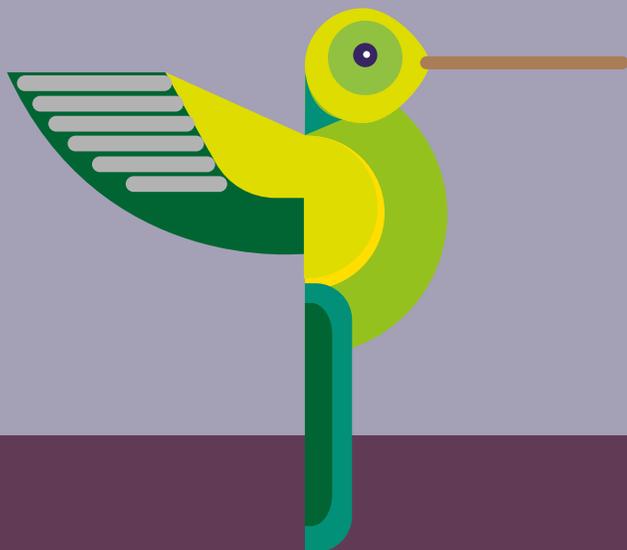


LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



CENTRO



III TRIMESTRE DE 2022



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



CENTRO

III TRIMESTRE DE 2022

CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

ISSN 2665-1793

El Boletín Económico Regional es una publicación de la Sección de Sucursales Regionales de Estudios Económicos, Departamento Técnico y de Información Económica, Banco de la República.
DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-cent.tr3-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora
Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Diego Hernán Rodríguez
Jefe Regional

Equipo técnico:

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

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

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

Tabla de contenido

	Panorama económico	3
I.	Agropecuario	4
II.	Minería.....	6
III.	Industria.....	6
IV.	Servicios públicos	7
V.	Construcción	9
VI.	Comercio y turismo	11
VII.	Transporte	13
VIII.	Sistema financiero	14
IX.	Comercio exterior	15
X.	Mercado laboral	16
XI.	Precios	18
XII.	Otras variables económicas	18

Panorama económico

En el tercer trimestre de 2022, la economía de la región Centro presentó aumento anual, aunque algunos indicadores mostraron signos de desaceleración. La dinámica del comercio, la hotelería y el transporte estuvo relacionada con la celebración de eventos culturales y deportivos. Sin embargo, el consumo se ralentizó por la menor capacidad de compra de los hogares ante los elevados precios. En tanto, la construcción conservó su tendencia positiva destacándose el desempeño de la vivienda de interés social. Por su parte la actividad agropecuaria continuó en ascenso, pero estuvo afectada por la intensidad de las lluvias y el elevado costo de los insumos. Este fenómeno climatológico también impactó la industria que, a pesar de ello, mantuvo niveles similares a los de un año atrás. Por el lado de comercio exterior, se destacaron las ventas de café y las compras para la industria. Finalmente, la inflación siguió su tendencia alcista mientras que la ocupación mejoró.

La mayoría de los indicadores económicos de la región permanecieron en terreno positivo, sin embargo, su dinámica estuvo afectada por la inflación al consumidor, el exceso de lluvias y el costo de los insumos. Las estadísticas de comercio mostraron que el consumo de los hogares creció estimulado por los eventos culturales y deportivos celebrados en la región. Estas actividades también impulsaron la ocupación hotelera y el transporte. A pesar de ello, la persistente alza en los precios redujo la confianza del consumidor quien ha visto deteriorada su capacidad de compra.

En tanto la producción manufacturera fue similar a la observado un año atrás. Aunque el inicio de la temporada de fin de año dinamizó algunas agrupaciones industriales, el Fenómeno de la Niña redujo la disponibilidad de materias primas para la agroindustria y menores pedidos de minerales no metálicos ralentizaron la producción. Por su parte, la oferta agropecuaria registró mayor abastecimiento desde la región hacia las centrales de abasto del país e incremento de la cosecha cafetera en el Huila. Entretanto, el sacrificio de ganado porcino aumentó, no así el ganado vacuno que fue impactado por el régimen de lluvias.

Respecto a la actividad constructora, la construcción de edificaciones conservó el desarrollo y avance de obras sobre todo del segmento de vivienda de interés social. Adicionalmente, el área licenciada presentó un registro históricamente alto debido al incremento del destino residencial. Contrario, la financiación de vivienda se redujo afectada por las alzas de las tasas de interés.

En el frente externo, las exportaciones de café sobresalieron por un favorable precio internacional del café y la depreciación del peso. Esto último también determinó el máximo histórico de las compras al exterior, además de la buena dinámica de las importaciones de insumos y bienes de capital para la industria. En la misma línea, las remesas percibidas en la región superaron los registros de los últimos años.

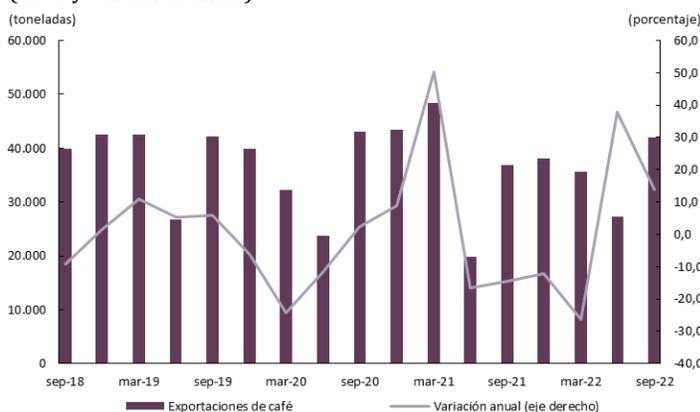
Por último, la tasa de desempleo se redujo en Neiva y Florencia, pero Ibagué se ubicó en la segunda ciudad con mayor desempleo del país. En cuanto a la inflación al consumidor, la mayor presión la causó los grupos de alimentos, muebles y prendas de vestir.

