

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1807



COSTA CARIBE

III TRIMESTRE DE 2020

ATLÁNTICO, BOLÍVAR, CESAR,
CÓRDOBA, LA GUAJIRA, MAGDALENA,
SAN ANDRÉS Y PROVIDENCIA, SUCRE

FLAMENCO
PHOENICOPTERUS RUBER

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



COSTA CARIBE

III TRIMESTRE DE 2020

ATLÁNTICO, BOLÍVAR, CESAR,
CÓRDOBA, LA GUAJIRA, MAGDALENA,
SAN ANDRÉS Y PROVIDENCIA, SUCRE

ISSN 2665-1807

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-costc.tr3-2020>
Código JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

María Aguilera Díaz

Jefe Regional

Equipo técnico:

Antonio Orozco Gallo

Dayana Mendoza Escobar

Javier Yabrudy Vega

Rosemary Barcos Robles

Yuri Reina Aranza

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Región Caribe colombiana, agropecuario, industria, comercio, construcción, empleo.

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
III. Industria.....	7
V. Construcción	9
VI. Comercio y Turismo	12
VII. Transporte.....	15
VIII. Sistema financiero	18
IX. Comercio exterior	21
X. Mercado laboral	26
XI. Precios.....	29
XII. Otras variables económicas.....	32

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

Panorama económico

La economía de la región Caribe se contrajo durante el tercer trimestre de 2020 frente a igual periodo del año anterior, por cuenta de la reducción de la mayoría de los indicadores económicos analizados. En general y pese a la flexibilización de las medias de confinamiento ante el covid-19, las actividades de comercio, transporte, industria, construcción y comercio exterior disminuyeron. En contraste, el sistema financiero creció impulsado por el crecimiento de las captaciones y colocaciones, a su vez que en el sector agrícola se vio favorecido en algunas de sus variables. Por último, los indicadores de mercado laboral se deterioraron, mientras la inflación se redujo.

Las principales actividades económicas de la región Caribe colombiana continuaron afectadas por el Covid-19. Pese a las menores medidas de restricción a la circulación, los indicadores aún no se acercan a los resultados obtenidos para igual periodo del año anterior.

La producción industrial presentó una disminución en los tres departamentos analizados, siendo esta más pronunciada en Bolívar, principalmente por la menor producción de combustibles para el mercado interno y externo. De igual manera, la construcción registró contracción en el área en proceso de construcción y en la venta de vivienda nueva, no obstante, los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional con el otorgamiento de subsidios para la compra de vivienda nueva; pese a este comportamiento el área licenciada para construcción aumentó.

El comercio interno y el transporte permanecen como los sectores de mayor afectación. En particular en comercio las disminuciones se observaron en las ventas reales, comercialización de vehículos nuevos, la confianza del consumidor y la hotelera; sin embargo, en los porcentajes de caída fueron menores frente a los informes previos; por su parte, en transporte, se registraron reducciones significativas en el número de pasajeros movilizados a través de las terminales aéreas y en los Sistemas Integrados de Transporte Masivo (SITM) de Cartagena y Barranquilla.

El comercio exterior se cayó por cuenta de la disminución tanto de las exportaciones como importaciones, mientras las primeras se redujeron en un 25,4%, las segundas lo hicieron en 29,9% completando la séptima caída interanual consecutiva. Las remesas recibidas del exterior cayeron en un 4,0%, respecto a igual trimestre de 2019, sin embargo, el descenso fue menor al del trimestre anterior

La producción agrícola con origen en la región que fue despachada hacia todo el país creció anualmente en 12,2% junto con la producción porcina y la de huevos, mientras que la producción pecuaria se redujo al igual que la comercialización y el sacrificio de ganado bovino.

El sistema financiero creció resultado del aumento importante en las captaciones lo cual refleja el cambio en el comportamiento de los agentes económicos y su preferencia por la liquidez, las colocaciones crecieron, pero a un menor ritmo.

Por último, se observó un deterioro generalizado en los indicadores del mercado laboral. Por otra parte, la inflación fue inferior a la registrada un año atrás.

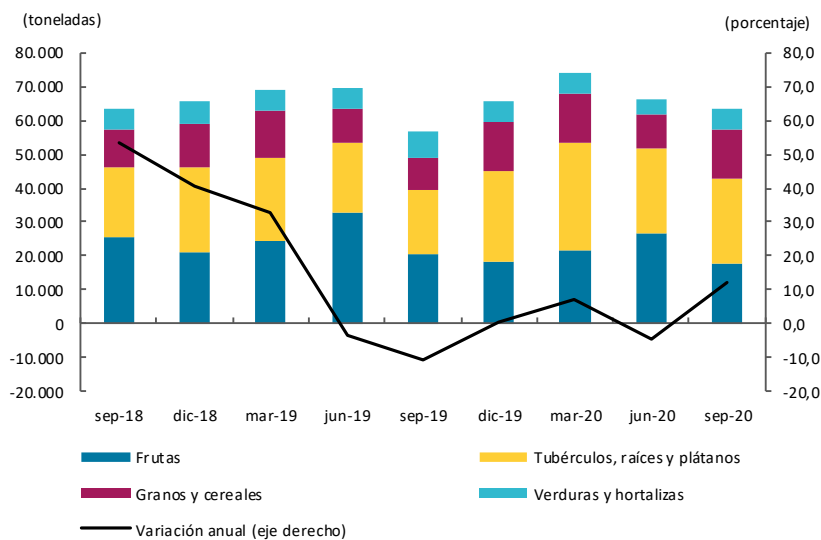
I. Agropecuario

En esta sección se presenta el comportamiento de algunas variables relacionadas con la actividad, teniendo en cuenta la disponibilidad de información. Se analiza el volumen de alimentos agrícolas despachados desde los departamentos de la región Caribe hacia las centrales de abastos del país como aproximación a la producción, el abastecimiento de alimentos en las principales centrales de la región Caribe, la comercialización de ganado vacuno en pie, el sacrificio de ganado y la producción de pollo, cerdo, leche y huevo. Por último, se hace referencia al financiamiento del sector.

En general, en el tercer trimestre del 2020 se evidenciaron buenos resultados en la actividad agrícola, mientras la pecuaria continuó con descensos.

Según los datos del Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA), el volumen de productos agrícolas con origen en la región Caribe y que fueron despachados hacia todo el país durante el tercer trimestre del 2020 fue de 63.494 toneladas, con un crecimiento del 12,2% respecto a lo reportado el mismo periodo del año anterior. El aumento anual fue impulsado por el grupo de tubérculos, raíces y plátanos con un incremento de 33,6% y el de granos y cereales con una variación de 47,4%; mientras que las frutas, verduras y hortalizas registraron descensos (Gráfico 1). En contraste, los productos relacionados con el sector pecuario mostraron reducción anual: carnes (-19,8%), lácteos y huevos (-4,5%) y pescados (-38,5%).

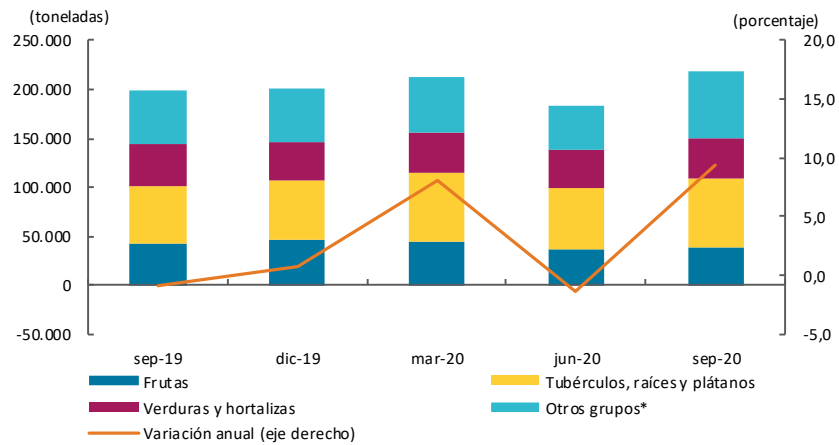
Gráfico 1
Región Caribe. Despacho de productos agrícolas desde la región Caribe hacia las centrales de abasto del país



Región Caribe: Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba, La Guajira, Magdalena y Sucre.
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República

Por otro lado, a las centrales de acopio de las principales ciudades de la región ingresaron 217.941 toneladas de alimentos provenientes de todo el país, con un crecimiento de 9,3% respecto a lo ingresado un año atrás. Los tubérculos, raíces y plátanos aumentaron en 21,7% y el grupo de otros aumentó (21,3%) jalonado por el aumento en granos y cereales, pescados y procesados. Los grupos de frutas y verduras registraron reducción anual (Gráfico 2).

Gráfico 2
Región Caribe. Abastecimiento de alimentos
 (cantidad ingresada)



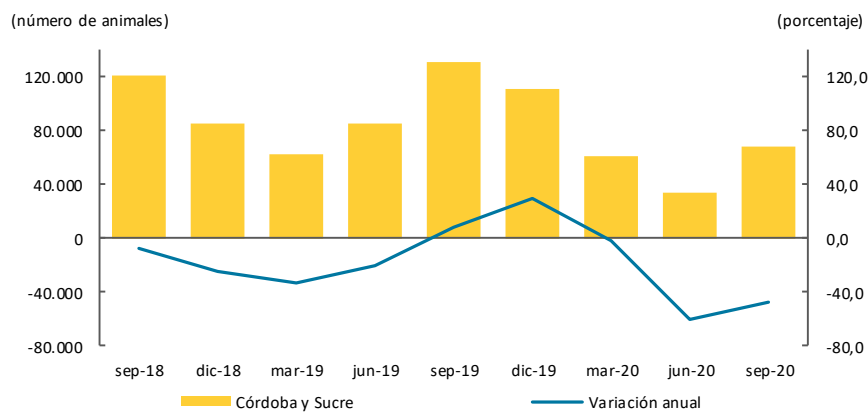
Región Caribe: Comprende las centrales de abasto de Barranquilla, Cartagena, Santa Marta, Montería, Sincelejo y Valledupar.

* Incluye granos, cereales, carnes, pescados, procesados, lácteos y huevos

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República

Entre tanto, la comercialización de ganado vacuno continuó en terreno negativo afectada por las medidas de aislamiento que generaron un menor número de transacciones a través de las subastas virtuales. De acuerdo con las cifras del Observatorio de Precios y Costos Agrarios de la Zona Noroccidental del Caribe Colombiano (OPCA), la comercialización de ganado vacuno de primera calidad para el agregado de Córdoba y Sucre cayó 48,0% anual, con un total de 67.720 reses transadas en el periodo julio – septiembre del presente año (Gráfico 3). Estimaciones del OPCA indicaron que el efecto económico medido por intercambios no realizados o aplazamiento de ventas durante el tercer trimestre fue de aproximadamente \$54.880 millones a precios constantes de 2018.

Gráfico 3
Córdoba y Sucre. Cantidad comercializada de ganado vacuno en pie de primera calidad
 (nivel y crecimiento anual)



Nota: el ganado comercializado comprende la suma de todas las edades y categorías de animales de primera calidad.

Fuente: Observatorio de Precios y Costos Agrarios de la Zona Noroccidental del Caribe Colombiano (OPCA); cálculos del Banco de la República.

Adicionalmente, se observó una disminución anual del 19,2% en el volumen de leche cruda acopiada por la industria en estos dos departamentos, que totalizó 15.422.973 litros según lo informado en los boletines del OPCA.

El sacrificio de ganado bovino para el agregado de Córdoba y Bolívar se redujo en 9,5%, según lo reportado por el Departamento Nacional de Estadísticas (DANE). En la región Caribe se sacrificaron 71.617 cabezas de ganado y la disminución fue mayor en Bolívar (-19,3%) que en Córdoba (-7,8%). La reducción en la región fue mayor a la registrada en el total nacional en similar periodo (-5,3%).

Por su parte, según cifras de la Federación Nacional de Avicultores de Colombia (Fenavi), la producción de pollo en canal en la región Caribe presentó una variación de -1,3%, totalizando 45.031 toneladas. Aunque se reportaron aumentos en cinco departamentos de la región, la reducción observada en Atlántico (-7,3%) y Bolívar (-13,0%) determinó la caída, dada la participación (72,5%) de estos en el total regional. En cambio, durante el tercer trimestre de 2020 la producción de huevo fue de 173 millones de unidades y mostró un avance anual del 57,8%, determinado en mayor parte por el importante aumento en Atlántico (104,7%). La producción de huevo creció en la mayoría de departamentos con excepción de Bolívar y San Andrés.

Respecto a la producción porcina, se observó un crecimiento anual del 11,7% al alcanzar 4.048 toneladas, según los datos de la Asociación Colombiana de Porcicultores. Nuevamente el avance fue resultado del aumento en Sucre (247,9%) pasando de producir 174 ton en el tercer trimestre de 2019 a 604 en igual periodo de 2020. En Córdoba la variación fue de 0,9%, mientras que, en Atlántico la producción cayó en 0,2%.

