

Boletín Económico Regional

III trimestre de 2018

Suroriente

Meta / Casanare / Amazonas /
Guainía / Guaviare / Vaupés / Vichada



FECHA DE PUBLICACIÓN: diciembre de 2018.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroriental, construcción, Finagro, mercado laboral, 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, SILVICULTURA Y PESCA.....	4
II. MINERÍA.....	6
III. INDUSTRIA*	
IV. ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	7
V. CONSTRUCCIÓN	10
VI. COMERCIO Y TURISMO.....	13
VII. TRANSPORTE	15
VIII. SISTEMA FINANCIERO	18
IX. COMERCIO EXTERIOR.....	20
X. MERCADO LABORAL	22
XI. PRECIOS	24
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS*	

*El Boletín Económico Regional Suroriente no contempla información para este capítulo en la presente publicación.

PANORAMA ECONÓMICO

Al finalizar el tercer trimestre de 2018, la actividad económica de Suroriente presentó resultados diversos con relación al mismo periodo del año anterior. En terreno positivo se ubicaron las captaciones y colocaciones del sistema financiero, el comercio de vehículos, el comercio exterior y el transporte terrestre de pasajeros, entre otros. En cambio, se dieron desempeños negativos en los créditos otorgados por Finagro; la construcción, específicamente en licencias aprobadas; la actividad comercial, medida a partir de percepciones de crecimiento; el consumo de energía eléctrica, en los segmentos residencial y comercial, y la actividad petrolera, por cuenta del departamento del Meta, ya que en Casanare mostró avance.

La actividad económica de la región Suroriente, al cierre del tercer trimestre, mostró en lo que respecta a abastecimiento, un volumen superior al registrado en similar lapso de 2017, en donde el renglón que más contribuyó fue el de verduras y hortalizas. A su vez, los créditos otorgados por Finagro presentaron disminución, lo que contrastó con las dinámicas muy favorables evidenciadas en igual fecha de las dos anualidades anteriores.

En cuanto a producción de hidrocarburos, se registró en la zona un mínimo retroceso, atribuido al comportamiento del Meta, que se redujo en menor medida si se compara con vigencias previas; ya que en Casanare los resultados fueron positivos. En lo pertinente a servicios públicos, el consumo de energía eléctrica mostró una caída, en la que fueron determinantes los segmentos residencial y comercial, mientras el consumo de gas estuvo por encima en el periodo de comparación. En la construcción, el panorama fue negativo, debido a la notoria baja en área aprobada para construir.

El comercio de vehículos y motocicletas mostró un repunte importante, en tanto que la medición del comercio a través de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas continuó en terreno negativo, tal y como ha venido sucediendo en la gran mayoría de los periodos desde inicios de 2013, aunque reveló un menor retroceso en comparación con el segundo trimestre del año. Por el lado del turismo, la ocupación contrastó entre la disminución en el Meta y el progreso moderado en Casanare. En transporte, se presentó un aumento en el volumen de pasajeros salidos por vía terrestre, relativa estabilidad en lo que atañe a la movilización aérea de viajeros y reducción en la carga transportada por este medio.

Finalmente, el sistema financiero registró avances, tanto en captaciones, sustentadas en su mayor parte por los depósitos de ahorro, como en colocaciones, que fueron impulsadas por la modalidad de consumo. En comercio exterior, las exportaciones sin petróleo y sus derivados alcanzaron un notorio incremento, jalonado de manera especial, por el renglón de caucho y manufacturas de este material, y las importaciones aumentaron, sobre todo, por los rubros de turbinas de gas y máquinas de sondeo o perforación. Por último, en Villavicencio la tasa de desempleo descendió y la inflación doce meses fue levemente inferior frente al registro de hace un año.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

ABASTECIMIENTO

De acuerdo con reportes del Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa), entre julio y septiembre de 2018 el ingreso de alimentos a la Central de Abastos de Villavicencio totalizó 20.698 toneladas, volumen 4,1% superior al registrado en similar periodo del año anterior. Este comportamiento representó desaceleración frente al primer y segundo trimestres del año, pero continuó evidenciando progresos en comparación con los resultados obtenidos a lo largo de 2017 (Cuadro 1).

Si bien la mayor proporción del total perteneció al rubro de tubérculos, raíces y plátanos, el grupo que más contribuyó al resultado general fue el de verduras y hortalizas, seguido por el denominado “otros grupos” que comprende carnes, pescados, alimentos procesados, granos, cereales, lácteos y huevos; de todos modos, cada uno de los renglones considerados mostró avance interanual en el periodo de análisis.