I. Agropecuario

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

Durante el tercer trimestre de 2022, el volumen de las exportaciones de café provenientes de la región registró un crecimiento anual de 13,9% (Gráfico 1). Este resultado estuvo jalonado por la producción en Huila, mientras que en Tolima cayó por el exceso de lluvias que afectaron la floración de los cultivos y por los altos costos de los insumos. El desempeño positivo de Huila estuvo influenciado por los buenos precios del café que compensaron los altos costos de los insumos para conservar la rentabilidad de la producción. Adicionalmente, la recolección de café dejó de concentrarse en periodos específicos, lo que evitó que se presentara estacionalidad de la producción y generó que la cosecha se dispersara a lo largo del año. Esto último permitió que durante el tercer trimestre se observara un volumen mayor al registrado de abril a junio, periodo considerado pico de cosecha.

Gráfico 1
Región Centro. Volumen de las exportaciones de café sin tostar y sin descafeinar
(nivel y variación anual)

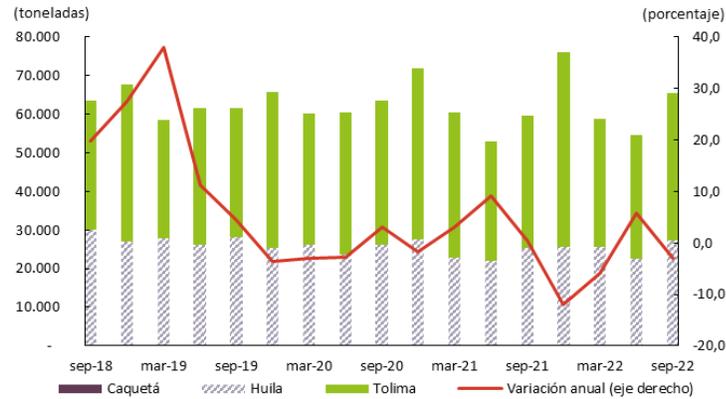


Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

En tanto, el abastecimiento de productos agrícolas¹ desde Tolima, Huila y Caquetá hacia las centrales mayoristas del país aumentó 9,6% en términos anuales (Gráfico 2). La oferta de alimentos de la región registró el mayor nivel de despacho de los últimos periodos, a pesar del deterioro de las vías terciarias como consecuencia de las fuertes lluvias. Por grupos de alimentos, el despacho de frutas tuvo un desempeño destacable, explicado por las variedades de banano criollo y bocadillo, el limón, el aguacate papelillo, el melón, diversas variedades de mango, entre otros. Con un comportamiento muy similar se posicionó el abastecimiento de verduras y hortalizas, donde la ahuyama, el tomate chonto y el pimentón crecieron. Finalmente, el grupo de tubérculos, raíces y plátanos registró una disminución en la mayoría de los productos, exceptuando el plátano verde.

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

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



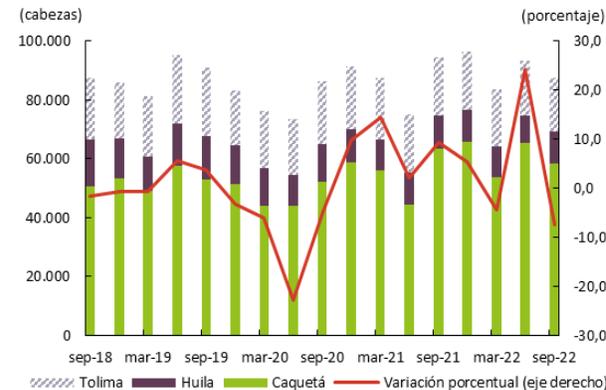
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Con respecto a la actividad pecuaria, el sacrificio de ganado vacuno cayó 7,4% anual, de acuerdo con las cifras de la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE (Gráfico 3, panel A). Caquetá, el departamento con mayor participación en la región, redujo el sacrificio en 7,8% anual. Aunque la base de comparación fue históricamente alta, el Fenómeno de La Niña acentuó el descenso debido a las inundaciones de los pastizales ocasionadas por las lluvias. Según el Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (IDEAM), las lluvias en el occidente de Caquetá (zona tradicional ganadera) estuvieron por encima de los normales climatológicos durante todo el trimestre.

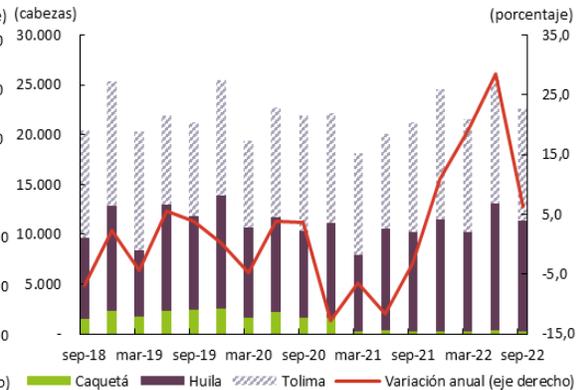
Por otra parte, el sacrificio de ganado porcino registró un crecimiento anual de 6,4% (Gráfico 3, panel B). De manera similar a lo observado en los primeros trimestres del año, el consumo de cerdo se fortaleció ante un precio competitivo en comparación con sus sustitutos. A septiembre de 2022, los precios de la carne de res y del pollo presentaron un incremento anual de 25,1% y 16,4% respectivamente, mientras que la inflación de la carne de cerdo fue 11,0%.

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

A. Sacrificio de ganado vacuno



B. Sacrificio de ganado porcino



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

II. Minería

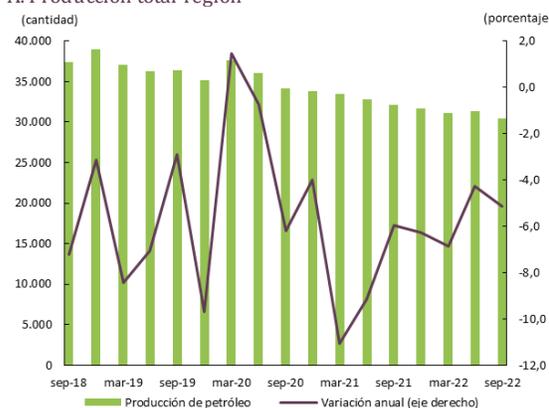
De julio a septiembre de 2022, la producción promedio de petróleo en la región Centro se redujo 5,1% anual, según cifras de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) (Gráfico 4, panel A). Los cinco principales campos, que concentran cerca del 50% de la producción diaria de barriles², continuaron su descenso, a excepción de Tello en Huila que presentó un leve incremento de 0,9% (Gráfico 4, panel B). Las persistentes caídas de la explotación de petróleo fueron consecuencia del declive de los yacimientos existentes y de la ausencia de inversiones tanto para realizar nuevas exploraciones en la zona como para implementar el método de extracción de recobro mejorado que permitiría incrementar la producción en los campos actuales.