En cuanto al financiamiento del sector, se observó crecimiento anual. De acuerdo con el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro), durante el tercer trimestre de 2020 en la región Caribe se adjudicaron créditos por \$671.429 millones, con una variación anual del 23,8%. Casi todos los departamentos de la región evidenciaron incremento en los desembolsos, con excepción de La Guajira. Se destacó el importante avance en San Andrés (2.111,4%) (Cuadro 1).

Cuadro 1
Región Caribe. Créditos otorgados para el sector agropecuario
(crecimiento anual, participación y nivel)

Departamento	2019				Año	2020			Participación en total regional III-2020	Porcentaje
	I	II	III	IV	2019	I	II	III		Millones de pesos III-2020
Atlántico	24,5	*	119,4	94,5	105,3	229,3	4,3	31,0	45,7	306.883
Bolívar	90,8	36,8	116,9	51,1	73,1	22,8	33,8	2,7	11,4	76.586
Cesar	34,7	17,0	16,1	46,9	27,6	1,6	-5,9	55,7	10,7	71.598
Córdoba	0,8	-10,3	51,6	27,3	16,0	3,4	29,6	18,9	12,8	86.069
La Guajira	36,6	163,1	59,6	160,9	104,0	21,3	-70,4	-26,1	1,0	6.799
Magdalena	-10,4	74,5	48,5	5,5	25,9	83,4	-52,9	15,3	12,0	80.867
Sucre	53,3	9,9	36,6	13,8	26,2	9,1	-12,8	15,6	6,2	41.480
San Andrés	-37,8	-92,9	-86,6	124,6	-83,3	*	*	*	0,2	1.147
Región Caribe	24,4	76,4	76,0	60,4	60,0	92,8	-2,5	23,8	100,0	671.429

* Variación muy alta

(-) Sin movimiento

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

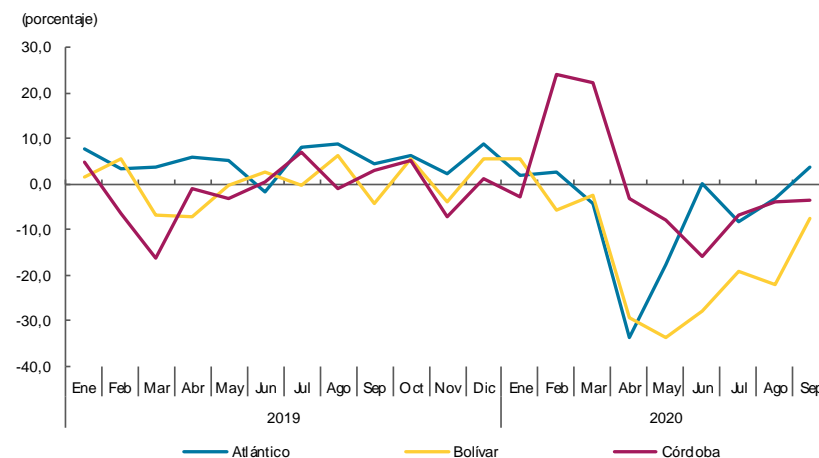
III. Industria

Encuesta mensual manufacturera con enfoque regional (EMMET)¹

En lo corrido del año, entre enero y septiembre de 2020, el índice de producción real industrial en los departamentos de la región Caribe (Atlántico, Bolívar y Córdoba) decreció. En Atlántico, si bien la producción, las ventas y el empleo registraron caída anual en lo corrido hasta septiembre, para el último mes se evidenció recuperación en estas variables, debido principalmente a la mayor fabricación de pescado enlatado, harinas, bebidas alcohólicas, fungicidas, pesticidas, productos para la construcción, productos para decoración, autopartes y material médico. Bolívar experimentó los descensos más pronunciados en producción y ventas debido a la menor producción de combustibles para el mercado interno y externo por disminución en la actividad económica y menor inversión en el sector petrolero por la reducción de los precios internacionales. Córdoba presentó una leve disminución en la producción y mostró avance en ventas y empleo (Cuadro 2, Gráfico 4).

En el orden nacional, el desempeño de la actividad manufacturera entre julio y septiembre de 2020 evidenció una recuperación. En particular, el Índice de Confianza Industrial (ICI) de Fedesarrollo pasó de un balance negativo en julio de 8,5% a un balance positivo de 1,5% en agosto y de 6,1% en septiembre².

Gráfico 4
Región Caribe. Producción real
(crecimiento anual)



Fuente: encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) DANE; cálculos del Banco de la República

¹ La EMMET presenta información territorial, desde enero de 2018, desagregada por departamentos, áreas metropolitanas y principales ciudades del país. Conserva los 39 dominios de la encuesta mensual manufacturera (EMM) con representación nacional y para el enfoque territorial. Para la información de áreas metropolitanas y ciudades solo se presenta información del total de las mismas.

² Informes de la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo, disponible en: [https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4004/BEOE_Julio_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y\(julio\);https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4015/BEOE_Agosto_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y\(agosto\);https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4024/BEOE_Septiembre_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y\(septiembre\)](https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4004/BEOE_Julio_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y(julio);https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4015/BEOE_Agosto_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y(agosto);https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4024/BEOE_Septiembre_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y(septiembre).) (septiembre). Revisado el 13 de noviembre de 2020.

Cuadro 2
Región Caribe. Producción real, ventas reales y empleo

(crecimiento anual y contribución)

Porcentaje

Clases industriales	Enero - septiembre de 2020p					
	Crecimiento anual			Contribución al crecimiento		
	Producción real	Ventas reales	Empleo	Producción real	Ventas reales	Empleo
Atlántico						
Alimentos y bebidas	-6,7	-6,9	-1,0	-2,7	-2,8	-0,2
Textiles, confecciones y cuero	-42,8	-39,2	-18,7	-0,8	-0,7	-1,9
Madera y muebles	-32,5	-30,9	-18,0	-0,6	-0,6	-0,8
Papel e imprentas	-6,8	-6,7	-0,7	-0,3	-0,3	0,0
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	4,1	3,1	0,7	1,1	0,8	0,2
Minerales no metálicos	-12,4	-12,6	1,2	-1,3	-1,3	0,1
Productos metálicos	-18,4	-17,3	-5,0	-1,6	-1,5	-0,6
Resto de industria	-6,5	-7,7	-10,3	-0,5	-0,6	-1,3
Total	-6,7	-6,9	-4,7	-6,7	-6,9	-4,7
Bolívar						
Alimentos y bebidas	3,2	-0,4	-6,9	0,2	0,0	-1,8
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	-5,4	-3,9	-0,6	-2,0	-1,4	-0,2
Resto de industria	-24,5	-24,1	-4,8	-14,3	-14,2	-2,0
Total	-16,1	-15,7	-4,0	-16,1	-15,7	-4,0
Córdoba						
Total	-0,7	2,5	1,3	-0,7	2,5	1,3

p: cifras provisionales.

Nota: la información corresponde a datos provisionales. Alimentos y bebidas incluye las divisiones CIIU4 10 y 11; madera y muebles (CIIU4 16 y 31); minerales no metálicos (CIIU4 23); papel e imprentas (CIIU4 17 y 18); productos metálicos (CIIU4 24 y 25); sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico (CIIU4 20 a 22); y textiles, confecciones y cuero (CIIU4 13 y 14)

Fuente: encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) DANE; cálculos del Banco de la República

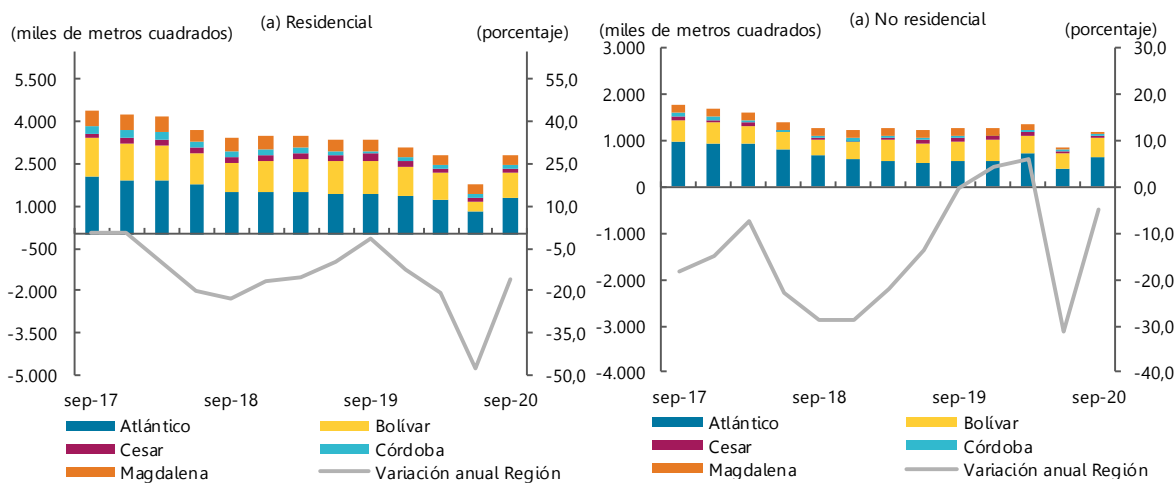
V. Construcción

Entre julio y septiembre del 2020 la actividad constructora mostró reducciones en el área en proceso de construcción y en la venta de vivienda nueva, a pesar de los incentivos otorgados por el Gobierno Nacional a este sector con los subsidios para la compra de vivienda nueva en ambos segmentos³. Sin embargo, el área licenciada creció.

Durante el tercer trimestre de 2020 la región Caribe registró un total de 4.037.419 metros cuadrados (m²) de área en proceso de construcción, 12,9% inferior a lo registrado en igual periodo del 2019. La caída fue producto de disminuciones del 16,0% en obras residenciales y de 4,8% en las no residenciales. Aunque continuaron en terreno negativo, con estos resultados, ambos segmentos redujeron su ritmo de caída (Gráfico 5).

Gráfico 5

Región Caribe. Área en proceso de construcción



Fuente: Camacol - Coordinada Urbana; cálculos Banco de la República.

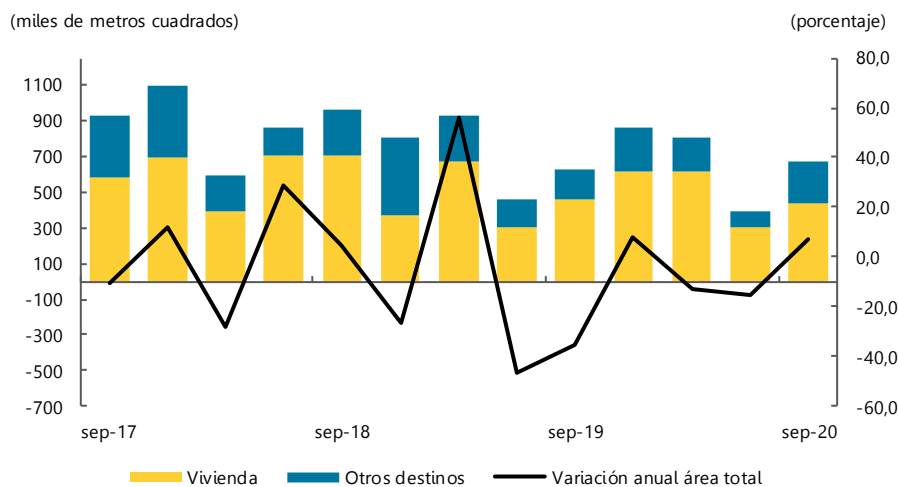
Respecto al área aprobada, variable que mide la proyección del sector, se observó un crecimiento anual de 7,1%, al licenciar un total de 669.649 m² en la región Caribe (Gráfico 6 y Cuadro 3). Este avance estuvo determinado por el incremento en otros destinos (42,2%), mientras que en vivienda se registró un descenso anual de 5,6%. El aumento en el segmento de otros destinos fue impulsado principalmente por el mayor metraje para hoteles con una variación anual de 1.146,2%, oficinas (707,2%) e industria (572,2%). Las mayores licencias en hoteles y oficinas se concentraron en el departamento de Bolívar, mientras que las de industria se dieron en Atlántico.

Por su parte, la reducción en el área aprobada para vivienda se originó tanto en la de interés social (VIS) que cayó en 33,7%, como en la diferente a interés social (No VIS) (-0,5%); solamente la de interés prioritario (VIP) reportó crecimiento (297,6%). Por departamentos,

³ Ministerio de Vivienda (2020). *Así avanza la recuperación de la vivienda en el país* [en línea], disponible en: <https://minvivienda.gov.co/sala-de-prensa/asi-avanza-la-recuperacion-de-la-vivienda-en-el-pais>, agosto.