Cuadro 1

Villavicencio¹. Abastecimiento de alimentos, según grupos

Grupos	Toneladas											
	2016				2017				2018			Variación
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	III trim 2018/2017
Total	19.325	18.613	19.460	20.339	19.140	19.234	19.888	20.591	21.066	21.354	20.698	4,1
Frutas.	4.617	4.208	4.393	4.671	4.690	4.248	4.905	5.215	5.465	5.163	4.991	1,8
Tubérculos y plátano.	7.803	7.127	7.407	8.136	7.773	7.998	7.725	7.622	7.818	8.241	7.748	0,3
Verduras y hortalizas.	5.036	5.138	5.328	5.452	4.758	5.024	5.299	5.757	5.787	5.887	5.845	10,3
Otros grupos.	1.869	2.140	2.332	2.080	1.919	1.964	1.959	1.997	1.996	2.063	2.114	7,9

¹ Corresponde a la Central de Abastos de Villavicencio - CAV.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

Los créditos de Finagro otorgados en la región Suroriente entre enero y septiembre de 2018 totalizaron \$622.210 millones, guarismo que reveló una contracción de 13,9% frente al acumulado del mismo lapso de 2017, hecho que evidenció un comportamiento interanual restrictivo en comparación con las dinámicas muy favorables, observadas en igual fecha de las dos anualidades anteriores. El Meta junto con Casanare resolvieron en gran medida, el resultado regional, porque además de agrupar más del 96% de los recursos asignados, registraron disminuciones anuales de 12,5% y 18,1%, respectivamente (Gráfico 1). En ambos casos, pasaron de exhibir desempeños importantes en septiembre de 2016 y 2017 a mostrar los retrocesos ya referenciados en el actual periodo.

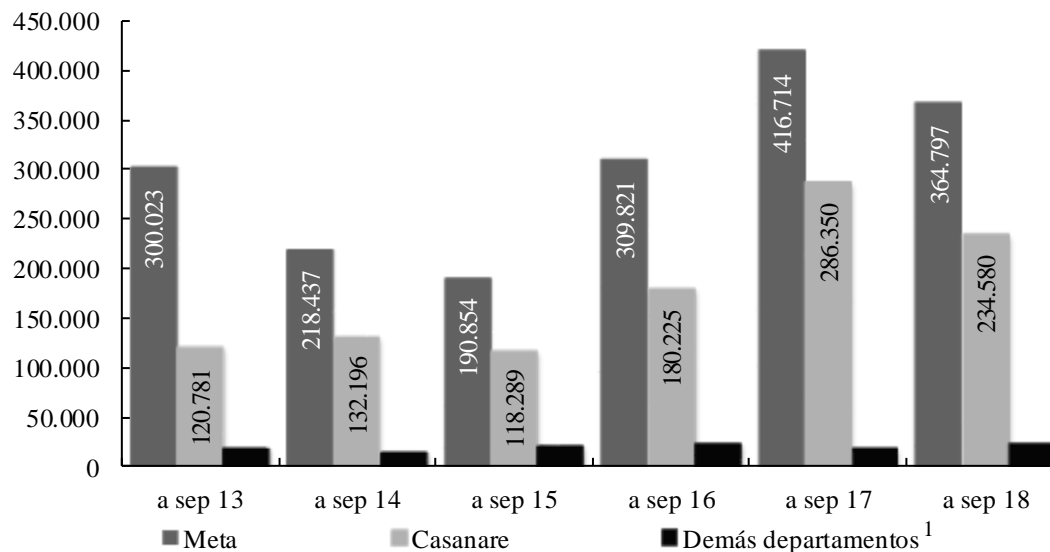
En el Meta, las colocaciones a los productores que sumaron \$364.797 millones, fueron destinadas básicamente para financiar capital de trabajo que representó el 45,4% del total, en renglones como la

tarjeta agropecuaria, cartera de inventarios y cultivos de palma de aceite y arroz seco, seguida de recursos para inversión en siembras de palma de aceite y plátano, compra de vientres bovinos de cría y doble propósito, además de la normalización de cartera, a través de la consolidación de pasivos¹.

Gráfico 1

Región Suroriental. Créditos otorgados por Finagro, según departamentos

(millones de pesos)



¹ Comprende Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada.

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

En Casanare, los desembolsos que totalizaron \$234.580 millones se orientaron básicamente a inversión (45,2% del total), de manera preferencial hacía la compra y retención de vientres bovinos de cría y doble propósito y la adquisición de máquinas y equipos para transformación y comercialización. En menor proporción, se utilizaron para capital de trabajo encaminado a la producción de arroz seco y cartera de inventarios y para normalización de cartera (consolidación de pasivos).

En sentido similar se comportaron Guainía y Vaupés, con descensos anuales de 44,7% y 21,8%, en su orden, al registrar \$287 millones y \$221 millones. En el primer departamento, los recursos del actual periodo se orientaron, en gran parte, a la inversión en compra de vientres bovinos para cría y doble propósito, y a capital de trabajo para microcrédito rural; mientras que en el segundo, el renglón más representativo fue la inversión en siembras de plátano.

Por el contrario, los otros departamentos mostraron dinámicas positivas frente a las partidas otorgadas un año atrás. En efecto, Amazonas reveló un alza de 149,3%, al obtener créditos por \$1.574 millones, dirigidos, sobre todo, para financiar capital de trabajo en materia de *factoring* agropecuario²; Guaviare reportó un incremento de 9,4%, al contabilizar \$12.515 millones y Vichada

¹ De acuerdo con la página web del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, este mecanismo “permite recoger en un nuevo crédito y en condiciones Finagro, créditos que se encuentren al día o que se hayan vencido, cuando la actividad se ha visto afectada por razones de fuerza mayor o caso fortuito”.

² De acuerdo con la página web de Finagro, “La línea *Factoring* busca brindar liquidez inmediata a aquellos productores que, habiendo vendido y entregado su producción, todavía no han recibido el dinero producto de su venta. Este es un contrato mediante el cual una empresa traspasa la cobranza futura de las facturas a su favor. A cambio, obtiene de manera inmediata el dinero de esas operaciones con un descuento correspondiente a la tasa de interés pactada”.

alcanzó un crecimiento de 28,3%, con \$8.234 millones. En los dos últimos, los dineros apropiados fueron utilizados, en su mayor cuantía, para inversión en compra de vientres bovinos de cría y doble propósito.

