En cuanto a la fuente de recursos, el 65% es cubierto con redescuentos.

## IX. Comercio exterior

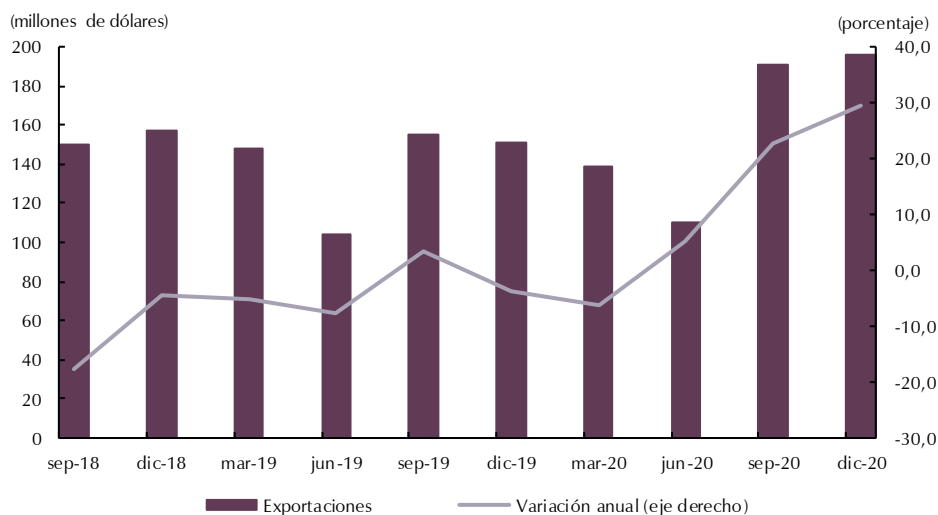
A nivel mundial el flujo del comercio exterior ha comenzado a recuperarse lentamente después del fuerte choque ocasionado al inicio de la pandemia covid-19, situación favorecida parcialmente por menores restricciones a la movilidad y la reapertura paulatina de algunos sectores económicos; sin embargo, persiste un elevado grado de incertidumbre respecto a dicha evolución por los rebotes del covid-19 en algunos países y las tensiones económicas y políticas entre los Estados Unidos y China.

Por su parte, las exportaciones de la zona Centro mostraron durante el cuarto trimestre de 2020 un buen desempeño al reportar transacciones en cuantía de 196 millones de dólares FOB (Gráfico 10), lo que significó un aumento del 29,4% respecto al valor negociado en similar lapso del año precedente; comportamiento sustentado en el incremento de las ventas de café (32,5%), así como en productos no tradicionales (16,6%). Cabe destacar, que, del monto total, el mercado del café participó con el 82,5% y el 17,5% los demás productos.

**Gráfico 10**

**Región Centro. Exportaciones totales<sup>P</sup>**

(valor FOB y crecimiento anual)



<sup>P</sup> Cifras provisionales

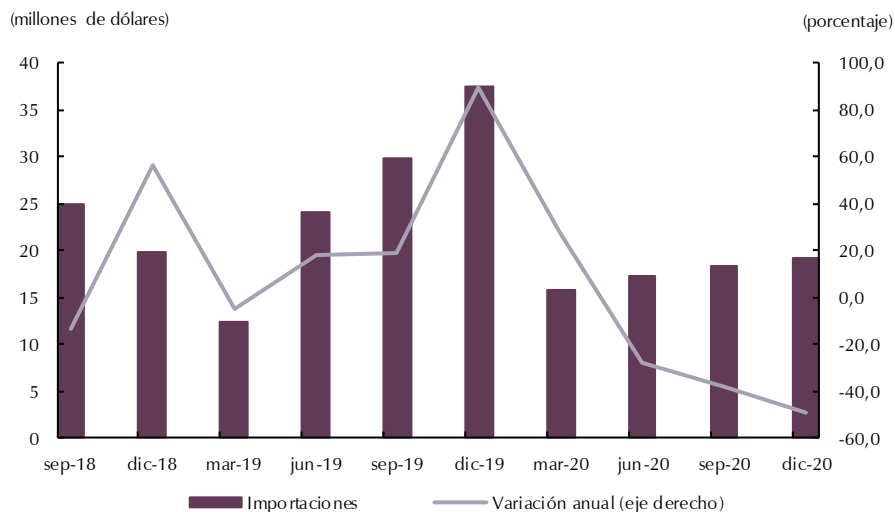
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a los denominados bienes no tradicionales, sobresalieron por los valores negociados los pescados y crustáceos; en segundo lugar, aunque de lejos, se ubicó el grupo de productos alimenticios, la sumatoria de dichas mercancías representaron el 67,7% del total facturado por este conjunto de productos en estudio.

Es de resaltar, que la lista de los principales países compradores de productos comercializados desde la región Centro, fueron: Estados Unidos, al prevalecer con una participación del 40,7%; luego, Corea del sur con 7,6% y en tercer puesto Japón con 7,2%.