Atlántico, Córdoba, La Guajira y Sucre evidenciaron disminución en el área aprobada para vivienda (Cuadro 3).

Gráfico 6
Región Caribe. Área aprobada para construcción por destino y variación anual
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

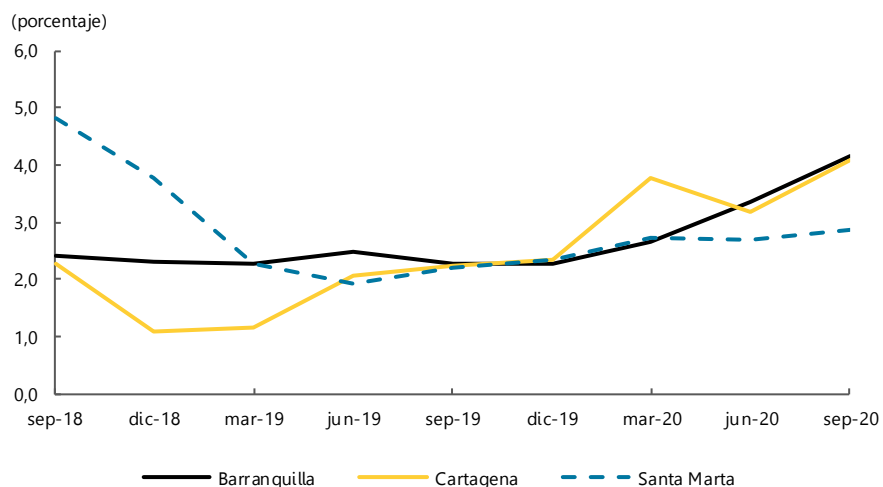
Cuadro 3
Región Caribe. Área aprobada para construcción por departamento
 (crecimiento anual, participación y nivel)

Departamentos	2019				Año 2019	2020			Participación en total regional III-2020	Metros cuadrados III-2020
	I	II	III	IV		I	II	III		
Total										
Atlántico	51,3	-33,4	-44,4	-6,6	-14,4	-24,8	8,9	-37,7	28,1	188.013
Bolívar	272,2	-72,5	-34,6	-45,8	-21,9	-32,4	29,0	62,6	28,4	190.032
Cesar	-31,6	6,1	8,0	93,0	14,1	-50,6	-77,8	63,4	10,6	70.772
Córdoba	116,9	-45,2	6,3	42,0	14,2	-39,3	-53,9	-37,1	7,0	46.972
La Guajira	-92,5	-14,5	-35,5	371,8	32,5	69,4	2,4	18,1	2,0	13.104
Magdalena	-63,7	-52,8	-44,4	139,2	-17,9	233,0	-15,1	240,7	21,6	144.902
San Andrés	-97,3	-15,3	-71,1	69,4	-34,5	291,4	-39,8	-18,9	0,3	2.270
Sucre	63,1	-11,3	4,7	14,4	9,5	214,2	-73,9	-57,7	2,0	13.584
Región Caribe	56,0	-46,3	-35,3	7,6	-10,7	-16,8	-15,1	7,1	100,0	669.649
Vivienda										
Atlántico	36,1	-31,2	-48,2	10,7	-18,3	15,7	15,4	-33,1	33,1	143.454
Bolívar	346,2	-90,1	-34,1	130,3	5,0	-39,3	252,7	6,8	22,3	96.612
Cesar	26,9	13,7	5,7	27,2	15,3	-66,8	-85,3	18,8	9,0	39.105
Córdoba	187,8	-56,0	37,2	-20,5	3,4	-40,4	-70,2	-43,3	8,1	35.213
La Guajira	-95,6	-0,2	13,7	630,4	70,9	167,8	-73,5	-62,7	0,7	2.849
Magdalena	-73,4	-61,0	-53,2	146,3	-18,4	48,6	6,6	315,6	24,0	104.020
San Andrés	-97,3	16,6	-76,2	-31,9	-66,2	156,7	-20,2	89,5	0,5	2.270
Sucre	45,0	-46,6	54,3	97,5	14,1	223,3	-74,3	-61,4	2,3	9.914
Región Caribe	69,7	-56,5	-35,2	65,5	-5,9	-7,2	0,5	-5,6	100,0	433.437

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República

Entre tanto, los costos para construcción de vivienda registraron un crecimiento anual en las tres capitales de la región con cifras disponibles. Se destacó el avance en Barranquilla (4,2%) y en Cartagena (4,1%), con aumentos mayores al del total nacional (3,5%) y a trimestres previos. En Santa Marta, los costos crecieron más lentamente (2,9%) (Gráfico 7).

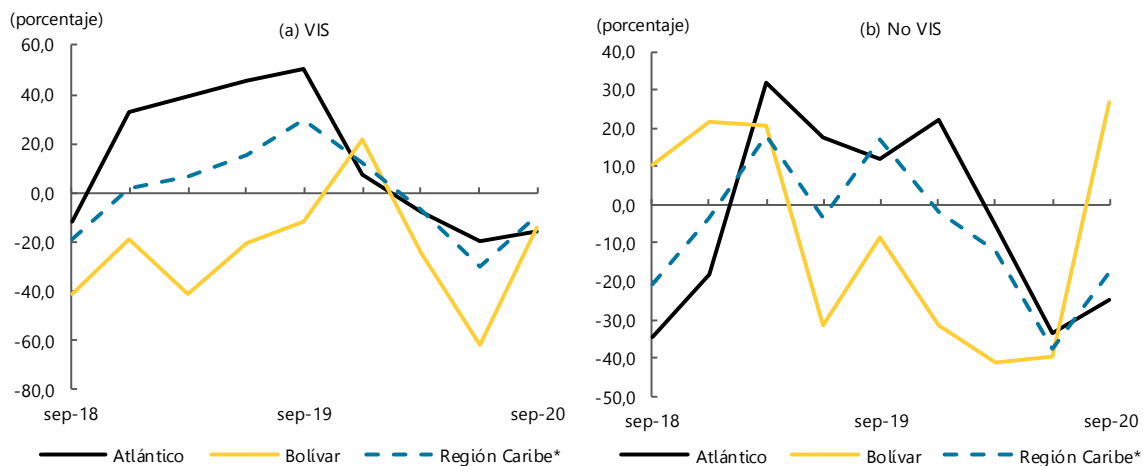
Gráfico 7
Región Caribe. Índice de costos de construcción de vivienda por ciudad
 (crecimiento anual)



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República

Por otro lado, se observó una reducción anual del 12,0% en la venta de vivienda nueva en la región Caribe, con 7.522 unidades vendidas entre julio y septiembre de 2020. La de interés social (VIS), que es la de mayor participación en el total de ventas (67,7%), disminuyó en 9,1%, mientras que la diferente a interés social (No VIS), que representó el 32,3% de las ventas, cayó en 17,5% (Gráfico 8). Casi todos los departamentos registraron descensos en ambos segmentos, con excepción del Magdalena que continuó con notable aumento en la venta de VIS y Bolívar que reportó avance anual en No VIS.

Gráfico 8
Región Caribe. Crecimiento anual de las ventas de vivienda VIS y no VIS



*Región Caribe: Atlántico, Bolívar, Cesar, Córdoba y Magdalena.

Fuente: Camacol - Coordenada Urbana; cálculos Banco de la República.

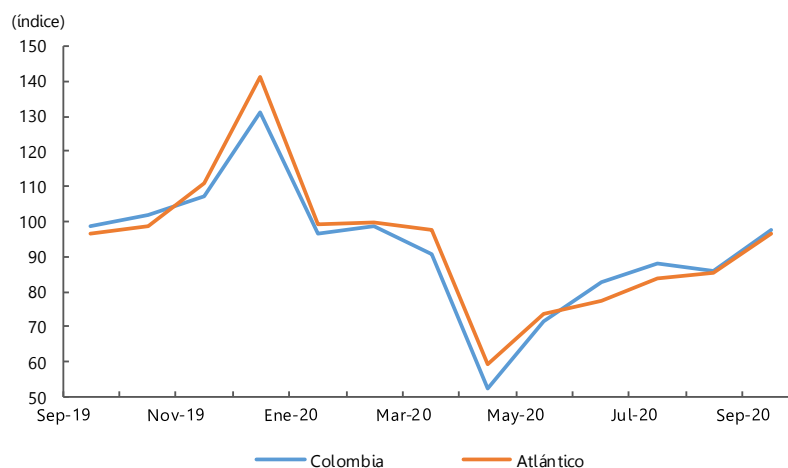
VI. Comercio y turismo

El tercer trimestre de 2020 mantuvo el comportamiento negativo de los dos periodos previos, consecuencia de la caída en los indicadores analizados frente a los resultados registrados en igual periodo del año anterior. El índice de las ventas medido en términos reales, la comercialización de vehículos nuevos, el índice de confianza del consumidor y la ocupación hotelera registraron disminución, no obstante, en todos los casos se evidenció una reducción en las caídas frente a los informes previos. Lo anterior puede estar asociado a la flexibilización de las medidas para combatir la propagación del covid-19.

La Encuesta Mensual de Comercio (EMC)⁴, mostró que entre julio y septiembre el índice de las ventas reales del comercio minorista y vehículos en Atlántico se redujo en promedio un 10,6%, siendo este resultado levemente superior al observado a nivel nacional, que para el mismo periodo presentó una caída promedio del 10,2% (Gráfico 9). Al realizar el análisis por la especialización de los establecimientos se encontró que a excepción de aquellos que expenden productos farmacéuticos, medicinales, odontológicos; artículos de perfumería, cosméticos y de tocador, que en conjunto crecieron un 14,8%, se presentó caídas en los demás, siendo mayores las observadas en los establecimientos de prendas de vestir y sus accesorios; calzado y artículos sucedáneos al cuero en establecimientos especializados, en los de artículos culturales y de entretenimiento en establecimientos especializados, y en los de vehículos automotores nuevos, los cuales cayeron en promedio 52,3%, 36,7% y 33,5%, respectivamente.

Gráfico 9
Colombia y Atlántico. Índice de las ventas en valores reales del comercio al por menor

(mensual)

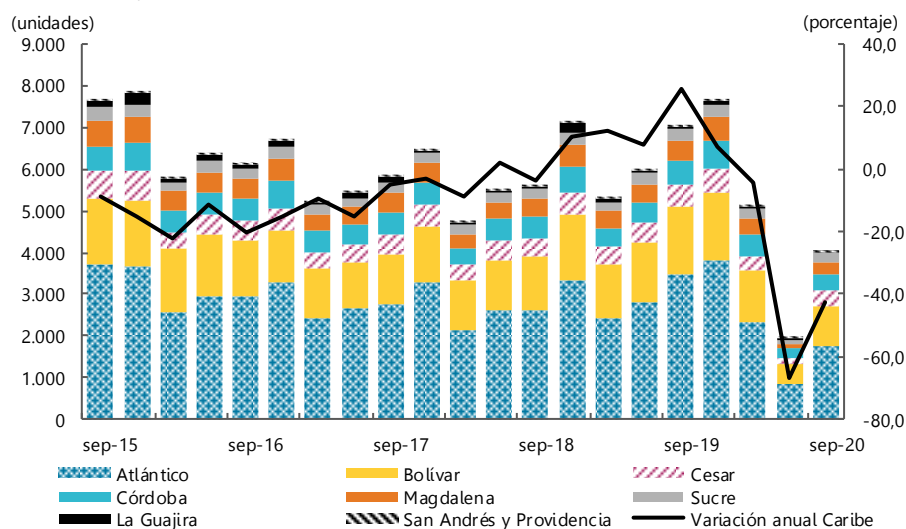


Fuente: DANE; cálculos Banco de la República

⁴ La EMC es elaborada por el DANE y corresponde a las empresas cuyos ingresos anuales fueron iguales o superiores a \$1.700 millones de 2017 (dato que se actualiza cada año de acuerdo con el comportamiento del Índice de precios al Consumidor – IPC), y/o con 10 o más personas ocupadas promedio, cuya actividad principal es el comercio al por menor de mercancías, comercio al por mayor de mercancías y comercio de vehículos automotores, motocicletas, sus partes, piezas y accesorios.