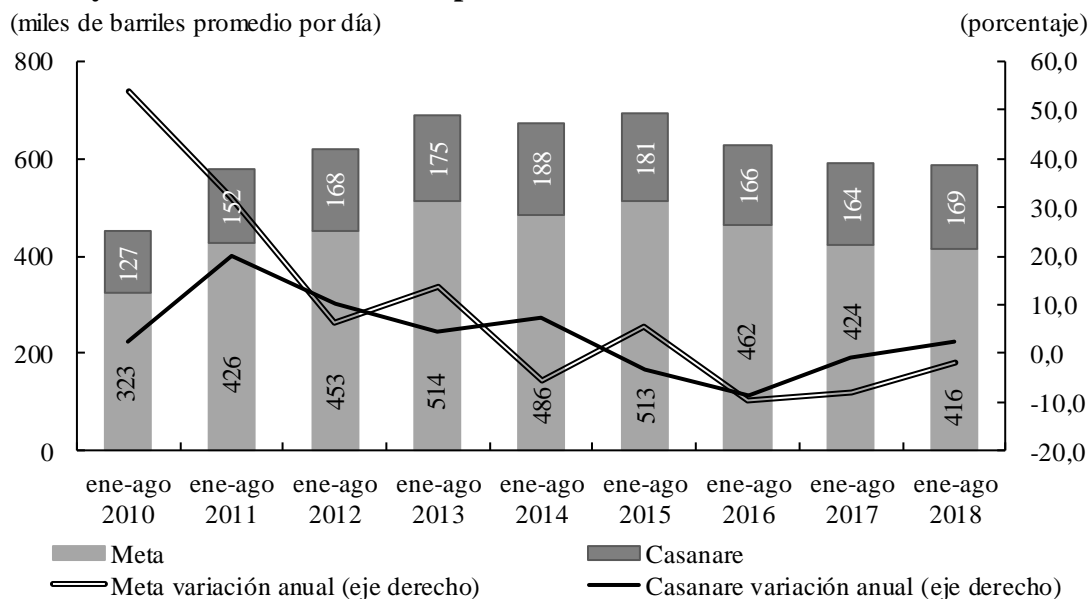
Cabe señalar que si se toma como referencia, nada más, el tercer trimestre del año en curso, se evidenciaron disminuciones interanuales superiores al 40% en los departamentos de Amazonas, Casanare y Guainía, pero se dieron expansiones leves en Guaviare (6,4%) y Meta (4,4%), y más pronunciadas en Vaupés y Vichada, en torno al 44%.

II. MINERÍA

PETRÓLEO

Entre enero y agosto de 2018, la extracción de crudo en Colombia señaló un ascenso de 0,7% frente a igual periodo del año anterior, al totalizar 857.759 barriles promedio por día (bpd)³, de acuerdo con estadísticas publicadas por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH). En cuanto a la región Suroriente, que siguió liderando la producción de este hidrocarburo en el país, con una participación de alrededor del 68%, se presentó entre enero y agosto un mínimo retroceso anual, atribuido en su totalidad al comportamiento del Meta, ya que Casanare reveló avance (Anexo 1). En el primer departamento se extrajo un promedio de 416.216 bpd, cifra que denotó una reducción de 1,9%, pero también un menor ritmo de caída en comparación con los resultados de los dos años previos. En el caso del segundo, se totalizaron 168.783 bpd, lo que representó un alza anual de 2,6%, luego de tres años sucesivos con descensos para este mismo periodo (Gráfico 2).

Gráfico 2
Meta y Casanare. Producción de petróleo



Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

En el desagregado por campos, se evidenciaron las caídas más fuertes en el campo Castilla, que dio continuidad, aunque con menor intensidad, al resultado presentado en similar lapso de 2017, y en

³ Cálculos del Banco de la República.

Chichimene y Quifa, cuya senda negativa ajustó tres años consecutivos al periodo de estudio (Cuadro 2). Por su parte, La Cira superó en más de 4 mil bpd la cifra registrada entre enero y agosto del año previo, en tanto que Castilla Norte, Pauto Sur y Rubiales señalaron aumentos en sus volúmenes, aunque de menor proporción.

Cuadro 2

Nacional. Producción de petróleo, según principales campos

Campos	barriles promedio por día				
	enero - agosto				
	2014	2015	2016	2017	2018
Total Nacional	984.023	1.008.556	904.570	851.518	857.759
Rubiales	187.317	163.035	139.965	117.416	118.075
Castilla	60.841	77.036	81.782	73.653	70.383
Chichimene	37.130	57.530	54.969	50.698	48.873
Quifa	54.792	56.465	49.187	45.278	43.671
Castilla Norte	42.134	43.489	42.140	40.806	41.617
Pauto Sur	21.132	27.856	30.153	30.123	31.155
La Cira	28.291	27.028	24.551	27.430	31.838
Demás campos ¹	552.386	556.117	481.824	466.113	472.148

¹ Comprende Caño Limón, Jacana, Chichimene SW, Acordionero y otros.

Nota: Publicación con la mejor información disponible - valores sujetos a modificaciones.