Gráfico 4

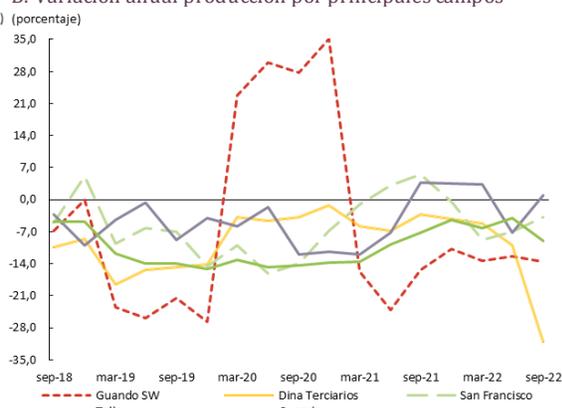
Región Centro. Producción de petróleo

(barriles promedio día calendario y variación anual)

A. Producción total región



B. Variación anual producción por principales campos



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

Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

III. Industria

En el tercer trimestre de 2022, la industria manufacturera de Tolima registró niveles de producción y ventas similares a los observados en el año anterior, de acuerdo con la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE (Gráfico 5). La dinámica de la producción industrial estuvo asociada a la mayor reactivación económica, así como al inicio de la temporada de fin de año que generó aumento en los inventarios de prendas de vestir. Por otro lado, el desempeño del sector estuvo contrarrestado por la reducción en la producción de minerales no metálicos como resultado de menores pedidos de cemento y por el exceso de lluvias que afectó la cosecha de arroz y el área sembrada, principal insumo de la molinería.

² Participaciones: Guando (12,9%), Tello (12,1%), San Francisco (11,8%), Guando SW (6,4%) y Dina Terciarios (6,2%).

Gráfico 5
Tolima. Producción y ventas reales
(variación anual)



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

IV. Servicios públicos

Durante el tercer trimestre de 2022, los indicadores de servicios públicos de la región presentaron resultados mixtos. La generación de energía eléctrica de la Central Hidroeléctrica de Prado en el Tolima reportó un crecimiento de 11,7% anual (Cuadro 1). Este resultado estuvo relacionado con el mayor nivel del embalse debido a las precipitaciones observadas en el periodo de análisis, por lo que el Centro Nacional de Despacho autorizó vender más energía.

Cuadro 1
Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica
(kilovatios hora-kwh y variación anual)

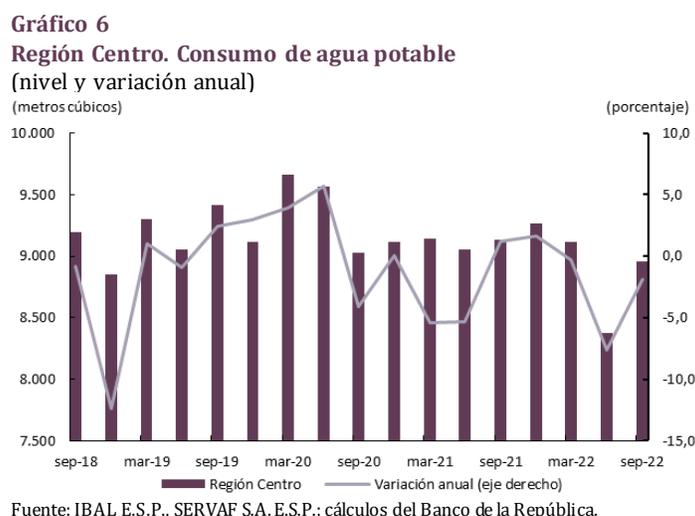
Usos	Tolima		kwh III trimestre 2022	Caquetá		kwh III trimestre 2022
	Variación III trimestre			Variación III trimestre		
	2021	2022	2021	2022		
Generación						
Generación bruta	77,0	11,7	77.995.400	(...)	(...)	0
Consumo propio	10,5	-5,9	144.034	(...)	(...)	0
Generación neta	77,3	11,7	77.851.366	(...)	(...)	0
Consumo						
Total	(...)	(...)	0	5,7	5,9	52.010.898
Industrial	(...)	(...)	0	79,8	7,3	3.283.998
Comercial	(...)	(...)	0	18,2	7,6	11.968.808
Residencial	(...)	(...)	0	-2,3	3,7	28.021.876
Oficial	(...)	(...)	0	8,5	13,2	6.147.978
Otros	(...)	(...)	0	-7,6	3,8	2.588.238

(...) No existe información.

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

Por el lado de la Electrificadora del Caquetá (Electrocaquetá) S.A. E.S.P., el consumo de energía eléctrica no regulada mostró una variación anual positiva de 5,9%. La mayor contribución a la variación la realizó el uso residencial, además de participar con el 54% del consumo de energía. Le siguieron en importancia el sector comercial y el oficial. El dinamismo en el consumo de energía estuvo asociado a la reactivación de la economía.

El consumo de agua potable en Ibagué y Florencia entre julio y septiembre de 2022 cayó 1,9% (Gráfico 6). Este descenso fue causado por las fuertes lluvias que afectaron las bocatomas por la turbulencia del agua y generaron recurrentes cortes en el suministro de agua, siendo Ibagué la ciudad con la mayor incidencia por el invierno.