Según el informe del sector automotor, realizado por la ANDI y Fenalco, entre julio y septiembre de 2020, en la región Caribe se matricularon en el Registro Único Nacional de Tránsito (RUNT) 4.064 nuevos automotores, lo que significó una caída del 42,4% frente a igual periodo del año pasado, no obstante, este resultado representó una disminución del mal resultado del trimestre anterior que tuvo el peor desempeño desde que se realiza seguimiento (Gráfico 10). Es importante destacar que Atlántico, continúa siendo el de mayor contribución de este indicador en la región, a la vez que presentó también la mayor caída (49,5%). Por su parte, San Andrés Islas que representa una baja participación, fue el único que tuvo crecimiento en la matrícula de vehículos nuevos con un incremento del 121,1%

Gráfico 10
Región Caribe. Vehículos nuevos matriculados
 (cantidades y crecimiento anual)

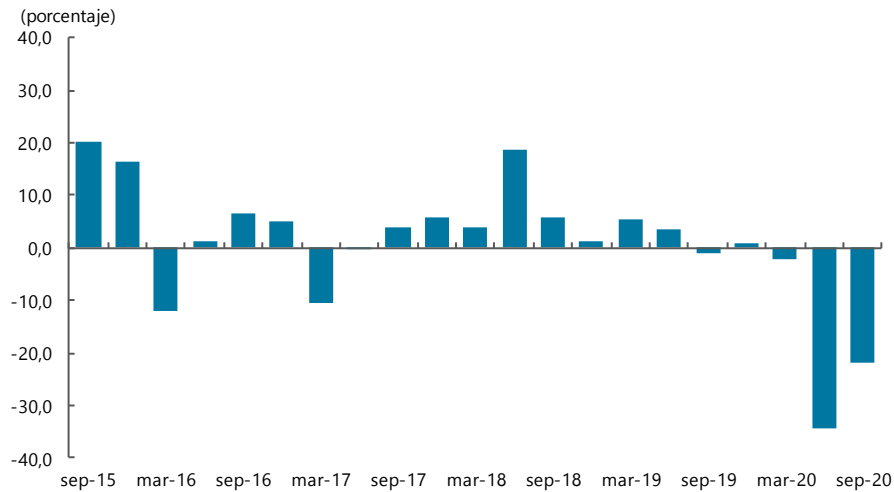


Fuente: Informe sector automotor, ANDI-Fenalco; cálculos Banco de la República

El Índice de Confianza del Consumidor (ICC)⁵ en Barranquilla se mantuvo en terreno negativo (-21,7), no obstante este resultado desfavorable el balance fue inferior al observado en el trimestre previo. La flexibilización de las medidas, la disminución de las restricciones como pico y cedula, toque de queda entre otras, ayudaron a la reactivación paulatina de las diferentes actividades económicas y la percepción por parte de los consumidores (Gráfico 11).

⁵ El índice de confianza del consumidor es producido por Fedesarrollo, desde noviembre de 2001, a partir de encuestas realizadas mensualmente a personas en cinco principales ciudades del país (Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla y Bucaramanga). Dicho índice se construye como el promedio de los balances de cinco preguntas o componentes, tres de ello referentes a expectativas de los hogares para un período de un año y los dos restantes a la percepción sobre la situación.

Gráfico 11
Barranquilla. Índice de confianza del consumidor (ICC)
 (promedio trimestral y cambio porcentual anual)



Fuente: Fedesarrollo; cálculos Banco de la República

La reducción en el indicador del ICC en Barranquilla fue determinada por la reducción en la disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos como también de vivienda, sin embargo, la disposición para comprar vivienda presentó una menor reducción durante el último mes, efecto de las medidas e incentivos implementadas por el gobierno para reactivar el sector de la construcción, como fue el subsidio a la tasa de interés para compra de vivienda nueva.

Por su parte, y de acuerdo a la Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA)⁶ realizada por el DANE, durante el tercer trimestre del 2020 se mantienen las caídas en los niveles de ocupación hotelera respecto al año anterior, pese a ello se puede apreciar una tendencia al alza de este indicador generada por la reapertura gradual experimentada por el sector hotelero⁷ previo cumplimiento de las normas de bioseguridad establecidas por el Ministerio de Salud y las Secretarías de Salud de los entes territoriales, cuyo objetivo es frenar la transmisión del covid-19.

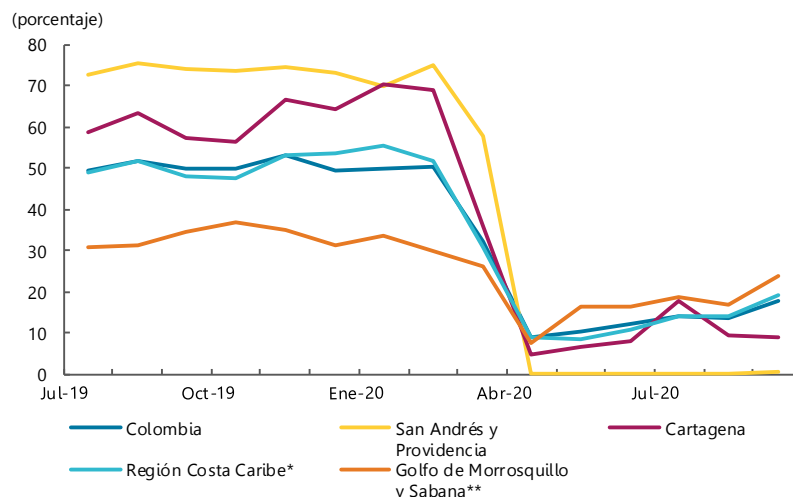
El departamento de San Andrés Islas se mantuvo como el de peor desempeño de este indicador. Entre otras causas se pueden mencionar la restricción en el transporte aéreo pasajeros, la cual estuvo limitada los dos primeros meses del trimestre exclusivamente a traslados humanitarios, luego de levantarse la restricción anterior se exigió la presentación de resultado negativo de la prueba del covid-19, lo cual encarecía el traslado hacia este destino (medida que fue suspendida) aunado al cierre total de los establecimientos hoteleros.

⁶ La Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA) es una investigación de carácter estadístico por medio de la cual el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) obtiene la información del comportamiento de los establecimientos que prestan el servicio de alojamiento a nivel nacional y regional a través de índices, variaciones e indicadores del sector turismo.

⁷ El indicador de ocupación hotelera publicado por el DANE en la Muestra Mensual de Hoteles - MMH, entre julio 2004 y mayo 2020, se refería únicamente a los hoteles de inclusión forzosa de esa muestra. Con las nuevas estimaciones de la nueva Encuesta Mensual de Alojamiento - EMA, se amplía la cobertura de esta variable, al total de las unidades de alojamiento incluidas en la muestra para cada una de las 12 regiones investigadas.

La zona conformada por los departamentos de Córdoba, Sucre y Bolívar (exceptuando Cartagena), fue la de mejor desempeño, con niveles de ocupación hotelera por encima no solo de la región sino de la media nacional (Gráfico 12).

Gráfico 12
Colombia, San Andrés y Providencia, Cartagena, región Caribe y Golfo de Morrosquillo y Sabana. Ocupación hotelera
 (mensual)



Fuente: DANE-Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA); cálculos Banco de la República

* Conformada por: Atlántico, Cesar, La Guajira y Magdalena

** Conformada por: Bolívar, Córdoba y Sucre

Nota: Para la región San Andrés y Providencia para los meses de abril hasta agosto de 2020 no se presenta porcentaje de ocupación al no tener oferta de habitaciones.

VII. Transporte

Este capítulo comprende el análisis del transporte urbano de pasajeros por los Sistemas Integrados de Transporte Masivo (SITM) de Cartagena y Barranquilla, y el movimiento tanto de pasajeros como de carga por las distintas terminales aéreas de la región Caribe; esta última se analiza con información de la Aeronáutica Civil de Colombia. En el periodo de estudio ambas modalidades de transporte siguieron afectadas por la pandemia del Covid-19.

En el tercer trimestre de 2020, en la región Caribe los SITM de Barranquilla y Cartagena, transportaron un total de 5,0 millones de pasajeros, cifra inferior en 76,4% a la registrada en igual trimestre de 2019⁸. La disminución en el número de pasajeros continuó siendo generada por la crisis sanitaria del Covid-19, que ha reducido considerablemente el número de usuarios. Para Barranquilla se observó una leve recuperación al compararse con el trimestre inmediatamente anterior, mientras para Cartagena la caída se hizo más pronunciada. El 63,3% de esta movilización se dio en Barranquilla y el restante 36,7% en Cartagena; ambas ciudades reportaron reducción al compararse con los registros del tercer trimestre de 2019.

⁸ El servicio es prestado en Barranquilla por la empresa Transmetro y en Cartagena por Transcribe, las cuales iniciaron operaciones en julio de 2010 y marzo de 2016, respectivamente.

Cuadro 4**Región Caribe. Movimiento urbano de pasajeros por sistemas integrados**

(crecimiento anual)

Ciudad capital	2019				Año 2019	2020			Participación en total regional III-2020	Porcentaje Millones de pasajeros III-2020
	I	II	III	IV		I	II	III		
	Barranquilla	12,8	6,0	8,0		-1,3	8,0	-10,1		
Cartagena	27,4	42,8	26,8	34,7	32,2	9,1	-71,8	-81,4	36,7	1,8
Región Caribe	19,2	20,8	16,1	14,1	18,2	-1,1	-78,4	-76,4	100,0	5,0

Fuente: Transmetro y Transcaribe; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al movimiento aéreo de pasajeros (nacional e internacional) que ingresaron y salieron por los distintos aeropuertos de la región Caribe durante el tercer trimestre de 2020, totalizo en 146.638 personas, cifra inferior en 96,1% a la registrada en igual periodo de 2019. Este descenso se presentó en todas las terminales de la región, las cuales solo entraron a operar en septiembre luego de cinco meses paralizadas. Esta apertura implicó adoptar ciertas restricciones como fueron la reducción en el número de operaciones, el cumplimiento de unos protocolos de bioseguridad y el aforo permitido en los aviones⁹.

Del total de pasajeros transportados el 97,4% fueron nacionales y el 2,6% internacionales. Las terminales que más movilizaron pasajeros fueron en su orden Cartagena, Barranquilla y Santa Marta. (Cuadro 5).

Cuadro 5**Región Caribe. Transporte aéreo de pasajeros**

(crecimiento anual y participación)

Aeropuerto	Variación porcentual anual			Participación porcentual anual	
	III Trimestre 2020			III Trimestre	
	Salidos	Llegados	Total	2019	2020
Pasajeros nacionales					
Barranquilla	-93,1	-92,8	-93,0	19,7	33,9
Cartagena	-96,1	-95,4	-95,7	33,3	34,7
Montería	-94,4	-94,2	-94,3	7,7	10,7
Riohacha	-100,0	-99,9	-100,0	2,0	0,0
San Andrés	-98,8	-98,6	-98,7	17,2	5,4
Santa Marta	-96,6	-96,0	-96,3	16,9	15,2
Valledupar	-99,8	-99,8	-99,8	3,3	0,1
Otros*	-82,2	-74,0	-77,9	0,0	0,0
Región Caribe	-96,1	-95,7	-95,9	100,0	100,0

Continua

⁹ Las aerolíneas y el turismo vuelven a operar en Colombia tras cinco meses parados: Tomado de la Agencia EFE; <https://www.efe.com/efe/america/economia/las-aerolineas-y-el-turismo-vuelven-a-operar-en-colombia-tras-cinco-meses-parados/20000011-4332760>.

Cuadro 5
Región Caribe. Transporte aéreo de pasajeros
(crecimiento anual y participación)

Pasajeros internacionales					
Barranquilla	-99,5	-99,5	-99,5	22,1	11,4
Cartagena	-98,9	-98,5	-98,7	67,7	88,3
Montería	-99,9	-100,0	-100,0	0,8	0,0
Santa Marta	-99,9	-100,0	-100,0	1,9	0,0
San Andrés	-100,0	-100,0	-100,0	6,1	0,1
Región Caribe	-97,7	-98,9	-98,2	100,0	100,0

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

Por su parte, el movimiento de carga aérea (nacional-internacional) durante el tercer trimestre de 2020 en la región Caribe totalizó 10,5 mil toneladas, (ton) con una caída de 99,6% al cotejarse con el tercer trimestre de 2019. Este resultado fue consecuencia de la caída en la carga nacional, que dejó de movilizar 8.079 ton con respecto a lo transportado en igual periodo del año anterior, por efecto de la pandemia del Covid-19, que sigue afectando un gran número de actividades económicas; caso contrario ocurrió con la carga internacional que se incrementó en 124,9%, por la mayor movilización en la ciudad de Barranquilla, que además fue la única terminal que arrojó un resultado positivo; mientras que las de Cartagena y San Andrés presentaron reducciones en sus operaciones (Cuadro 6).