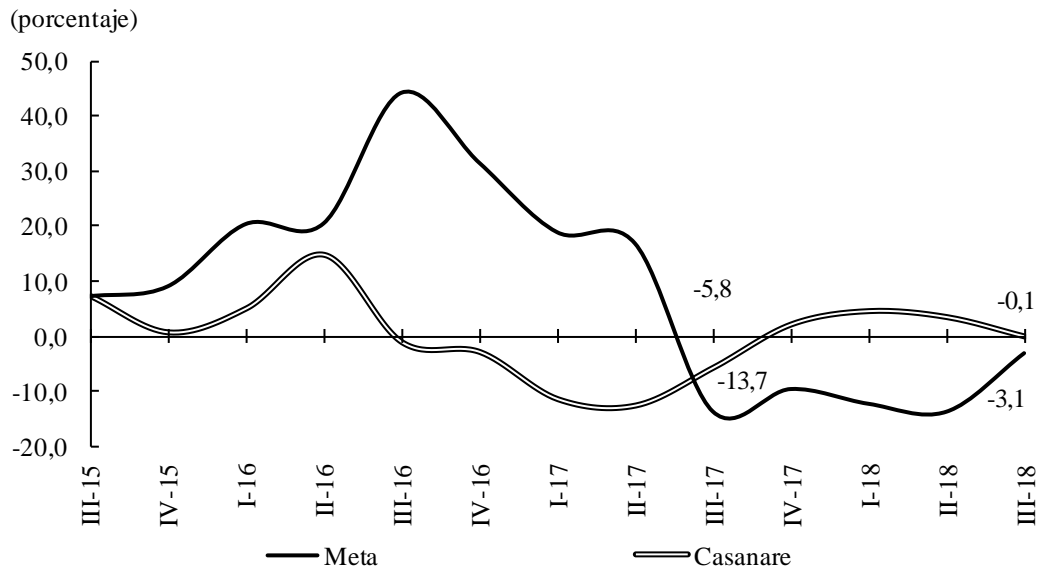
Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

IV. ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA

Durante el tercer trimestre de 2018, el consumo de energía eléctrica en la región estuvo definido, en gran parte, por el comportamiento en el Meta, que después de totalizar 226 millones de kilovatios hora (kW/h), siguió la tendencia desfavorable, con una caída alrededor del 3% respecto al mismo lapso de 2017, aunque así mostró un deterioro, entre periodos, menos acentuado que el reportado un año atrás (Gráfico 3). Al visualizar por sectores, se encuentra que todos presentaron retrocesos, pero fueron determinantes los causados en los segmentos residencial, comercial y no regulado, por su contribución al resultado, debido a su grado de participación en el total (Cuadro 3), a lo que se añadieron los descensos generados en los usos industriales, oficiales y provisionales.

Con la misma orientación se ubicó la demanda de energía en Casanare, al sumar durante al periodo julio - septiembre del presente año 74 millones de kW/h, que, sin embargo, significó una escasa disminución frente a la cifra registrada en similar periodo del año anterior, prosiguiendo de esta manera con variaciones negativas en las tres últimas anualidades comparadas. Las áreas residenciales y comerciales, que coparon las mayores proporciones dentro del total, presentaron descensos anuales de 5,0% y 2,9%, respectivamente, junto con el sector oficial, cuyo consumo decayó 13,0%. En cambio, renglones como el industrial y el no regulado aplacaron la magnitud del retroceso con resultados bastante positivos.

Gráfico 3
Meta y Casanare. consumo de energía eléctrica
(crecimiento anual)



Fuente: EMSA E.S.P., Enerca E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

En igual dirección, las estadísticas provistas por la empresa de energía del Amazonas reportaron en el tercer trimestre de 2018 una baja anual de 3,4%, que contrastó con la dinámica en igual momento del año previo, al acumular poco menos de 11 millones de kW/h. Aun cuando se produjo una caída en la mayor parte de los segmentos, el resultado más relevante, en cuanto a su orden de importancia respecto al comportamiento general, fue el del uso residencial, acompañado del comercial, oficial e industrial, y dentro del grupo denominado “Otros”, la demanda reservada al sector educativo.

Por el contrario, la energía eléctrica requerida en Guaviare durante el trimestre estudiado reveló una recuperación del servicio, si se coteja con la variación anual negativa informada en el mismo lapso de un año atrás, al alcanzar un crecimiento de 5,0%, luego de facturar 11 millones de kW/h. Dicha evolución fue explicada, sobre todo, por el apreciable aumento generado en el segmento residencial (7,8%), seguido de los avances menos pronunciados exhibidos en los renglones oficial y comercial, de alrededor del 3,5%. En este departamento, las contracciones se dieron en los usos industrial, bombeo y servicios especiales de salud y educación.