De otro lado, las importaciones disminuyeron 49,0% en el comparativo anual dado que se le cancelaron 19 millones de dólares CIF al resto del mundo durante el cuarto trimestre de 2020 (Gráfico 11). De tal monto, se destacaron adquisiciones de materias primas y productos para la industria; en segundo lugar, pero en menor proporción, insumos y mercancías para la agricultura; el tercer lugar, lo ocupó las compras de bienes de consumo no duradero. Es de destacar, que la canasta externa es muy favorable para la producción de la zona, debido a que los bienes intermedios y de capital aportaron el 68,8% del total tranzado.

**Gráfico 11**  
**Región Centro. Importaciones totales<sup>P</sup>**  
 (valor CIF y crecimiento anual)



<sup>P</sup> Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Es de anotar que en la región Centro, el departamento del Tolima fue el que desembolsó la mayor parte del total pagado, y participó con el 66,1% de dichos recursos; mientras que el Huila lo hizo con el 32,7%.

En cuanto a los países proveedores de mercancías y materias primas más representativos para la zona Centro, fueron: Brasil, el cual recibió el 22,8% del monto total girado al exterior; la República Popular de China, con el 19,6%; y en tercer puesto, Estados Unidos con 19,5%.

Como corolario de las transacciones de exportación e importación por parte de los agentes económicos de la región Centro, se obtuvo una balanza comercial superavitaria, impulsada en buena medida por las ventas de café desde el departamento del Huila.

## X. Mercado laboral

El mercado laboral continuó en deterioro, no obstante la gradual reactivación de las actividades económicas; de acuerdo con las cifras publicadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE con base en la Gran Encuesta Integrada de Hogares, la zona Centro de Colombia en el cuarto trimestre de 2020 arrojó tasas de desempleo superiores a las observadas un año atrás, comportamiento asociado a las medidas de aislamiento preventivo obligatorio debido a la pandemia (Cuadro 7); Neiva cerró en 19,7%, Ibagué con 19,0% y Florencia 17,6%, lo cual fue equivalente a un aumento de 6,7 puntos porcentuales (pp), 1,5 pp y 2,0 pp respectivamente; en tanto que, el resultado de las 23 principales ciudades se ubicó en 16,1%.

Es de anotar, que el escenario descrito se reflejó en la tasa de ocupación, al mostrar detrimento para las capitales de departamento de la región y disminución de la demanda de trabajo, a partir de la medición de los individuos que se encuentran trabajando en proporción con la población en edad de trabajar.

Además, se redujo la tasa global de participación (TGP), lo cual significó contracción en la oferta de plazas laborales para Ibagué, Neiva y Florencia, expresada en el menor número de personas trabajando o buscando empleo respecto al total de habitantes en edad de laborar; como consecuencia se observó un incremento de ciudadanos inactivos.

Cabe resaltar que Ibagué fue la que registró el mayor detrimento en cuanto a plazas laborales con alrededor de 15.545 puestos y Neiva 3.608; en contraste, Florencia generó 336 puestos; en tanto que, por renglones económicos, la capital del Tolima presentó la mayor afectación en la industria manufacturera, mientras que en la del Huila se concentró en comercio, hoteles y restaurantes.

**Cuadro 7**  
**Región Centro. Indicadores del mercado laboral al cuarto trimestre**

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
	Miles					
Población total	164	167	545	551	330	331
Población en edad de trabajar	128	131	445	450	272	274
Población económicamente activa	79	79	280	269	163	158
Ocupados	66	65	230	218	142	127
Desocupados	12	14	49	51	21	31
Inactivos	50	52	166	181	109	116
Subempleados	12	12	56	47	31	25
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	78,1	78,4	81,6	81,7	82,5	82,7
Tasa global de participación	61,3	60,2	62,8	59,7	60,0	57,7
Tasa de ocupación	51,7	49,6	51,8	48,4	52,2	46,3
Tasa de desempleo	15,6	17,6	17,6	19,0	13,0	19,7
Tasa de subempleo	15,0	15,1	20,2	17,3	19,2	15,6

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

## 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)<sup>10</sup>, entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por

<sup>10</sup> 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)<sup>11</sup>. 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)<sup>12</sup>. 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.

Es de anotar, que la inflación anual en diciembre de 2020 registró cifras bajas para las capitales de los departamentos de la zona Centro respecto a la meta del 3,0% establecida por la Política Monetaria (Gráfico 12); la variación de precios con menor presión se observó en Ibagué al cerrar el año en 0,22%, le siguió Florencia con 1,55% y, en tercer lugar, Neiva con 1,93%; mientras que, el parámetro nacional calculado por el DANE se ubicó en 1,61%.