Por último, la empresa Alcanos de Colombia S.A. E.S.P. reportó que la demanda de gas natural cayó ligeramente 0,5% en términos anuales (Cuadro 2). Se evidenció menor consumo en los usos industrial, residencial y vehicular. Por el contrario, los sectores comercial y oficial tuvieron variaciones positivas y compensaron parcialmente la contracción. En relación con la demanda de gas por municipios, Neiva presentó la reducción más profunda (-2,7%), seguido de Ibagué, por el contrario, en Florencia aumentó.

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

Usos	Consumo III trimestre			Usuarios III trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros	Variación anual		Usuarios
	2021	2022	2022	2021	2022	2022
Total	1,4	-0,5	17.331	3,0	3,5	341.550
Residencial	-6,9	-1,5	10.737	2,9	3,5	337.647
Comercial	47,3	13,4	1.862	4,0	4,4	3.709
Industrial	16,5	-10,7	1.062	-5,2	-3,6	53
Oficial	8,3	2,2	93	12,8	11,3	118
Gas Vehicular	10,3	-0,8	3.577	0,0	0,0	23

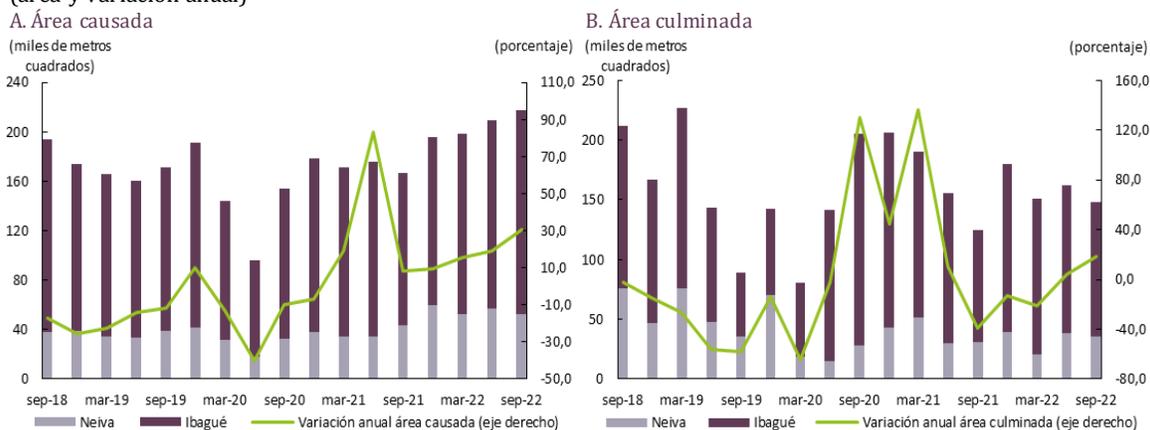
Fuente: Alcanos de Colombia S.A. E.S.P.; cálculos Banco de la República.

V. Construcción

De acuerdo con los indicadores líderes del sector, la actividad constructora mostró buena dinámica a pesar de las persistentes alzas en los costos de la construcción.

Según el censo de edificaciones del DANE, el área causada³ registró un crecimiento de 30,5% anual y conservó la tendencia positiva que traía desde periodos atrás (Gráfico 7, panel A). Por componentes, el resultado se explicó por el uso residencial que concentró el 81,8% del área causada y aportó cerca de 24 puntos porcentuales (pp) a la variación total. Se destacó el desarrollo de proyectos de vivienda multifamiliar de interés social. En menor medida avanzó el uso no residencial orientado a los sectores institucional y comercio-oficinas. Dentro de las edificaciones no residenciales se destacaron los avances de obras deportivas como el Patidrónomio en Neiva y el Coliseo Mayor en Ibagué. En cuanto al área culminada, esta creció 18,3% anual, explicado principalmente por el destino no residencial (Gráfico 7, panel B). Al respecto se destacaron la entrega de obras como el Parque Caiké en Tolima y el Centro Médico Sanitas en Neiva.

Gráfico 7
Región Centro. Áreas causada y culminada
(área y variación anual)



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

Indicadores complementarios como los despachos de cemento gris a la región lograron un incremento anual de 7,9%, al tiempo que la producción de concreto premezclado creció 27,9%, destinado principalmente a la construcción de vivienda.

En cuanto al mercado de vivienda nueva, la venta se contrajo 31% anual durante el tercer trimestre de 2022 y los lanzamientos lo hicieron a una tasa de 8% según información de Coordinada Urbana de Camacol. La inversión en finca raíz se vio afectada por la incertidumbre de la reforma tributaria y el costo de los créditos hipotecarios debido al alza

³ Información estadística con cobertura para las ciudades capitales de Ibagué y Neiva. De acuerdo con la metodología de la investigación del DANE, el área causada se estima (área construida en el período), ...mediante un seguimiento individual a las obras... El área construida se determina entonces comparando para el período actual respecto al anterior, los capítulos (subcapítulos) constructivos, el avance al interior de estos y aplicando los coeficientes de incidencia.

de tasas de interés. A pesar de ello, el indicador de rotación de inventarios⁴ fue inferior a ocho meses, conservando el registro observado en periodos previos. Por ciudades, el tiempo para vender la oferta de vivienda fue menor en Neiva que en Ibagué.

Con respecto al área aprobada para edificar, esta alcanzó un nivel históricamente alto, con una variación de 27,7% comparado con el tercer trimestre de 2021 (Gráfico 8). Según destino de las obras, la mayoría de los permisos fueron de uso residencial⁵ y aportaron 26,6 puntos porcentual a la variación total. En el metraje restante sobresalieron los permisos destinados a bodegas e industria con un incremento de 7,9%. En el uso residencial se destacó el área licenciada para el segmento social, especialmente las licencias para vivienda de interés prioritario que doblaron el metraje aprobado un año atrás, a su vez el área para vivienda no social aumentó 44,1%.



Con relación a los precios, la inflación de los costos de la construcción de edificaciones continuó su tendencia alcista de acuerdo con cifras del DANE. Esta inflación ascendió a 8,76% y 8,63% en Neiva e Ibagué respectivamente, y fue inferior al registro nacional (9,22%).