Cuadro 3
Región Suroriente. Consumo de energía eléctrica, por departamentos, según sectores

Periodo	Total	Usos					
		Residencial	Comercial	Industrial	Oficial	No regulado	Otros ¹
Región Suroriente							
III trim 2017	329.490	150.832	73.700	13.361	21.830	59.673	10.093
III trim 2018	322.269	147.707	70.253	12.975	20.238	61.424	9.673
Variación	-2,2	-2,1	-4,7	-2,9	-7,3	2,9	-4,2
Meta							
III trim 2017	233.488	99.466	53.490	8.810	11.619	57.312	2.790
III trim 2018	226.217	97.990	50.474	7.566	10.965	56.892	2.329
Variación	-3,1	-1,5	-5,6	-14,1	-5,6	-0,7	-16,5
Casanare							
III trim 2017	74.189	41.107	15.776	3.209	6.631	2.361	5.105
III trim 2018	74.091	39.044	15.321	4.219	5.772	4.532	5.204
Variación	-0,1	-5,0	-2,9	31,5	-13,0	91,9	1,9
Amazonas							
III trim 2017	11.281	4.856	2.221	1.263	1.359	0	1.582
III trim 2018	10.901	4.851	2.168	1.119	1.200	0	1.563
Variación	-3,4	-0,1	-2,4	-11,4	-11,7	(-)	-1,2
Guaviare							
III trim 2017	10.532	5.403	2.213	80	2.221	0	615
III trim 2018	11.061	5.822	2.290	71	2.300	0	578
Variación	5,0	7,8	3,5	-11,4	3,6	(-)	-6,1

(-) Sin movimiento.

¹ Comprende especial, provisional, alumbrado público y otros.

Fuente: EMSA E.S.P., Enerca E.S.P., ENAM E.S.P., Energuaivare E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

En lo que atañe al consumo de gas, el Meta contabilizó, durante el tercer trimestre de 2018, un total de 14.624 miles de metros cúbicos (m³), cifra 5,7% por encima de la registrada en igual lapso de 2017 (Cuadro 4), siendo esta variación anual superior a la reportada en julio - septiembre de un año atrás, pero inferior a las observadas en los pasados trimestres del actual periodo. De este volumen, un poco más del 40% correspondió al uso domiciliario, y alrededor del 35% al servicio de gas natural vehicular (GNV); segmentos que, en su orden, presentaron avances de 6,0% y 2,5% frente a similar periodo de la vigencia precedente. Les siguió el renglón comercial, con cerca del 20% de participación y aumento de 11,3%, y el industrial, con un menor aporte y ascenso de 4,5%.

Cuadro 4

Meta y Casanare. Consumo de gas natural, según sectores

Periodo	Total	Usos				metros cúbicos
		Domiciliarios	Industrial	Comercial	Gas natural vehicular	
Total						
III trim 2017	17.745.661	7.437.325	860.771	3.603.973	5.843.592	
III trim 2018	18.837.715	7.877.532	938.659	3.996.161	6.025.363	
Variación	6,2	5,9	9,0	10,9	3,1	
Meta						
III trim 2017	13.837.668	5.561.983	682.489	2.635.921	4.957.275	
III trim 2018	14.623.702	5.894.634	713.291	2.932.535	5.083.242	
Variación	5,7	6,0	4,5	11,3	2,5	
Casanare						
III trim 2017	3.907.993	1.875.342	178.282	968.052	886.317	
III trim 2018	4.214.013	1.982.898	225.368	1.063.626	942.121	
Variación	7,8	5,7	26,4	9,9	6,3	

Fuente: Llanogas E.S.P., Cusianagas E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

A su turno, la demanda de gas en Casanare creció 7,8% en relación con el mismo trimestre del año anterior, al alcanzar 4.214 miles de m³, volumen que se constituyó en el más alto de los últimos cuatro años a esta fecha de corte, y representó una notable recuperación en comparación con la caída interanual revelada entre julio y septiembre de 2017 y con los resultados originados en los dos trimestres previos. Contribuyeron los avances en los segmentos comercial y residencial, cercanos al 10% y 6%, respectivamente, en tanto el consumo del sector industrial evidenció la más alta variación y el del GNV subió 6,3%, no obstante influir de manera menos decisiva en el desempeño departamental por su más baja participación.

V. CONSTRUCCIÓN

ÁREA APROBADA

A partir de la información estadística elaborada por el DANE, referida a 302 municipios del país, las licencias de construcción aprobadas en la región Suroriente⁴ durante el tercer trimestre de 2018 totalizaron 111.740 metros cuadrados (m²), lo que significó una notoria disminución de 47,1% comparado con la superficie alcanzada en igual periodo de un año atrás. El resultado anterior estuvo determinado por los ostensibles descensos en Meta, 51,0% y Casanare, 23,0%, como los referentes principales, pese a que el comportamiento negativo se extendió a los departamentos de Guainía, Guaviare y Vichada, mientras que Vaupés registró un leve aumento y Amazonas no tuvo movimiento. Cabe señalar que en el acumulado a septiembre, la región en su conjunto, ajustó una reducción de 21,3% en el área total aprobada (Cuadro 5).

⁴ Incluye los municipios de Villavicencio, Acacías, Granada, Puerto Concordia, Puerto López y Restrepo, para el Meta; Yopal, Aguazul y Tauramena, para Casanare y las capitales de Amazonas, Guaviare, Guainía, Vaupés y Vichada.