Cuadro 6
Región Caribe. Movimiento de carga vía aérea
(crecimiento anual, participación y nivel)

Ciudad capital	2019				Año 2019	2020			Participación en total regional III-2020	Porcentaje Toneladas III-2020
	I	II	III	IV		I	II	III		
	Nacional									
Barranquilla	4,3	-5,5	-3,7	-3,2	-2,2	-17,1	-45,1	-12,3	68,0	5.418
Cartagena	37,5	3,6	-3,3	-11,5	5,2	-41,5	-74,6	-69,9	10,6	843
Montería	-	-6,7	2,9	-13,3	-23,5	329,3	-94,9	-91,4	0,7	53
Providencia	43,6	116,9	77,7	77,1	10,1	-40,6	27,5	100,0	0,0	0
Riohacha	-	11,4	-8,4	62,6	13,7	-47,0	-95,1	-94,3	0,1	12
San Andrés	-2,9	4,6	12,2	-1,0	3,0	-14,6	-84,9	-69,1	18,7	1.488
Santa Marta	28,3	39,6	11,0	-22,4	13,1	-19,3	-98,8	-95,4	0,5	43
Valledupar	-	-9,1	2,7	-18,8	-27,0	365,5	-95,6	-98,8	0,1	5
Otros	-	-	-	-	-	-	-	63,9	1,3	102
Región Caribe	3,1	2,0	1,5	-4,0	0,5	-18,6	-68,1	-50,4	100,0	7.963
Internacional										
Barranquilla	-3,0	-11,1	-3,2	4,1	-4,3	3,6	110,8	199,2	97,0	2.507
Cartagena	-	---	-	240,6	321,2	-	-	-22,7	3,0	76
San Andrés	-	---	-	-	-	-	-	-97,2	0,0	1
Región Caribe	-4,5	-11,1	37,9	17,4	5,9	16,9	435,5	124,9	100,0	2.584

- No es posible calcular variación.

--- No existe información.

Otros incluye: Aguachica, Ayapel, Bosconia, Buenavista (La Guajira), Capurgana, Ciénaga, Codazzi, Corozal, Hato de Corozal, Coveñas, a Jagua Ibirico, Loma de Chiriguana, Maicao, Mompos, Montelíbano, Providencia, San Alberto, San Onofre, Santa Rosa del Sur, Tolú, Uribia, y María La Baja

VIII. Sistema financiero¹⁰

Este capítulo analiza el comportamiento de las captaciones y colocaciones del sistema financiero de la región Caribe, que durante el tercer trimestre de 2020 pese a la pandemia del Covid-19 registraron crecimientos. La mayor dinámica la experimentaron las captaciones con ritmo de avance mayor al de las colocaciones.

Con información de la Superintendencia Financiera de Colombia, al concluir el tercer trimestre de 2020, el saldo de las captaciones del sistema financiero de la región Caribe totalizó en \$29,1 billones (bn), con un incremento anual de 22,1%, frente a lo registrado en igual periodo de 2019. Este aumento fue explicado por la mayor dinámica de los depósitos de ahorro, que representaron el 57,4% del total captado y crecieron 27,6%, por los depósitos en cuenta corriente que contribuyeron en el total regional con 22,3% y avanzaron en 24,1%, y por los certificados de depósitos a términos que significaron el 18,4% y aumentaron 4,5%, muy a pesar de la disminución en las tasas de interés que los rigen. Los departamentos que más contribuyeron en el total captado en la región fueron Atlántico, Bolívar y Córdoba; mientras que San Andrés, fue el único que redujo sus captaciones, además de presentar también la menor participación (2,6%) (Cuadro 7).

Al concluir el tercer trimestre de 2020, el saldo total de la cartera bruta del sistema financiero de la región Caribe fue de \$60,5 billones (bn), cifra superior en 5,5% a la registrada en igual periodo de 2019, y representó el 12,0% del total nacional. Todas las líneas de créditos incrementaron sus montos; los mayores avances se registraron en las carteras de vivienda y consumo que crecieron en 10,1% y 6,8% respectivamente, favorecidos por los mayores valores colocados en los departamentos de Atlántico y Bolívar, que en conjunto contribuyeron para estas carteras con el 66,2% y 55,7% respectivamente. La dinámica de la cartera de vivienda se debe a los mayores alivios y subsidios otorgados por el Gobierno nacional para la compra de vivienda, especialmente la de interés social (VIS); y para los de consumo por las mayores variaciones registradas en los departamentos de Sucre (15,0%), La Guajira (12,0%) y Cesar (10,3%).

Los créditos comerciales participaron en el total regional con el 49,4%, y crecieron en 3,3%. Para esta cartera, Atlántico presentó la mayor contribución (65,6%) y Cesar la más alta variación 11,3%; mientras que Córdoba y Cesar decrecieron. Los préstamos destinados al microcrédito contribuyeron con 2,9% y avanzaron en 6,4% frente a lo reportado al final de septiembre de 2019. Para esta cartera Bolívar, Córdoba y Atlántico, presentaron las más altas participaciones (18,4%), (18,1%) y (16,9%) (Cuadro 7).

¹⁰ Las cifras que aparecen en este capítulo son provisionales.

Cuadro 7

Región Caribe. Saldos de captaciones y colocaciones según principales líneas y departamentos

(variaciones porcentuales reales y miles de millones de pesos corrientes)

Principales conceptos	2019 ^p				2020				Captaciones III-2020	Principales conceptos	2019 ^p				2020				Colocaciones III-2020
	I	II	III	IV	I	II	III	I			II	III	IV	I	II	III			
Región Caribe																			
Ahorro	4,6	5,6	4,7	4,9	20,4	22,6	27,6	16.706	Comercial	2,9	2,6	-2,1	0,7	2,5	3,6	3,3	29.885		
CDT	0,7	0,4	-2,0	7,5	10,9	7,8	4,5	5.352	Consumo	7,1	10,4	10,6	18,9	19,2	12,2	6,8	20.305		
Corriente	3,7	1,2	0,1	1,1	25,3	30,3	24,1	6.476	Vivienda	15,0	10,6	4,5	11,0	10,5	11,5	10,1	8.485		
Total ¹	4,1	3,4	2,0	4,5	20,0	21,7	22,1	29.084	Microcrédito	-2,9	-4,0	-3,3	9,1	8,8	6,7	6,4	1.738		
									Total **	5,6	5,8	2,7	8,0	9,1	7,5	5,5	60.505		
Atlántico																			
Ahorro	7,9	8,5	8,1	6,6	26,1	26,4	41,4	6.139	Comercial	2,7	2,8	-2,3	2,6	5,0	4,3	3,3	19.604		
CDT	1,1	-1,3	-5,8	4,5	8,2	3,7	3,0	2.557	Consumo	2,3	7,5	7,0	16,0	16,1	8,6	2,9	7.450		
Corriente	0,7	-1,1	4,2	0,7	54,8	49,2	5,2	2.433	Vivienda	19,1	16,1	7,3	15,2	14,2	13,5	12,0	3.792		
Total ¹	6,0	3,2	2,7	6,0	27,8	25,7	29,7	11.631	Microcrédito	-7,8	-8,4	-7,8	5,3	4,5	0,7	-2,6	294		
									Total**	4,2	5,2	0,8	7,1	8,6	6,3	4,2	31.180		
Bolívar																			
Ahorro	6,1	6,1	0,2	3,3	27,0	26,4	28,7	3.768	Comercial	0,0	0,9	-3,8	-8,5	-0,2	4,7	2,7	4.504		
CDT	1,6	4,6	4,0	10,5	12,8	3,7	2,7	1.075	Consumo	5,1	9,0	10,9	20,2	20,3	13,8	7,5	3.862		
Corriente	14,0	5,7	4,2	13,6	46,6	49,2	31,5	1.184	Vivienda	12,8	6,8	1,4	8,2	8,9	12,0	10,8	1.828		
Total ¹	6,5	5,7	1,7	6,6	27,6	25,7	23,6	6.045	Microcrédito	-2,5	-2,7	-0,3	15,5	14,5	11,7	9,6	319		
									Total**	3,7	4,5	2,2	4,5	8,9	9,3	6,0	10.532		
Cesar																			
Ahorro	0,6	6,2	6,1	6,6	-10,8	14,3	17,2	1.317	Comercial	4,6	9,6	0,4	3,4	0,7	2,1	11,3	1.441		
CDT	-1,6	-2,1	-0,8	8,1	13,1	15,5	11,2	298	Consumo	10,4	11,0	10,5	18,7	19,5	14,2	10,3	1.985		
Corriente	1,4	2,3	3,9	-9,5	-6,8	11,2	14,6	507	Vivienda	10,0	5,9	3,4	8,6	7,3	8,1	7,9	905		
Total ¹	0,5	4,1	4,6	2,6	6,5	13,6	15,6	2.133	Microcrédito	1,7	-0,6	0,2	17,2	16,2	14,3	15,7	293		
									Total**	7,9	8,7	5,2	11,6	10,7	7,7	10,4	4.632		
Córdoba																			
Ahorro	1,2	6,1	9,8	4,8	17,1	17,4	18,7	1.780	Comercial	15,3	8,3	5,3	0,6	10,4	-2,4	-3,3	1.637		
CDT	3,5	6,7	7,6	16,1	23,4	20,1	10,2	380	Consumo	11,6	12,9	13,4	21,8	22,5	15,4	9,7	2.501		
Corriente	-4,6	2,5	1,2	-2,6	-4,5	13,8	17,0	746	Vivienda	14,6	8,6	2,4	4,5	4,6	7,4	6,2	658		
Total ¹	-0,1	5,1	7,1	4,3	14,6	16,8	17,3	2.911	Microcrédito	-5,0	-5,9	-6,2	-2,4	-2,1	-3,0	-3,0	314		
									Total**	12,0	9,2	7,7	10,1	6,2	6,8	4,0	5.120		

Continúa

Cuadro 7

Región Caribe. Saldos de captaciones y colocaciones según principales líneas y departamentos

(variaciones porcentuales reales y miles de millones de pesos corrientes)

Principales conceptos	2019 ^a				2020				Captaciones III-2020	Principales conceptos	2019 ^a				2020				Colocaciones III-2020
	I	II	III	IV	I	II	III	I			II	III	IV	I	II	III			
La Guajira																			
Ahorro	4,8	-3,4	-3,0	-12,6	11,0	-2,1	9,7	773	Comercial	-7,3	-9,4	-1,3	2,5	5,0	2,5	-0,4	174		
CDT	-3,0	0,6	-1,0	9,1	2,5	9,3	6,1	189	Consumo	11,3	12,7	12,6	19,3	22,5	15,1	12,0	879		
Corriente	15,9	15,2	-16,0	-25,7	-16,7	-9,4	3,2	517	Vivienda	9,3	5,1	4,8	6,5	5,7	7,2	6,3	195		
Total [†]	7,7	3,3	-7,9	15,0	-10,4	-3,4	7,0	1.483	Microcrédito	-1,9	-3,5	-3,1	0,7	0,6	-1,4	-0,1	84		
									Total**	6,7	6,5	8,0	13,4	14,9	10,9	8,5	1.335		
Magdalena																			
Ahorro	0,7	-0,8	0,7	5,5	15,1	21,3	15,4	1.553	Comercial	3,3	-3,4	-4,2	0,2	-3,4	1,4	4,2	1.787		
CDT	-2,3	-1,9	-3,0	5,8	6,1	5,5	4,9	473	Consumo	15,8	17,4	17,7	23,2	19,5	12,7	7,9	2.176		
Corriente	-4,1	-7,4	-5,4	6,1	21,1	32,1	22,0	547	Vivienda	12,2	5,2	0,9	8,3	7,8	11,2	8,7	783		
Total [†]	-0,9	-2,4	-1,4	5,7	14,5	20,1	14,6	2.578	Microcrédito	-1,1	-3,4	-2,2	16,2	15,5	14,0	17,0	233		
									Total**	9,2	5,9	5,3	11,2	8,5	8,4	7,0	4.986		
San Andrés y Providencia																			
Ahorro	4,9	16,8	9,2	10,3	19,0	15,3	1,7	428	Comercial	-6,8	-8,9	4,2	3,7	14,2	24,0	6,6	168		
CDT	-1,6	-3,5	-4,0	12,5	15,5	-13,9	5,9	165	Consumo	8,4	9,3	11,2	16,1	18,6	3,9	0,0	261		
Corriente	-4,5	-0,5	11,9	7,1	12,7	5,9	-18,3	166	Vivienda	10,3	3,9	4,2	4,8	6,9	3,9	3,5	24		
Total [†]	1,1	7,8	7,0	9,9	16,9	6,5	-2,7	760	Microcrédito	-5,0	-5,7	-3,7	2,2	6,3	1,0	-6,1	8		
									Total	2,3	1,8	8,0	10,8	16,2	10,6	2,4	461		
Sucre																			
Ahorro	-0,7	2,9	4,8	14,8	26,3	31,5	30,8	947	Comercial	-0,7	0,7	0,0	5,0	3,0	5,8	5,0	509		
CDT	2,5	3,6	4,2	14,3	10,0	16,3	9,8	215	Consumo	15,2	15,1	15,1	21,5	27,3	20,1	15,0	1.191		
Corriente	11,3	-11,2	-9,7	-12,3	5,4	38,6	30,7	377	Vivienda	11,0	8,9	9,4	11,5	10,3	9,0	6,3	301		
Total [†]	2,9	-0,6	0,8	7,7	16,4	30,7	27,4	1.542	Microcrédito	0,9	-0,2	0,0	12,1	13,6	11,6	12,4	194		
									Total**	8,5	8,6	8,5	14,6	17,2	13,9	10,9	2.261		

* Incluye: depósitos simples, cuentas de ahorro especial, certificado de ahorro valor real, cuenta centralizada y títulos de inversión en circulación.