Por grupos de costos, los mayores avances se presentaron en el grupo de “Servicios Especializados de la Construcción”⁶ con variaciones anuales superiores al 12%, principalmente en la categoría de insumos para estructura y mampostería, instalaciones de redes y obras exteriores. Dentro del grupo de materiales, la tubería de cobre y galvanizada, aditivos, pisos y grava experimentaron las mayores inflaciones.

⁴ El indicador de rotación de inventarios mide el número de meses que se requerirán para vender la oferta total disponible en el mercado, se calcula con base en el coeficiente entre el promedio de ventas de los últimos tres meses y la oferta total disponible.

⁵ En el trimestre analizado se autorizó por parte de las curadurías urbanas la construcción de 9.230 unidades de vivienda: 4.016 soluciones habitacionales corresponden a residencias no VIS y 5.214 para el segmento social; por tipo de vivienda: 8.234 de tipo apartamentos y 996 casas.

⁶ Según la ficha metodológica del ICOCED, los servicios especializados corresponden a “...las actividades a todo costo, el cual consiste en un proceso mediante el cual la constructora transfiere la responsabilidad de sus procesos constructivos a una tercera persona para el desarrollo de una actividad o servicio, generalmente mediante la modalidad a todo costo se incluyen todos los ítems necesarios para la ejecución de esta actividad, como lo son por ejemplo los materiales, equipos, maquinaria, herramienta menor y transporte...”.

VI. Comercio y turismo⁷

A partir de este boletín se analizará la actividad de comercio de la región Centro con información de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República y el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) del DANE. La EMEE de la región Centro incluye los departamentos de Tolima, Huila y Caquetá, y el ICC es calculado para las ciudades de Ibagué, Neiva y Florencia.

De acuerdo con la EMEE, las ventas de la región crecieron, pero con signos de desaceleración, en especial en septiembre (Cuadro 3, panel A). Esta misma dinámica se evidenció en la confianza del consumidor que tuvo un ligero deterioro al final del trimestre con mayor énfasis en Ibagué y Florencia (Cuadro 3, panel B). Los resultados positivos del comercio estuvieron jalonados por los eventos culturales, deportivos e institucionales que se llevaron a cabo en la región, como el Festival Folclórico Colombiano, el Encuentro Nacional de Comisiones de Competitividad y el Campeonato Panamericano de Patinaje, entre otros. Estas actividades dinamizaron las ventas y los servicios de restaurantes y hotelería.

Cuadro 3
Región Centro. Indicadores de comercio

Indicadores	2020		2021				2022		
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
A. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas ^a									
Balance de ventas									
B. Índice de Confianza del Consumidor ^b									
Ibagué									
Neiva									
Florencia									
Escala de valoración	Menor Mayor								

a\ Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República: mide, entre otros, la percepción de ventas de empresarios de la región. En particular, el "Balance de ventas" mide el cambio en el crecimiento anual de las ventas de una muestra de empresas de diferentes actividades económicas en la región Centro.

b\ Indicador de confianza del consumidor, calculado por el DANE como promedio móvil trimestral, a partir de la Encuesta Pulso Social. Fuente: Encuesta Pulso Social DANE y Encuesta Mensual de Expectativas Económicas Banco de la República.

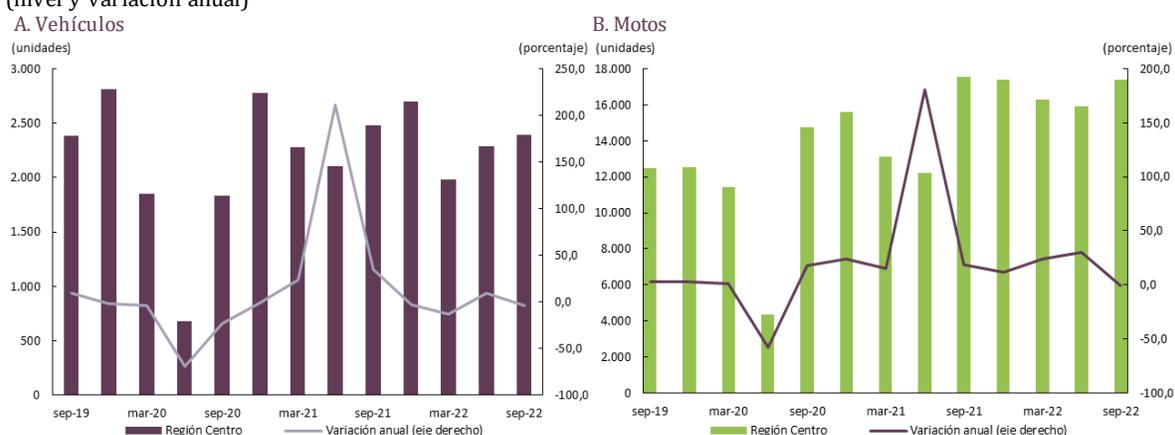
Sin embargo, el ritmo de crecimiento del comercio estuvo afectado por el aumento generalizado de los precios que redujo la capacidad de compra de los hogares. Según el ICC⁸, más del 45% de los hogares de la región consideró que su situación económica empeoró en comparación con la de un año atrás y más de la mitad dijo tener menos posibilidades de comprar muebles, televisores, lavadoras, entre otros aparatos electrodomésticos.

⁷ Debido a la ausencia de información oficial de comercio interno para los departamentos Caquetá, Huila y Tolima, el comercio de la región se analiza con estadísticas de vehículos, motos y hotelería.

⁸ El Indicador de Confianza del Consumidor del DANE se calcula a partir de la Encuesta Pulso Social, como un promedio del balance ponderado de cinco preguntas que indagan sobre la percepción de jefes de hogar a cerca del comportamiento de la economía del hogar (presente y futura), de la economía en general (presente y futura) y de la capacidad actual de consumo. Valores por encima de 50 muestran optimismo de los jefes de hogar y por debajo de 50 indican pesimismo.