Cuadro 5
Región suroriente. Área aprobada, según principales municipios

Municipio	metros cuadrados									
	2016		2017				2018			Variación
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	III trim 2018/2017
Meta	144.080	153.890	209.436	109.664	177.285	103.575	66.910	118.797	86.854	-51,0
Villavicencio	83.772	109.734	156.645	80.192	117.232	70.864	43.098	47.821	55.322	-52,8
Acacías	22.266	16.810	40.245	17.670	45.381	19.533	11.392	8.809	17.108	-62,3
Granada	5.556	9.961	8.070	9.694	7.600	8.930	7.562	11.355	6.180	-18,7
Puerto López	2.652	10.391	133	852	3.669	2.196	1.057	6.531	2.121	-42,2
Restrepo	29.834	6.994	4.343	1.256	3.403	2.052	3.521	44.139	1.986	-41,6
Puerto Concordia	0	0	0	0	0	0	280	142	4.137	-
Casanare	18.686	19.919	12.903	14.616	27.667	10.253	16.440	112.655	21.304	-23,0
Yopal	14.180	17.311	11.105	11.975	25.590	8.877	12.422	111.640	21.004	-17,9
Aguazul	4.184	2.269	1.798	679	1.610	1.081	1.008	498	88	-94,5
Tauramena	322	339	0	1.962	467	295	3.010	517	212	-54,6
Amazonas - Leticia	14.451	744	837	3.344	0	0	16.856	2.562	0	(-)
Guaínia - Inírida	2.275	989	1.614	4.166	1.879	834	2.658	2.638	251	-86,6
Guaviare - San José	4.368	3.906	4.382	3.700	1.697	789	6.035	78	1.506	-11,3
Vaupés - Mitú	1.502	1.302	1.207	629	1.410	450	250	2.090	1.420	0,7
Vichada - Puerto Carreño	3.095	76	0	7.927	1.419	278	240	819	405	-71,5

- Indefinido.

(-) Sin movimiento.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En particular, la actividad constructora en el Meta en el trimestre, mostró disminución en el área aprobada en la mayoría de municipios en los que se hace seguimiento a este indicador, siendo Villavicencio, por su magnitud, el que acusó la caída más significativa, 52,8%, mientras que Acacías y Granada que siguieron en importancia, señalaron mermas de 62,3% y 18,7%, en su orden. En año corrido a septiembre, este departamento sumó un área aprobada de 272.561 m², inferior 45,1% comparado con igual periodo del año anterior, y cuya orientación en un 74,4% fue hacia el renglón de vivienda, 16,9% a establecimientos educativos y 6,7% a locales comerciales, entre los principales.

Por su parte, el departamento de Casanare, que en el trimestre de estudio mostró la segunda mayor contribución regional, al aportar 19,1%; en su evolución, dejó entrever bajas en todos los municipios referidos, registrando por su magnitud el mayor descenso en Yopal, 17,9%, en tanto que en Tauramena y Aguazul las disminuciones fueron de 54,6% y 94,5%, respectivamente. Como contraste, en el acumulado a septiembre experimentó una considerable alza anual de 172,5% que correspondió a una aprobación total de 150.399 m².

DESPACHOS DE CEMENTO

Los despachos de cemento gris al mercado nacional presentaron en el tercer trimestre de 2018 una disminución de tan solo 0,5%, respecto a igual periodo del año anterior, tras mostrar un total de 3.082.140 toneladas, resultado equivalente al del acumulado a septiembre, el cual evidenció una baja de 1,1%. Por su parte, a la región Suroriente, que para este indicador se refiere solo a los departamentos del Meta y Casanare, llegaron 114.490 toneladas en el trimestre de estudio, muy similar al total alcanzado al mismo lapso de 2017, con una pequeña variación positiva de 0,4%.

Cuadro 6
Meta y Casanare. Despachos de cemento gris, según canal de distribución

Canal de distribución	Toneladas									Variación III trim 2018/2017
	2016		2017				2018			
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Meta										
Total	91.690	85.926	86.356	86.398	90.933	90.002	87.857	89.947	94.236	3,6
Concreteteras	16.426	15.413	13.613	16.001	20.018	20.947	20.681	23.302	26.102	30,4
Comercialización	54.537	52.594	56.815	52.718	54.264	56.051	53.806	52.845	50.201	-7,5
Constructores y contratistas	18.312	15.845	14.621	16.496	14.804	11.153	11.374	12.453	15.665	5,8
Otros ¹	2.415	2.073	1.307	1.183	1.847	1.850	1.996	1.348	2.267	22,8
Casanare										
Total	31.400	34.125	32.126	27.025	23.069	24.793	24.858	23.976	20.254	-12,2
Concreteteras	2.451	3.357	2.296	2.541	2.149	2.339	2.286	2.113	1.289	-40,0
Comercialización	23.137	23.826	22.368	18.177	15.549	18.814	19.530	19.737	17.834	14,7
Constructores y contratistas	3.155	4.418	4.525	4.636	4.205	2.751	2.407	2.126	1.095	-73,9
Otros ¹	2.656	2.524	2.936	1.671	1.166	889	635	0	36	-96,9

¹ Incluye los despachos a los canales de distribución gobierno, fibrocemento, prefabricados y otros.

Nota: La información fue revisada por el DANE a partir del segundo trimestre de 2017.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En particular, el decrecimiento más notorio en los despachos de cemento se dio en Casanare, con una variación negativa de 12,2% en el comparativo trimestral anual, cifrando 20.254 toneladas, con lo cual se prolongó la tendencia desfavorable desde el segundo trimestre de 2016 y que en cierta medida, podría ser el reflejo de la baja actividad económica de esta zona del país (Cuadro 6).