** No incluye: créditos a empleados.

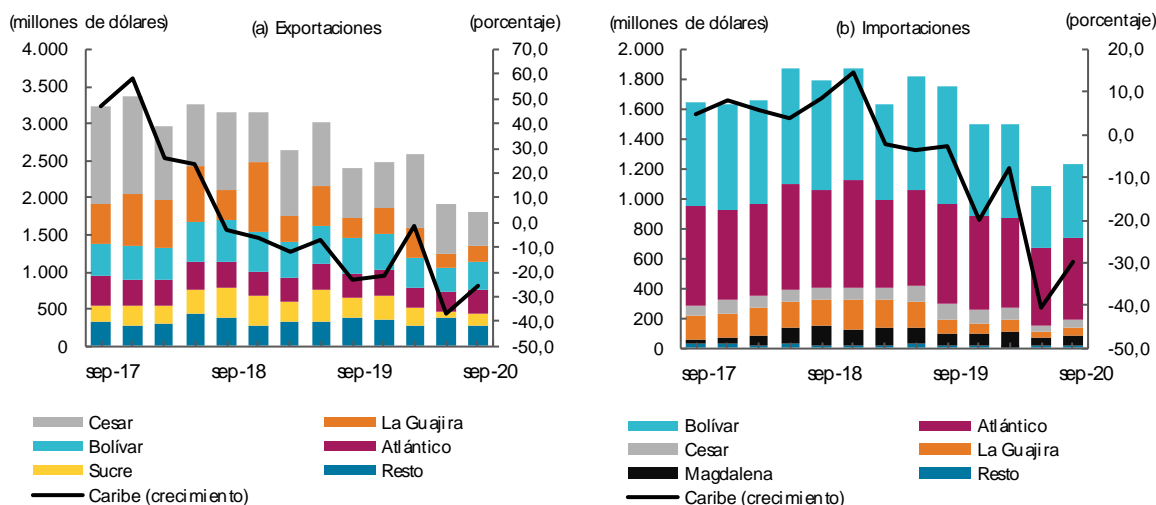
Nota: no incluye entidades financieras especiales (bancos de segundo piso).

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

El comercio exterior de la región Caribe continúa en deterioro, debido al descenso simultáneo en las exportaciones e importaciones durante el tercer trimestre de 2020, escenario que se viene registrando desde el primer trimestre de 2019 (Gráfico 13). Las ventas al extranjero disminuyeron en un 25,4% con un valor exportado de US\$ 1.799 millones FOB, con lo cual mantienen la tendencia negativa iniciada hace dos años. Asimismo, las compras externas cayeron en un 29,9% con un valor importado de US\$ 1.229 millones CIF, de forma que registraron su séptima caída consecutiva. Cabe destacar que ambos rubros experimentaron una reducción anual de menor proporción a la del periodo anterior.

Gráfico 13
Región Caribe. Comercio exterior
 (nivel y crecimiento anual)



Nota: Resto incluye los departamentos de Magdalena, Córdoba y San Andrés (exportaciones); y Córdoba, Sucre y San Andrés (Importaciones)
 Fuente: DANE - DIAN, cálculos del Banco de la República

El 84,1% de las exportaciones se concentraron en Cesar (25,4%), Bolívar (21,7%), Atlántico (17,1%), La Guajira (11,1%) y Sucre (8,8%). Sobresalen Cesar y La Guajira por su orientación económica hacia la extracción de carbón, siendo este el principal producto de exportación de la región; Bolívar por el potencial de su industria de plásticos; Atlántico por su tejido industrial respaldado en químicos, metal y alimentos; Sucre por su importancia como terminal en las ventas externas de aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso; Magdalena por su enfoque agrícola en banano y aceite de palma; y Córdoba por la producción y exportación de ferróniquel.

El carbón representó el 36,0% del total exportado entre julio y septiembre de 2020, con un valor de US\$ 647 millones FOB (Cuadro 8). Cesar concentró el 69,3% y La Guajira el 30,3%. Las ventas externas de dicho mineral cayeron en un 33,4%, a causa, en parte, a la huelga indefinida en la Mina de Cerrejón en La Guajira, reflejado en menores ventas a Israel, Chile y Brasil.

De igual forma, las exportaciones de ferróniquel y banano cayeron en un 23,9% y 34,4%, en su orden (Cuadro 9). Los primeros debido a las menores ventas desde Córdoba a China. Los segundos por la caída en los despachos desde Magdalena a Estados Unidos y Bélgica.

Cuadro 8
Región Caribe. Exportaciones de los principales productos

Producto ¹	(crecimiento anual, participación y nivel)									Porcentaje	
	2019				Año 2019	2020				Participación en total regional III-2020	Millones de dólares FOB III-2020
	I	II	III	IV		I	II	III			
Carbón	-26,5	-9,1	-32,9	-40,2	-27,2	14,8	-40,5	-33,4	36,0	647	
Ferróniquel	20,3	-48,4	-17,9	72,6	-2,4	-28,6	3,6	-23,9	5,8	104	
Banano	5,1	-4,0	-5,5	14,0	1,2	-14,0	23,6	-34,4	3,5	63	

¹Clasificación Nandina 10 dígitos

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República

Los productos no tradicionales también fueron determinantes en el descenso de las exportaciones regionales, puesto que registraron una caída conjunta de 18,4%, con un valor de US\$ 985 millones FOB y una participación de 54,8%. Sobresale por decrecer continuamente desde principios del año anterior las ventas externas de materias plásticas; asimismo, por descender en lo corrido del año los combustibles y aceites minerales y los aluminios. En contraste, los animales vivos y las carnes y despojos comestibles se destacan por su dinamismo y crecimiento sostenido durante 2020; al igual que el cobre y sus manufacturas por recuperarse del descenso continuo que traían desde principios de 2019 (Cuadro 9).

Cuadro 9
Región Caribe. Resto de productos de exportación

Producto ¹	(crecimiento anual, participación y nivel)									Porcentaje	
	2019				Año 2019	2020				Participación en total regional III-2020	Millones de dólares FOB III-2020
	I	II	III	IV		I	II	III			
Materias plásticas y sus manufacturas	-1,6	-4,7	-5,2	-1,8	-3,4	-7,8	-	22,3	-7,9	14,2	256
Combustibles y aceites minerales	24,5	12,0	-37,9	-	-14,2	-	-	-	-45,8	10,6	190
Productos diversos industrias químicas	-4,9	35,2	43,7	39,1	28,8	11,0	22,2	-	-15,9	5,7	103
Grasas y aceites animales o vegetales	-	-31,0	-36,8	-	-28,0	-	-	-	32,9	5,4	97
Aluminio y sus manufacturas	26,3	44,6	0,1	64,8	32,5	11,9	10,5	-	-7,8	3,2	57
Animales vivos	-	-59,6	*	*	22,1	*	*	*	105,2	1,3	23
Carnes y despojos comestibles	-	6,4	-31,4	56,8	-5,2	58,4	61,7	74,6	-	1,2	21
Piedras y metales preciosos	*	114,4	178,0	63,4	134,3	2,9	16,6	-42,2	-	1,1	20
Cobre y sus manufacturas	-	-19,9	-44,1	-	-28,4	-	-	-	8,4	1,1	19
Otros	-2,7	-21,9	-0,7	6,5	-5,6	-9,0	-	-	-19,2	11,1	199

* Variación muy alta

¹Clasificación Nandina 2 dígitos

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República

Estados Unidos, Turquía, Brasil, Países Bajos, Corea del Sur y China fueron los principales destinos comerciales de la región durante el periodo de análisis, con una participación conjunta de 51,9% sobre el total exportado (Cuadro 10). Dentro de las exportaciones principales, los productos de mayor peso por origen y destino fueron el carbón desde Cesar y La Guajira a Turquía y Corea del Sur; el

ferrónquel desde Córdoba a China; y el banano desde Magdalena a Reino Unido. Por su parte, al interior del resto de productos de exportación, fueron las materias plásticas desde Bolívar a Brasil y Estados Unidos; los aceites crudos de petróleo desde Sucre a Estados Unidos y Santa Lucía; las manufacturas de aluminio desde Atlántico a Estados Unidos; el aceite de palma desde Magdalena a los Países Bajos, Brasil y España; y los animales vivos (ganado en pío) desde Atlántico a Egipto e Irak.

Cuadro 10
Región Caribe. Exportaciones por país destino
 (crecimiento anual, participación y nivel)

Países	Año									Porcentaje	
	2019				2020					Participación en total regional III-2020	Millones de dólares FOB III-2020
	I	II	III	IV	2019	I	II	III			
Estados Unidos	16,7	21,5	9,8	9,1	14,3	-15,0	-54,0	-30,9	14,9	269	
Turquía	-28,5	1,9	-52,4	-34,6	-29,0	21,2	-63,7	22,2	11,9	214	
Brasil	-16,2	7,6	5,2	36,4	7,1	29,2	-29,8	-23,6	10,2	184	
Países Bajos	-0,2	-49,3	-26,7	-44,6	-31,5	-46,7	-11,2	8,7	5,1	92	
Corea del Sur	-16,8	10,7	-44,4	-66,4	-26,1	66,3	-41,6	24,6	4,9	89	
China	26,8	21,0	23,1	-43,6	-4,7	-15,5	-48,7	-45,9	4,8	86	
Chile	-7,6	-26,6	-4,8	-48,0	-25,4	4,2	-29,9	-46,6	4,0	72	
Panamá	-69,8	-15,9	52,5	70,1	6,1	199,2	-69,9	-66,9	3,4	62	
India	64,9	-48,7	-32,1	125,7	-15,9	145,2	174,7	115,2	3,0	54	
Santa Lucía	116,0	48,2	-82,3	-67,2	-8,3	-50,8	-77,4	197,3	2,7	49	
Otros países	-18,6	-14,9	-35,0	-26,1	-23,8	-8,9	-25,2	-32,3	35,0	629	

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República

El descenso en las importaciones estuvo determinado, en gran parte, por las menores compras de combustibles y lubricantes y de materias primas para la industria, rubros que disminuyeron en un 72,1% y 16,9%, en su orden (Cuadro 11). El 61,2% de las importaciones correspondieron a materias primas y bienes de capital para la industria, de las cuales el 86,4% tuvieron como destino Atlántico y Bolívar, explicado por la importancia de la actividad manufacturera dentro de la estructura económica de estos departamentos.

En detalle, dentro de las materias primas industriales sobresalen los productos químicos y farmacéuticos desde Estados Unidos a Bolívar y de productos mineros desde China a Atlántico. En tanto, dentro de los bienes de capital industriales, la maquinaria industrial desde Suiza y China a Atlántico.

El 54,3% de las compras externas provienen de Estados Unidos y China (Cuadro 12). No obstante, las importaciones desde dichos países se mantienen en descenso desde el segundo trimestre de 2019. Es importante mencionar que las importaciones desde Canadá a Atlántico y desde Reino Unido a Bolívar se incrementaron considerablemente.