En cuanto a la comercialización de vehículos y motos, las matrículas tuvieron un leve descenso durante el tercer trimestre de 2022 (Gráfico 9). Este resultado estuvo asociado a las dificultades que se presentaron en la operatividad de las secretarías de movilidad para la expedición de documentación. Sumado a ello, la falta de inventario persistió en algunos segmentos del mercado, a su vez que el aumento de precios por la depreciación del peso y las mayores exigencias para la financiación desestimularon la intención de compra. Respecto a esto último, el 95% de los hogares de las ciudades capitales de la región reportaron que no tienen planeado comprar vehículo en los próximos 2 años, según la Encuesta Pulso Social del DANE.

Gráfico 9
Región Centro. Matrículas de vehículos y motos
(nivel y variación anual)



Fuente: Andemos; cálculos Banco de la República.

Con respecto a la actividad hotelera, la tasa de ocupación fue 61,0% durante el tercer trimestre de 2022, resultado superior en 12,8 pp al registro de un año atrás (Cuadro 4). La reactivación de eventos deportivos y culturales permitió el aumento y mayor tráfico de huéspedes. Entre julio y septiembre se destacó el desarrollo de actividades corporativas, deportivas, artísticas y culturales que no se celebraban desde antes de la pandemia.

Cuadro 4
Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera

Departamentos	2021				Año 2021	2022			Variación en pp
	I	II	III	IV		I	II	III	
Tolima	39,5	37,4	60,7	72,5	52,5	56,2	57,8	64,0	3,3
Huila	27,3	21,1	35,7	48,3	33,1	46,5	48,0	57,9	22,2
Total regional	33,4	29,3	48,2	60,4	42,8	51,3	52,9	61,0	12,8
Total nacional	32,0	29,5	48,4	59,2	42,3	56,9	58,7	65,1	16,7

Fuente: Cotelco; cálculos Banco de la República.

Por departamentos, el porcentaje de ocupación hotelera se situó en 64,0% y 57,9% para Tolima y Huila, respectivamente. En lo relacionado con la tarifa de alojamiento, esta ascendió a un promedio de \$206.656, con un incremento anual de 15,9%. La mayor alza se presentó en los hoteles del Huila con una variación de 22,0% anual, en tanto que el crecimiento fue de 10,3% en Tolima.

VII. Transporte

En el tercer trimestre de 2022, el transporte terrestre y aéreo de pasajeros presentó resultados favorables en términos de crecimiento anual evidenciando la continua recuperación del sector, aunque fueron menores a los obtenidos en el periodo inmediatamente anterior. Según la información suministrada por las terminales de transporte, el número de pasajeros terrestres aumentó 36,5% anual (Cuadro 5). La reactivación de las actividades deportivas y turísticas incrementó la movilización terrestre de turistas a la región.

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

Ciudades	2021				2022			Pasajeros III trimestre 2022
	I	II	III	IV	I	II	III	
Total	-49,5	2.040,8	328,0	75,8	31,8	93,2	36,5	1.688.158
Florencia	-34,9	834,8	254,1	75,9	52,9	59,3	25,8	110.885
Ibagué	-54,8	7.065,1	378,8	78,7	60,0	78,9	45,6	750.978
Neiva	-46,2	1.298,6	304,8	72,8	5,2	115,4	30,6	826.295

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

Con respecto al transporte terrestre de carga, se evidenció un descenso de 7,5% anual, según cifras del Ministerio de Transporte. En el caso de Tolima, se presentó disminución en el despacho de cereales, bebidas, café y manufacturas provenientes de las industrias químicas, así mismo en Huila el comportamiento estuvo determinado por la reducción de café, minerales y manufacturas de vidrio. En tanto, la caída del transporte de carga en Caquetá fue provocada por preparaciones alimenticias a base de cereales, harina o leche. En todos los departamentos el aumento de pluviosidad deterioró el estado de las vías lo que pudo haber limitado la movilización de carga.

De acuerdo con las cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia, entre julio y septiembre el número de pasajeros salidos de los aeropuertos de la región creció 136,4% anual (Cuadro 6). La normalización de las operaciones aeronáuticas explicó este resultado, ya que estas operaciones aún se encontraban restringidas un año atrás ante el cumplimiento de los protocolos de bioseguridad y de las medidas de distanciamiento social. Cabe destacar que el volumen de pasajeros fue superior a los niveles registrados en el mismo periodo de 2019, mostrando una recuperación importante luego de los efectos que tuvo la pandemia de Covid-19 en los diferentes sectores económicos.

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

Ciudades	2021				2022			Pasajeros III trimestre 2022
	I	II	III	IV	I	II	III	
Total	-62,0	9.660,5	3.587,6	231,4	193,1	171,1	136,4	100.358
Florencia	-43,8	45.225,0	2.014,8	137,2	87,8	57,5	36,7	17.975
Ibagué	-72,1	116.520,0	17.517,1	541,8	223,9	254,9	215,3	22.772
Neiva	-66,0	5.183,5	4.421,9	240,7	263,7	216,7	170,1	59.611

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

VIII. Sistema financiero⁹

La financiación de vivienda se redujo durante el tercer trimestre de 2022, según cifras del DANE (Gráfico 10). Los desembolsos para la compra de vivienda nueva y usada descendieron en términos reales 25,7% anual. La base de comparación fue alta ya que el mercado de vivienda se encontraba en un proceso de recuperación postpandemia, mientras que entre julio y septiembre de 2022 los préstamos se han ido normalizando y la solicitud de créditos fueron afectados por el alza en las tasas de interés.