Cabe destacar que la mayor proporción de los despachos hacia este departamento, se orientaron hacia el canal de comercialización (almacenes especializados, mayoristas y ferreterías), seguido muy distante por los renglones de concreteteras, y constructores y contratistas.

A su vez, los envíos de cemento gris al departamento del Meta en el trimestre de estudio, totalizaron 94.236 toneladas, volumen que representó un aumento de 3,6% frente a igual lapso del año anterior, dirigido, en mayor proporción, al canal de comercialización que disminuyó 7,5% respecto al total ubicado en el tercer trimestre de 2017. Para destacar, el avance trimestral de 30,4% en los despachos

hacia las concreteras, mientras que el segmento de constructores y contratistas creció 5,8% en el periodo de comparación.

VI. COMERCIO Y TURISMO

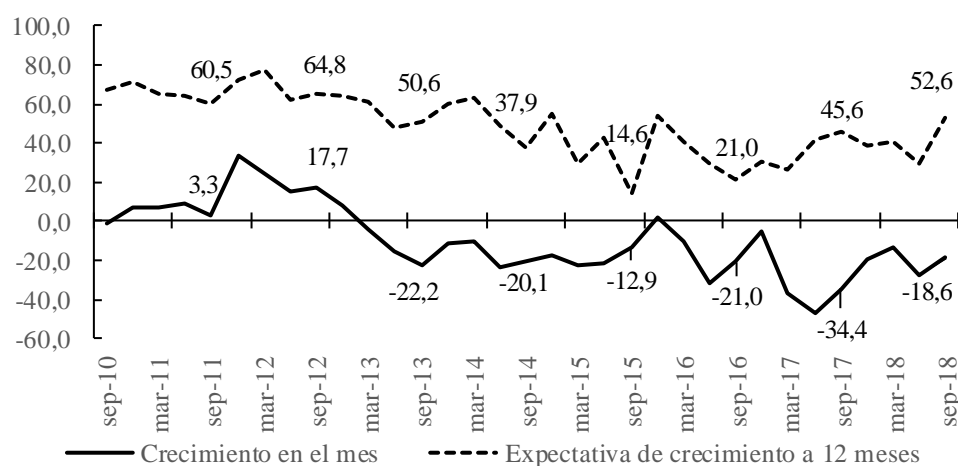
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

Entre julio y septiembre, el balance promedio de las percepciones de crecimiento en las ventas de la región Llanos Orientales⁵ continuó en terreno negativo, tal y como ha venido sucediendo, en la gran mayoría de los periodos desde inicios de 2013, aun cuando reveló un menor retroceso en comparación con el segundo trimestre del año, de acuerdo con los resultados arrojados por la EMEE del Banco de la República (Gráfico 4). Este comportamiento también fue inferior al balance nacional, el cual fue ligeramente positivo, y se constituyó de nuevo como el más bajo, en comparación con lo observado en las demás regiones objeto de análisis.

Gráfico 4

Llanos Orientales. Balance promedio trimestral del volumen de ventas

(porcentaje)



Fuente: EMEE - Banco de la República; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a las expectativas acerca del comportamiento de las ventas para los próximos doce meses, el promedio trimestral de Llanos Orientales dio cuenta del mejor balance en más de dos años y aunque permaneció levemente por debajo del consolidado nacional, dejó de ubicarse en el último puesto entre las regiones, superando en esta oportunidad a algunas otras zonas del país.

COMERCIO DE VEHÍCULOS

Según información estadística del sector automotor⁶, entre julio y septiembre de 2018 se matricularon 62.095 vehículos nuevos en el país, 5,6% más comparado con igual periodo del año anterior, siendo sobre todo importante el avance de las gamas de utilitarios y camionetas. Por su parte, la región Suroriente⁷ mostró un repunte significativo del subsector, al señalar en el tercer

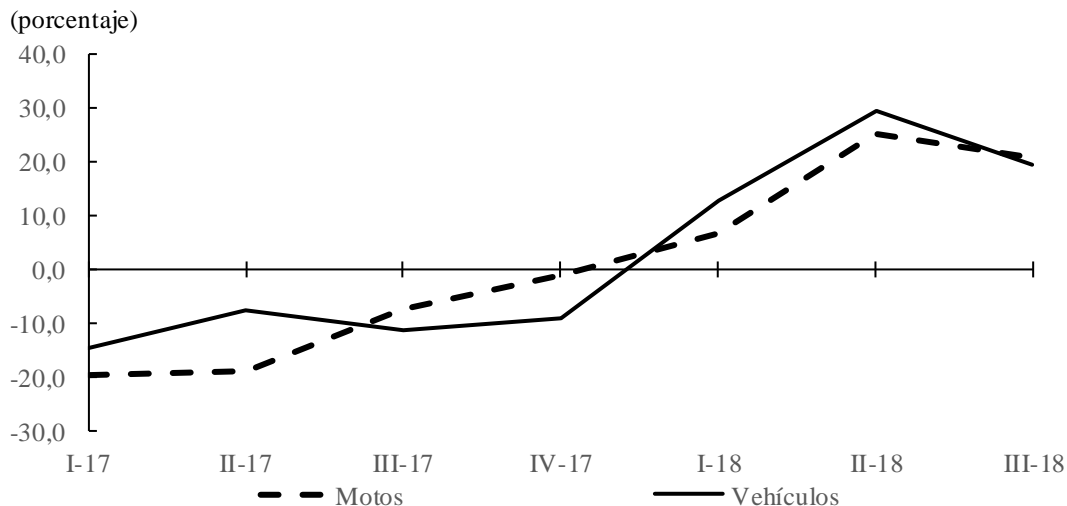
⁵ Corresponde a Villavicencio.