Cuadro 11
Región Caribe. Importaciones según uso o destino económico
(crecimiento anual, participación y nivel)

Clasificación ¹										Porcentaje	
	2019				Año 2019	2020			Participación en total regional III-2020	Millones de dólares CIF III-2020	
	I	II	III	IV		I	II	III			
0. Diversos	46,0	-54,8	76,6	37,0	23,8	-23,4	-47,7	-63,1	0,0	0	
I. Bienes de consumo no duraderos	-3,0	-19,9	0,3	-2,0	-6,7	10,6	-10,6	15,8	10,9	134	
II. Bienes de consumo duraderos	165,4	0,8	-13,5	-11,8	12,0	-22,8	-67,0	-50,5	3,3	40	
III. Combustibles y lubricantes	-28,2	24,6	43,1	-27,9	2,7	23,7	-74,8	-72,1	6,4	79	
IV. Materias primas para la agricultura	-30,1	-34,1	12,3	-25,6	-21,4	-2,8	13,0	-8,2	10,4	128	
V. Materias primas para la industria	0,5	-3,9	-11,3	-15,0	-7,6	-5,9	-27,2	-16,9	49,3	606	
VI. Materiales de construcción	2,6	-21,0	-4,5	-4,5	-7,4	-0,3	-55,7	-54,6	4,4	55	
VII. Bienes de capital para la agricultura	63,3	-40,1	-63,7	22,9	-23,8	-68,5	-44,2	-63,6	0,0	1	
VIII. Bienes de capital para la industria	-0,5	10,1	-5,8	-36,4	-10,3	-12,4	-53,3	-27,8	11,9	146	
IX. Equipo de transporte	2,8	9,9	-20,1	-38,8	-10,5	-53,5	-71,5	-49,1	3,3	40	

¹Clasificación según uso o destino económico (CUODE) 2 dígitos
Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República

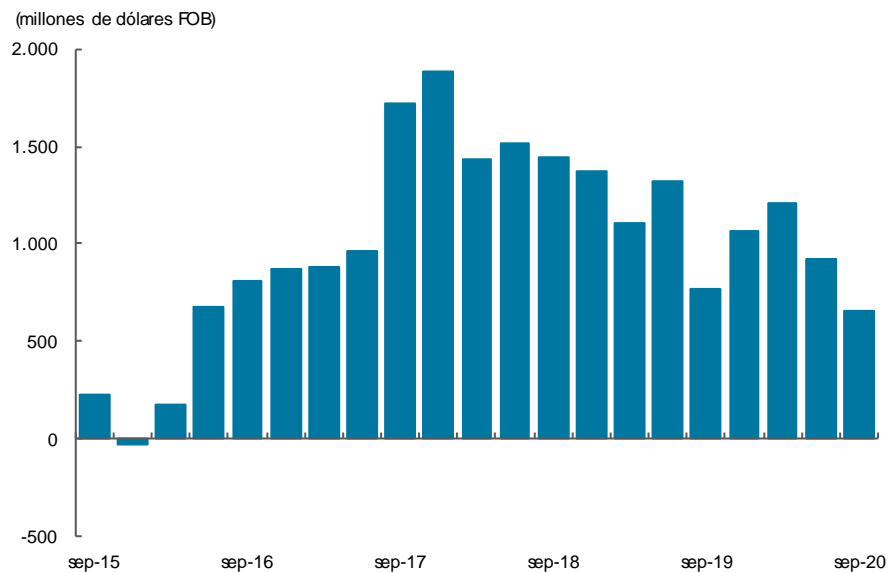
Cuadro 12
Región Caribe. Importaciones por país de origen
(crecimiento anual, participación y nivel)

Países										Porcentaje	
	2019				Año 2019	2020			Participación en total regional III-2020	Millones de dólares CIF III-2020	
	I	II	III	IV		I	II	III			
Estados Unidos	6,3	-4,5	-10,4	-20,1	-7,3	-13,5	-35,4	-25,1	38,8	477	
China	12,0	-10,3	-8,1	-8,7	-4,9	-13,6	-27,1	-14,0	15,4	190	
Brasil	9,2	3,9	-4,3	2,6	2,8	-15,4	-40,6	-2,5	5,2	64	
Alemania	-11,0	-0,9	-2,0	-9,4	-5,5	-17,9	-35,6	-12,0	3,9	48	
Canadá	31,5	-22,0	-52,0	-16,4	-19,5	-20,8	-24,8	74,5	3,0	37	
Japón	-33,9	19,7	-17,5	-44,2	-21,8	7,3	-60,9	-41,0	2,8	34	
México	6,6	-22,2	-6,7	-12,4	-9,7	-8,9	-60,7	-61,4	2,2	27	
Ecuador	-22,2	-61,5	-57,9	4,0	-41,8	17,3	70,6	102,5	2,0	24	
Reino Unido	-79,3	-4,3	-10,5	-30,4	-51,3	-11,1	9,3	156,9	1,9	24	
Suiza	18,8	-33,8	72,5	165,3	5,7	-26,8	-72,4	55,4	1,9	23	
Perú	-7,8	-23,2	-4,7	-16,5	-13,8	28,7	-8,1	9,6	1,9	23	
Otros países	-8,9	8,0	22,5	-27,0	-2,5	4,1	-50,9	-54,6	21,0	258	

Fuente: DANE - DIAN; cálculos del Banco de la República

La balanza comercial, es decir, las exportaciones menos las importaciones, registraron un balance positivo de US\$ 657 millones FOB en el tercer trimestre de 2020 (Gráfico 14). En particular, desde el primer trimestre de 2016 la región se mantiene como un exportador neto, es decir, con una balanza comercial positiva. Por departamentos, Atlántico y Bolívar se han caracterizado por mantener una balanza comercial negativa, mientras que Cesar y Sucre se destacaron por registrar las balanzas más favorables.

Gráfico 14
Región Caribe. Balanza comercial
(nivel)



Fuente: DANE - DIAN, cálculos del Banco de la República

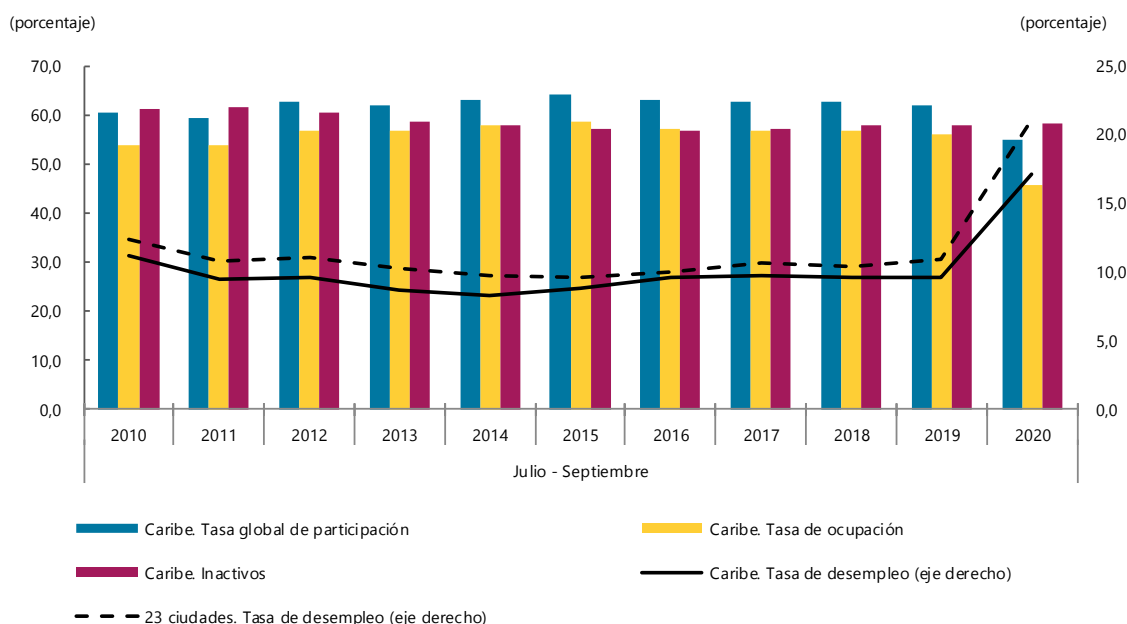
X. Mercado laboral

En esta sección se analizan los indicadores del mercado laboral relacionados con la demanda de empleo, como la tasa de desempleo (TD) y la tasa de ocupación (TO). Además, la calidad del empleo a través del porcentaje de ocupados que están en la informalidad. A su vez, la oferta laboral medida a través de la tasa global de participación (TGP), que refleja la presión sobre el mercado laboral¹¹.

En el tercer trimestre del 2020 el mercado laboral evidenció una TD superior a la registrada en igual trimestre del año anterior, y una disminución tanto en la TO, como en la a TGP (Gráfico 15). Los indicadores de mercado laboral de la región se ubicaron por debajo de las 23 ciudades y sus áreas metropolitanas (AM)¹².

Gráfico 15

Región Caribe y 23 ciudades. Tasa global de participación, de ocupación, de desempleo, e inactivos, 2010 - 2020



Nota: el agregado de la región Caribe incluye las ciudades de Barranquilla, Montería, Cartagena, Valledupar, Riohacha, Santa Marta y Sincelejo.

Fuente: DANE - Encuesta Continua de Hogares, Gran Encuesta Integrada de Hogares; cálculos Banco de la República.

De acuerdo a la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), la TD de la región Caribe en el trimestre de análisis se ubicó en 17,1%, con un aumento de 7,5 pp en comparación con el mismo periodo del año anterior (9,6%) y fue inferior en 3,9 pp frente a las 23 ciudades y sus (AM), que se ubicaron en 21,0%. El Cuadro 13, muestra que dos de las ciudades de la región Caribe (Barranquilla y Cartagena) registraron tasas de desempleos inferiores al resto de las ciudades de la región y a las 23 ciudades con sus AM.

Por otro lado, la información para San Andrés Islas corresponde al semestre (marzo – agosto) del 2020 donde la TD fue de 16,5% con un aumento de 8,1 pp; la TO fue de 45,6% con descenso de 17,6 pp y

¹¹ DANE, Boletín Técnico de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), septiembre 2020, Bogotá D.C., 30 de octubre.

¹² Ver Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-y-desempleo>

la TGP se ubicó en 54,6% con una reducción de 14,4% en contraste con las del mismo periodo del año anterior.

Cuadro 13
Región Caribe. Indicadores de mercado laboral

Tercer trimestre					Porcentaje
Ciudad	Año	Población en edad de trabajar	Tasa global de participación	Tasa de ocupación	Tasa de desempleo
Barranquilla	2019	80,7	65,3	60,1	7,9
	2020	81,0	57,6	50,5	12,3
Cartagena	2019	81,2	55,8	52,2	6,6
	2020	81,4	52,3	42,9	18,1
Montería	2019	80,1	61,4	53,8	12,4
	2020	80,4	52,8	41,1	22,1
Riohacha	2019	71,0	61,1	52,0	14,9
	2020	71,5	54,2	42,6	21,4
Santa Marta	2019	77,9	59,0	52,1	11,7
	2020	78,1	51,6	40,9	20,7
Sincedejo	2019	80,4	67,5	59,5	11,8
	2020	80,6	58,2	45,4	22,0
Valledupar	2019	78,3	62,0	52,5	15,3
	2020	78,6	53,5	40,7	23,9
Caribe	2019	79,7	62,0	56,0	9,6
	2020	80,0	55,0	45,6	17,1

Nota: no incluye el departamento de San Andrés

Fuente: DANE- Gran Encuesta Integrada de Hogares; cálculos del Banco de la República

En cuanto al mercado laboral por género, en el tercer trimestre del 2020 las mujeres de la región Caribe registraron una TD del 22,0%, mientras que la de los hombres se ubicó en 13,4%, existiendo así una brecha laboral de género de 8,6 pp. Al interior de la región, las ciudades con la mayor TD para las mujeres, fueron Valledupar, seguida de Sincedejo y Santa Marta con porcentajes de 30,3%, 29,5% y 29,0% respectivamente, mientras que las ciudades con mayor porcentaje para los hombres fueron Montería (20,0%), Valledupar (19,2%), y Sincedejo (16,8%). La Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF), resalta que a nivel nacional existe una recuperación paulatina del mercado laboral para el tercer trimestre del año; sin embargo, la brecha de género se ha ampliado notoriamente por lo que atribuyen que “Esa situación evidencia que el mercado laboral exhibe una falencia importante a la hora de generar nuevamente empleo para una amplia proporción de las mujeres”¹³.

Además, en la región Caribe la tasa de ocupación femenina (TO) fue de 34,9%, ubicándose Barranquilla como la ciudad con el mayor porcentaje (39,4%), muy en contraste con la de Santa Marta que fue inferior de 28,8%; mientras que la (TO) regional para los hombres fue del 57,2% siendo Barranquilla la más alta con el (62,4%) seguida de Sincedejo (58,5%). La participación de la fuerza laboral (TGP) fue liderada por los hombres en un 66,0% y la de las mujeres fue 44,8%.

¹³ El mercado laboral respondió favorablemente al primer mes sin aislamientos. (2020, 13 de noviembre). Obtenido de ANIF, Comentario Económico del día en <https://www.anif.com.co/comentario-economico-del-dia/el-mercado-laboral-respndio-favorablemente-al-primer-mes-sin>

El Cuadro 14, muestra los ocupados por ramas de actividad económica en la región, en donde el sector terciario es el mayor aportante en la generación de empleo (78,4%), seguido el secundario (20,4%), mientras que los que tuvieron un menor aporte fueron las actividades asociadas con el sector primario.