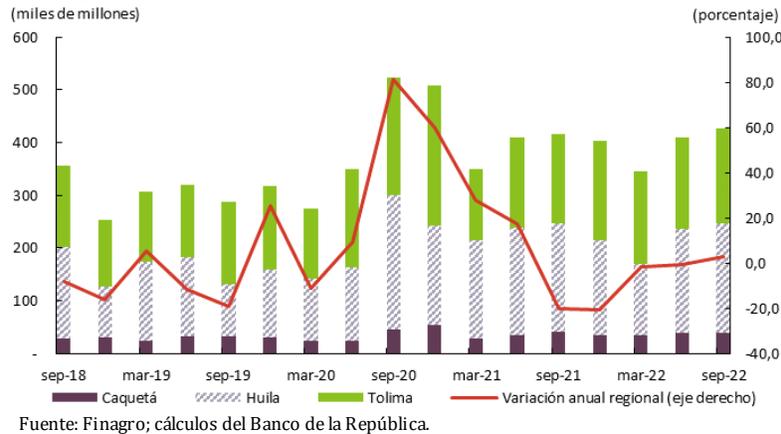
Por categorías, los desembolsos más afectados fue los de vivienda usada que cayeron 41,6%, mientras que para nueva se redujeron 18,0%. Los departamentos de Tolima y Caquetá mostraron las caídas más pronunciadas superando el 30%. Dada la concentración de desembolsos en Tolima, esta zona contribuyó con 20,7 pp a la variación negativa de la región.

En materia del endeudamiento para las actividades agropecuarias, la cartera de Finagro (Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario) ascendió a 2,5 billones de pesos a septiembre de 2022, con una variación anual de 10,8%. Este saldo continuó concentrado en los departamentos de Tolima (44%) y Huila (42%). Las actividades agropecuarias con mayores saldos fueron: caficultura, ganadería de carne y arroz. A septiembre, cerca de la mitad de la cartera correspondió a pequeños agricultores y dentro de este grupo el 68% se orientó a café, ganadería de carne y aguacate.

Por su lado, los recursos Finagro desembolsados ascendieron a \$428 mil millones, monto superior en 2,7% frente a lo contabilizado durante el tercer trimestre de 2021 (Gráfico 11). A nivel de departamentos, el monto de los préstamos en Tolima creció 6,2%, Huila 1,6% y en Caquetá descendió 5,5% anual.

⁹ Dado que no se dispone de cifras regionales de la Superintendencia Financiera de Colombia, no se presenta análisis de las entidades financieras tradicionales.

Gráfico 11
Región Centro. Desembolsos de cartera Finagro
(nivel y crecimiento anual)



Por producto de destino, el 36,1% de los desembolsos se asignaron al arroz, 25,7% para caficultura y 20% a ganadería de carne. En este trimestre, el grueso de los recursos se orientó a grandes agricultores, específicamente a empresas destinadas al arroz, café, avicultura y ganadería de carne, principalmente.

IX. Comercio exterior

De acuerdo con las cifras del DANE, el valor de las exportaciones de la región Centro registró una variación anual de 51,2% entre julio y septiembre de 2022 (Gráfico 12, panel A). Esta variación fue jalónada por las exportaciones de café que crecieron 59,5% anual y representaron el 82% del total exportado. Las ventas al exterior de este producto estuvieron estimuladas por la mejora del precio internacional del café y por la depreciación del peso colombiano frente al dólar. Por otro lado, las exportaciones de bienes no tradicionales crecieron, aunque en menor medida. En esta agrupación se destacaron las preparaciones alimenticias y los pescados, que en conjunto participaron con el 71,9% de las exportaciones tradicionales.

Huila representó el 54% de las exportaciones de la región, al ser el principal productor de café de la región. El café de Huila tuvo presencia a nivel internacional por su denominación de origen lo que promovió su venta al exterior. Por país de destino, el 43,6% de las exportaciones de la región llegaron a Estados Unidos, seguido por Japón y Canadá que acumularon el 8,1% y 7% del grueso exportado respectivamente.

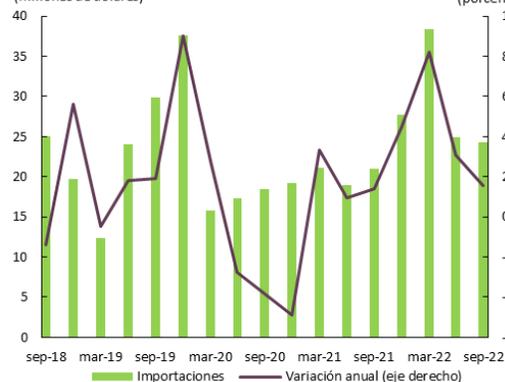
Gráfico 12

Región Centro. Valor de las exportaciones y las importaciones ^P

(valor FOB exportaciones, valor CIF importaciones y variación anual)

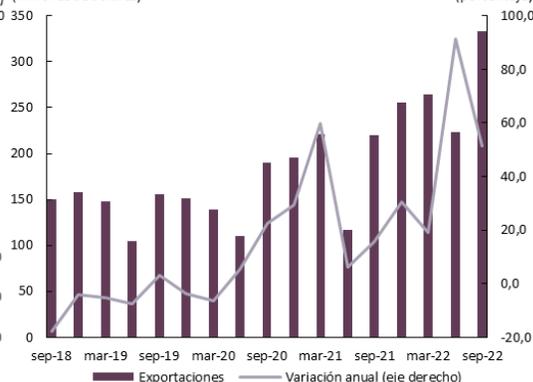
A. Exportaciones

(millones de dólares)



B. Importaciones

(millones de dólares)



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Con respecto a las importaciones totales, estas crecieron 15,5% entre julio y septiembre de 2022, comparado con igual periodo de 2021, aunque a menor ritmo que los trimestres anteriores (Gráfico 12, panel B). El nivel históricamente alto estaría relacionado a la depreciación del peso colombiano frente al dólar, cuya tasa de cambio alcanzó máximos históricos en el mes de julio. Por clasificación según uso o destino económico (CUODE), las compras provenientes del exterior estuvieron compuestas principalmente por materias primas y productos intermedios para la industria, así como por bienes de capital para este mismo sector, con crecimientos de 9,1% y 24,3% en su orden. Le siguieron las materias primas para la agricultura que registraron variaciones anuales de 39,4%. Las importaciones estuvieron compuestas principalmente por compras de herbicidas para uso agrícola, de otros cafés sin tostar y sin descafeinar y de máquinas, estas últimas con un comportamiento destacable.