La reducción de precios se explicó en gran parte por la ralentización de la demanda agregada, los excesos de la capacidad productiva y la elevada tasa de desempleo, escenario ocasionado por la pandemia covid-19; respecto a la región Centro, los renglones de la economía con los indicadores con presión a la baja y en particular los que arrojaron deflación, fueron en promedio para las capitales de la zona: educación (-12,73%); las prendas de vestir y calzado (-2,57%) y, muebles y artículos para el hogar (-1,02%).

Por su parte, las actividades con mayor incremento promedio se observaron en alimentos y bebidas no alcohólicas con 5,78%, es de resaltar, que tal comportamiento fue influenciado en buena parte por el alto precio de los alimentos primarios y perecederos en la capital del Huila; en segundo lugar, salud con 4,74% y en tercer puesto, restaurantes y hoteles con 3,25%.

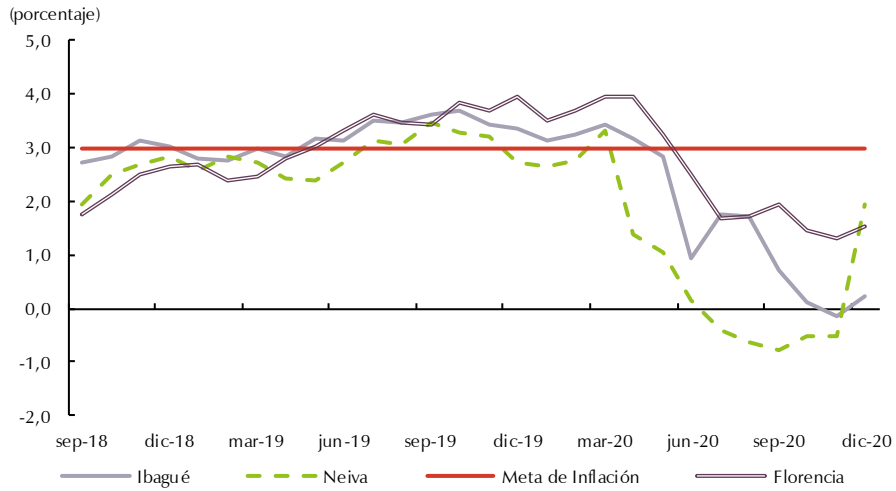
---

<sup>11</sup> La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

<sup>12</sup> Gonzalez, 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 12

Región Centro. Inflación anual por ciudades

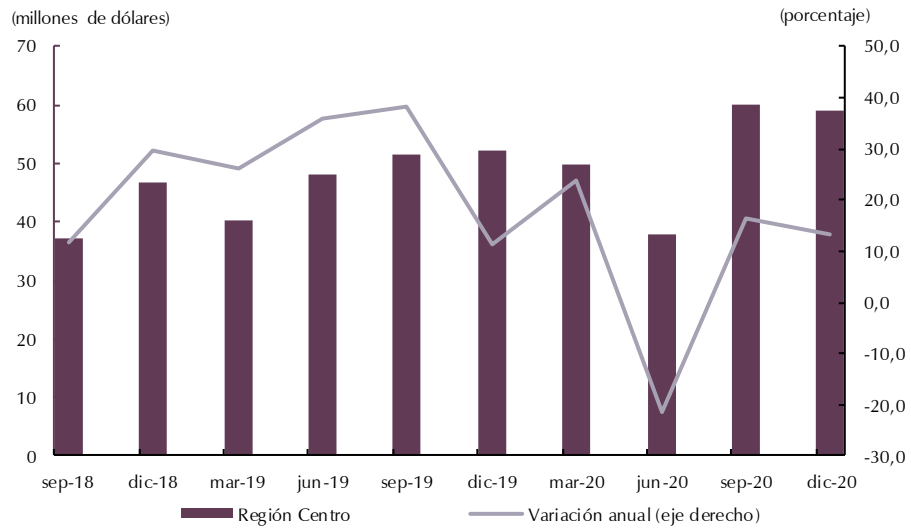


Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

## XII. Otras variables económicas

Durante el cuarto trimestre de 2020 las remesas provenientes de los trabajadores colombianos en el exterior, con destino a sus familiares residentes en la región Centro registraron una buena dinámica al totalizar US\$ 59,1 millones, cifra superior en 13,4% frente a las recibidas en igual lapso del año anterior (Gráfico 13), comportamiento destacado dado el contexto de ralentización de la economía a nivel global, derivada de la emergencia sanitaria a raíz de la Covid-19. Es de resaltar que el departamento de la zona que obtuvo la mayor parte de las transferencias fue el Tolima con 59,5%, le siguió el Huila con el 33,9% y, en tercer lugar, Caquetá con 6,6%. En tanto que por países de origen Estados Unidos transfirió el 48,4% del total, España el 13,3% y Chile el 2,8% entre los más representativos.

**Gráfico 13**  
**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](mailto:atencionalciudadano@banrep.gov.co)