Cuadro 14
Región Caribe. Ocupados por rama

Actividad	(crecimiento anual, participación y nivel)									Porcentaje	
	2019				Año 2019	2020			Participación en total regional III -2020	Miles de personas III -2020	
	I	II	III	IV		I	II	III			
Total ocupados	1,8	0,0	0,5	0,1	0,6	-2,0	-23,5	-17,2	100,0	1.753	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	-2,5	10,4	-5,0	-7,2	-1,1	-14,0	-25,7	7,1	0,9	15	
Explotación de minas y canteras	-9,3	-23,5	-9,9	-0,9	-10,9	-4,9	3,3	-28,8	0,3	5	
Industria manufacturera	5,3	15,6	-8,1	-9,9	0,7	-14,4	-41,2	-23,0	10,1	177	
Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos	-0,6	14,1	-1,6	1,6	3,4	35,1	7,1	7,5	1,6	28	
Construcción	-4,3	-7,5	4,8	4,3	-0,7	1,5	-27,8	-17,7	8,8	154	
Comercio y reparación de vehículos	2,9	-2,2	-3,5	-1,2	-1,0	-3,3	-20,3	-9,2	24,6	432	
Alojamiento y servicios de comida	1,1	-0,5	15,6	24,7	10,2	15,9	-7,0	-14,2	9,5	167	
Transporte y almacenamiento	-0,1	-5,9	5,8	6,3	1,5	7,7	-10,5	-20,0	10,4	182	
Información y comunicaciones	12,3	7,9	-12,8	-27,2	-5,0	-30,4	-43,4	-25,8	1,5	27	
Actividades financieras y de seguros	10,1	-1,0	4,1	-14,9	-0,4	-4,7	-26,8	-29,6	1,3	22	
Actividades inmobiliarias	-10,9	18,0	10,5	-4,7	3,2	3,3	-48,6	-21,1	1,1	20	
Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios administrativos	-3,2	-2,7	3,4	-2,2	-1,2	2,0	-13,3	-14,5	6,7	117	
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	1,9	-1,1	2,2	-8,8	-1,5	-8,6	-24,4	-15,2	13,4	234	
Actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otras actividades de servicio	5,0	0,4	-2,0	6,7	2,5	-3,8	-32,9	-30,5	9,9	173	

Nota: no incluye el departamento de San Andrés

Fuente: DANE- Gran Encuesta Integrada de Hogares; cálculos del Banco de la República

En la región Caribe colombiana la población de ocupados informales representó en el tercer trimestre de 2020 un porcentaje promedio del 58,2% del total de ocupados, situándose 10,2 pp por encima del promedio de las 23 ciudades y AM. Las ciudades que obtuvieron el mayor porcentaje de informales fueron Sincelejo, Riohacha, Santa Marta, y Valledupar con participaciones superiores al promedio regional (Cuadro 15).

Cuadro 15

Región Caribe. Ocupados informales por ciudad

(crecimiento anual, participación y nivel)

Tercer trimestre

Ciudad	2019				Año	2020	Participación en el total de ocupados III-2020	Participación en total regional III-2020	Miles de personas III-2020
	I	II	III	IV	2019	III			
Barranquilla	2,3	-2,6	4,6	3,3	1,9	-14,3	57,1	44,3	452
Montería	-8,8	-12,9	-6,1	-4,9	-8,2	-28,2	55,8	6,7	68
Cartagena	-8,8	1,6	0,3	6,5	-0,1	-11,6	57,2	19,9	203
Valledupar	4,0	6,5	0,5	-2,3	2,2	-20,5	59,1	8,1	82
Riohacha	-4,7	4,7	-5,5	6,5	0,3	-9,4	62,5	4,9	50
Santa Marta	4,1	3,4	-5,1	-9,9	-1,9	-19,9	62,4	9,9	102
Sincelejo	8,2	-4,5	-3,8	-5,7	-1,4	-25,4	62,8	6,2	64
Caribe	-0,4	-1,1	0,4	0,7	-0,1	-16,5	58,2	100,0	1.021

Nota: no incluye el departamento de San Andrés y Providencia

(*) Debido a la emergencia COVID-19 y al cambio del operativo de recolección GEIH, no fue posible obtener información para los ocupados informales en el I y II trimestre de 2020.

Fuente: DANE-Gran Encuesta Integrada de Hogares; 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)¹⁴, entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por Finalidades (COICOP)¹⁵. 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 de 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, para 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). El 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). La última canasta agrupa los bienes sin alimentos ni regulados (SAR),

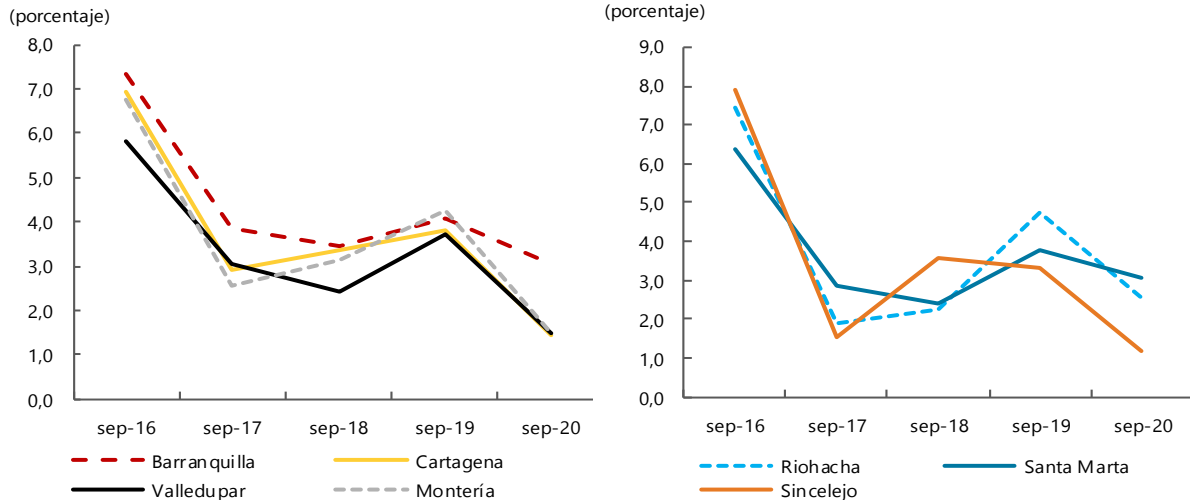
¹⁴ Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

¹⁵ La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

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 CFH¹⁶.

En las ciudades de la región Caribe, en septiembre de 2020, la variación anual del índice de precios al consumidor (IPC) en promedio fue de 2,07%, 13 puntos básicos (pb) por encima de la nacional (2,04%), e inferior en 1,80 puntos porcentuales (pp) a la de igual periodo de 2019. Esta caída se explica por la menor demanda y la persistencia de amplios excesos de capacidad productiva, lo que ha contribuido a un descenso de la inflación por debajo de la meta del 3%¹⁷. Entre las siete ciudades capitales de la región de las cuales se tiene datos, Barranquilla, Riohacha y Santa Marta tuvieron una inflación por encima del promedio nacional, en el resto fue menor (Cuadro 16). Como se observa en el Gráfico 16, las siete ciudades de la región tuvieron una variación menor que la presentada en septiembre de 2019, siendo Montería la que registró la mayor caída (-3,92 pp) y la más baja fue la de Santa Marta (-0,30 pp).

Gráfico 16
Región Caribe. IPC por ciudades
(variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

El Cuadro 16 muestra las variaciones anuales del IPC por grupos de bienes y servicios, a septiembre de 2020, de siete ciudades de la región Caribe, donde se observa que los tres grupos con mayor aumento de precios fueron: salud; alimentos y bebidas no alcohólicas; y alojamiento, agua, energía, gas y otros combustibles. En el grupo de salud sobresalen los aumentos en productos farmacéuticos, implementos médicos y la consulta médica general particular; en alimentos los de mayor incremento fueron el arroz, las pastas y derivados de la leche; y en la tercera división se destaca el aumento en

¹⁶ ([1] 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.)

¹⁷ Banco de la República (2020). Informe de Política Monetaria, octubre, Bogotá, Colombia. Consultado el 9 de noviembre de 2020. En:

https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9929/informe_de_politica_monetaria_octubre_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y

electricidad. Por el contrario, los menores crecimientos se dieron en los grupos de educación, prendas de vestir y muebles y artículos para el hogar. Los subgrupos de educación con mayor descenso fueron las matriculas de carreras técnicas y de posgrados.

Cuadro 16
Región Caribe. IPC por grupo de bienes y servicios
(variación anual a septiembre de 2020)

	Barranquilla	Cartagena	Valledupar	Montería	Riohacha	Santa Marta	Porcentaje Sincelejo
Total	3,07	1,43	1,48	1,48	2,55	3,06	1,18
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4,21	2,36	3,36	5,55	5,27	3,13	1,08
Bebidas alcohólicas y tabaco	2,83	2,45	0,63	1,95	2,97	4,19	2,94
Prendas de vestir y calzado	-7,28	0,10	-1,18	0,09	-0,02	-1,44	-1,82
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	3,39	2,63	2,37	1,46	3,28	4,35	1,74
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	-1,84	-1,60	-0,60	0,53	0,95	-5,68	0,64
Salud	8,79	7,98	5,57	8,31	7,11	6,87	4,66
Transporte	4,30	-1,08	-5,02	-3,58	0,93	3,10	4,43
Información y comunicación	1,15	1,16	1,29	1,61	1,90	1,73	1,05
Recreación y cultura	2,99	1,24	2,01	3,27	2,45	2,90	2,51
Educación	3,04	1,42	2,20	-13,61	-15,52	-2,06	-18,66
Restaurantes y hoteles	4,42	-1,08	3,30	0,99	2,64	3,33	1,46
Bienes y servicios diversos	1,35	1,75	1,75	1,64	3,47	2,59	1,94

Nota: no incluye el departamento de San Andrés Islas
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República

A septiembre de 2020 la variación anual de otras clasificaciones del gasto, para tres ciudades de la región Caribe, muestra que los alimentos crecieron, en especial los procesados. A su vez, en Barranquilla también se destacó el aumento de los regulados, con los incrementos más altos en gas, recolección de basuras, transporte urbano y electricidad. Por el contrario, los precios de los alimentos primarios o perecederos cayeron, destacándose Cartagena con la mayor disminución, observándose los descensos más altos en la yuca para consumo en el hogar, el ñame y otros tubérculos, las papas, los plátanos y bananos, entre otros, favorecidos por las buenas condiciones climáticas (Cuadro 17).

Cuadro 17
IPC por otras clasificaciones del gasto en tres ciudades de la región Caribe colombiana
(variación anual a septiembre)

	Barranquilla		Cartagena		Montería	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Total	4,08	3,07	3,80	1,43	4,25	1,48
Sin Alimentos	3,98	2,81	2,97	1,21	3,63	0,46
Bienes sin alimentos ni regulados	1,11	-1,1	2,15	1,23	2,11	1,38
Servicios sin alimentos ni regulados	3,79	2,52	2,42	1,33	2,89	0,28
Regulados	6,19	5,51	4,83	0,97	6,76	-0,07
Alimentos	4,58	4,21	7,30	2,36	6,96	5,55
Alimentos primarios o perecederos	10,34	-3,00	21,02	-7,03	19,63	-3,80
Alimentos procesados	3,24	6,06	3,91	5,11	3,71	8,30
Comida fuera del Hogar	3,53	4,53	3,37	-1,14	3,40	1,07

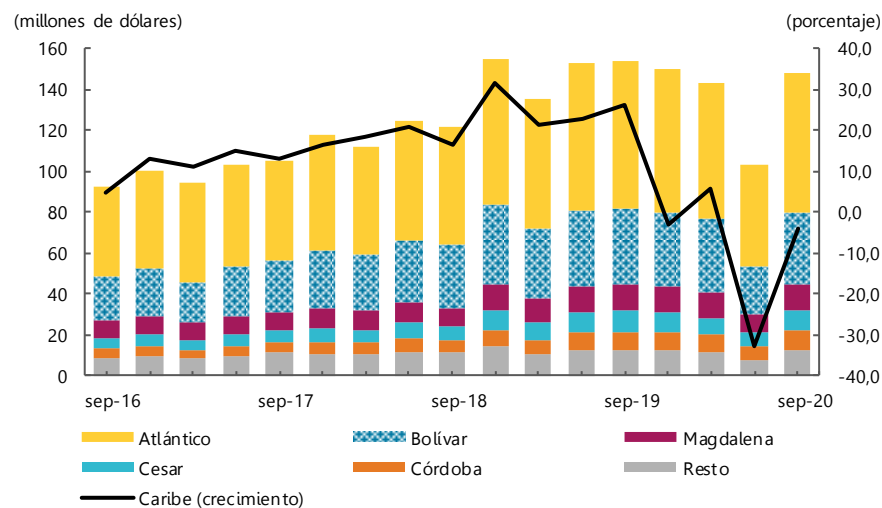
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

XII. Otras variables económicas

Remesas

Entre julio y septiembre de 2020, en la región Caribe ingresaron US\$ 148 millones por concepto de remesas de trabajadores residentes en el exterior. Lo anterior significó una caída anual de 4,0%, la cual en comparación con el descenso del trimestre anterior fue superior en 29 pp y en comparación con el crecimiento de hace un año fue inferior en 30 pp (Gráfico 17). El 69,6% de las remesas se concentraron en Atlántico (46,1%) y Bolívar (23,5%), por tanto, estos departamentos contribuyeron en gran parte con las remesas que dejó de percibir la región en el tercer trimestre. Por país de procedencia, el 68,9% de los envíos se originaron en los Estados Unidos (58,8%) y España (10,1%).

Gráfico 17
Región Caribe. Remesas
(nivel y crecimiento anual)



Nota: cifras preliminares. Resto incluye los departamentos de La Guajira, Sucre y San Andrés y Providencia
Fuente: encuesta trimestral de remesas - Banco de la República, cálculos del 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