Por países de origen, la República Popular de China fue el principal proveedor de bienes para la región, con una participación de 41,1% en el total de importaciones, seguido por Brasil con 12,6%, Estados Unidos con 9% y por Perú con una contribución de 7,9%. De otro lado, el volumen de importaciones fue distribuido entre los departamentos de Tolima y Huila, los cuales recibieron 74,8% y 25,2% de las importaciones respectivamente.

X. Mercado laboral

El DANE, con su nueva metodología para las estadísticas de mercado laboral, realizó la retroproyección de los datos de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH)¹⁰ para el periodo 2001-2020 a partir del Censo Nacional de Población y Vivienda 2018, es por esto por lo que ya es posible realizar un análisis comparativo de la serie de tiempo.

¹⁰ El análisis del presente capítulo fue realizado con base en la nueva información de la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados desde 2021. De acuerdo con el DANE, se incorporan las proyecciones del censo nacional de población y vivienda (CNPV) 2018 para los cálculos de 2021 en adelante, y se retro proyectaron los datos entre 2001 y 2020 con base en ese mismo censo. En la nueva metodología, entre otras precisiones se tiene que la población en edad de trabajar (PET) corresponde a todas las personas de 15 años y más.

Durante el tercer trimestre de 2022, la mayoría de los indicadores laborales mejoró en comparación con los obtenidos en igual periodo del año anterior (Cuadro 7). En Florencia y en Neiva, la tasa de desempleo se redujo debido a una mayor tasa de ocupación. Contrario en Ibagué el desempleo aumentó, convirtiéndose en la ciudad con la segunda tasa de desempleo más alta del país, la primera fue Quibdó (25%). El aumento de la población desocupada en Ibagué fue más pronunciado en las mujeres (19,4%) que en los hombres (16,7%). El proceso de reactivación económica que inició el año pasado permitió la vinculación laboral de la población en edad de trabajar, razón por la cual los indicadores de desempleo se redujeron durante 2021, sin embargo, en el tercer trimestre de 2022 la empleabilidad de la mujer en Ibagué se ha ralentizado mientras que la fuerza laboral se amplía.

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

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

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

En tanto, Florencia presentó el mayor incremento en la ocupación, seguido de Neiva. Por sectores, la actividad de transporte y almacenamiento aportó el mayor número de empleos nuevos en la región, seguido de la construcción y, en tercer lugar, el comercio y reparación de vehículos. No obstante, es de destacar que por posición ocupacional gran parte de los empleos nuevos correspondieron a empleados particulares y a trabajadores por cuenta propia.

En cuanto a la oferta de mano de obra, la tasa global de participación (TGP) se incrementó en los tres departamentos, incluso a un ritmo mayor a la tasa de ocupación en el caso de Florencia e Ibagué. Estos departamentos registraron un aumento en la oferta de mano de obra de 7,5 pp y 2,7 pp respectivamente.

XI. Precios

En septiembre de 2022, la inflación anual al consumidor de las tres ciudades capitales de la región continuó la tendencia alcista (Gráfico 13). En los tres casos el alza generalizada de precios se ubicó por encima de la inflación nacional (11,4%). Las divisiones de alimentos y bebidas no alcohólicas, y restaurantes y hotelería generaron la mayor presión al alza de los precios, seguidas de los grupos muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar, y prendas de vestir y calzado.



En el trimestre persistieron las perturbaciones internacionales que afectaron los precios del país. La crisis energética, de materias primas y la escasez de insumos agropecuarios ocasionada por la guerra entre Rusia y Ucrania generaron presiones en los precios a nivel nacional. Aunque se vieron mejorías, los problemas de logística y transporte mundiales prevalecieron, acentuando el aumento de la inflación. A ello se suma las políticas de soberanía alimentaria de algunos países que implicó la restricción de exportación de alimentos. Adicionalmente, a nivel interno, el precio al consumidor ha absorbido la depreciación del peso frente al dólar y una fuerte demanda interna que supera la capacidad productiva.

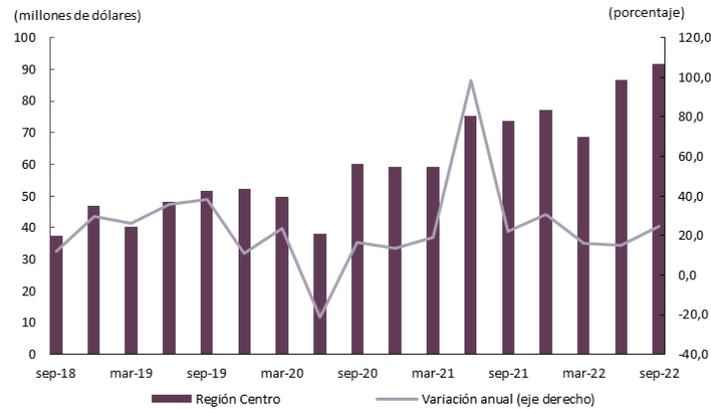
Por grupos de gasto, la división de alimentos y bebidas no alcohólicas lideró de nuevo el resultado global, con una inflación cercana al 30%. Le sigue el grupo de muebles y artículos para la conservación del hogar con una inflación promedio de las tres ciudades de 18,4%, mientras la inflación de restaurantes y hoteles superó el 16% en todas las capitales. En contraste, la inflación anual de información y comunicación fue negativa.

XII. Otras variables económicas

Las remesas percibidas en la región Centro de julio a septiembre de 2022 aumentaron 24,6% frente a igual periodo de 2021, alcanzando niveles históricamente altos (Gráfico 14). Los principales países origen de los ingresos del exterior fueron Estados Unidos, España y Chile,

con una participación de 71,6%, 12,4% y 3,4% respectivamente. Por departamento, Tolima recibió USD57,5 millones, posicionándose como el principal receptor de remesas de la región, seguido por Huila (USD28,5 millones) y Caquetá (USD5,7 millones). La normalización de la economía y el fortalecimiento del mercado laboral en estos países permitió que los recursos por remesas continuaran en ascenso, a pesar de las condiciones financieras y las presiones inflacionarias internacionales.

Gráfico 14
Región Centro. Remesas internacionales recibidas
 (remesas trimestrales y variación anual)



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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co