⁶ Cálculos Fenalco - ANDI, con base en cifras del RUNT.

⁷ Corresponde a matrículas en Meta, Casanare, Amazonas y Guaviare. No hay registros de Guainía, Vaupés y Vichada.

trimestre del año un aumento notorio de 19,3%, que determinó el registro de 1.305 unidades, apalancado por los buenos resultados obtenidos en los departamentos del Meta y Casanare.

Gráfico 5
Región Suroriente. Matriculas de vehículos y motos
(Crecimiento anual)



Fuente: Fenalco y ANDI - vehículos y Andemos - motos. Cálculos del Banco de la República.

En efecto, en el Meta se presentaron comportamientos positivos tanto en el acumulado a septiembre como en el tercer trimestre del año, de 20,6% y 19,3%, respectivamente, debido al dinamismo en los renglones de automóviles, utilitarios y *pick ups*. A su turno, en Casanare los progresos fueron de 20,3% y 17,8% en iguales periodos de comparación.

En lo que respecta a las matrículas de motos nuevas según Andemos⁸, en la región Suroriente se sumaron durante el tercer trimestre de 2018 un total de 7.505 unidades, superior 20,7% frente a igual periodo del año anterior, en tanto que la suma acumulada a septiembre alcanzó 21.505 unidades, que representaron un aumento anual de 17,2%.

Es indudable que la mejora paulatina de la economía nacional también se hace evidente, en alguna medida, en las regiones, tal como se deduce de los resultados del sector en los departamentos antes mencionados, dadas las estrategias aplicadas para su reactivación, tales como posicionamiento de marcas, descuentos especiales y demás promociones.

OCUPACIÓN HOTELERA

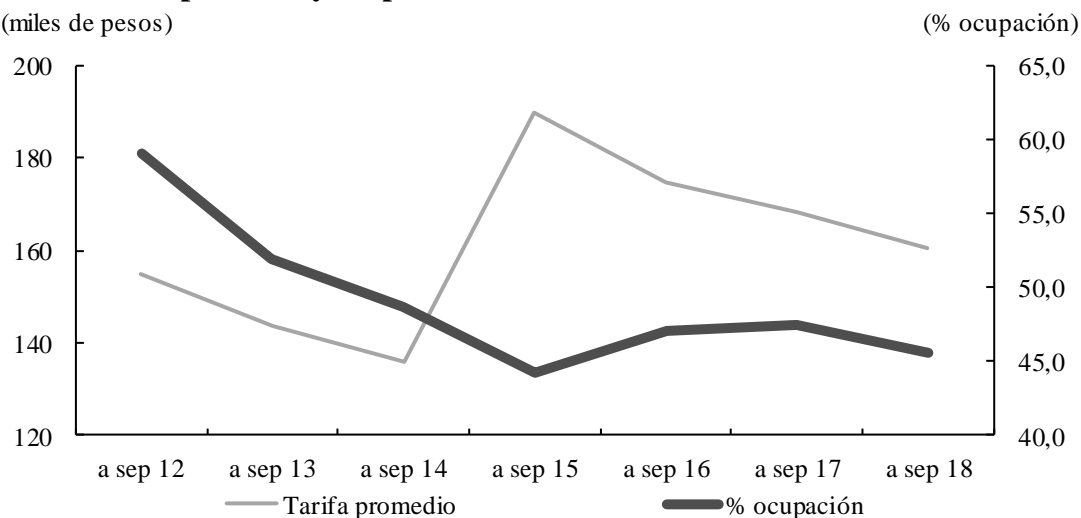
Con base en el Informe Mensual de Indicadores Hoteleros publicado por Cotelco, la tasa promedio de ocupación en Colombia en septiembre de 2018 fue de 57,0%, que significó 1.2 pp más que en igual mes de 2017, mientras en año corrido a septiembre se ubicó en 55,1%, ligeramente superior en 0.4 pp respecto a igual periodo del año anterior.

⁸ Asociación Colombiana de Vehículos Automotores. www.andemos.org

Gráfico 6

Meta. Tarifa promedio y ocupación hotelera acumulados

(miles de pesos)



Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

En lo que concierne al departamento del Meta, el indicador en el mes referido fue de 43,0% y al cierre de los primeros nueve meses de 45,5%, este último con una disminución de 1,9 pp frente a similar periodo del año anterior. Por su parte, en Casanare la ocupación mejoró con relación a los registros de meses precedentes, al reportar un promedio de 45,9%, situación que también se hizo evidente en el acumulado a septiembre, que se fijó en 40,6% y representó un aumento de 4,6 pp en comparación con igual lapso de 2017.

En cuanto a tarifas, el resultado nacional arrojó un promedio para septiembre de \$229.681 y en el acumulado de los nueve primeros meses del año se ubicó en \$239.351, que representó un avance de 2,7% frente al mismo periodo del año anterior. A su vez, los cálculos para el Meta permiten establecer que, en los nueve primeros meses de año, la tarifa se fijó en \$160.443 que denotó una reducción de 4,6%, situación similar a Casanare donde bajó 5,0% con una cotización promedio de \$112.871.

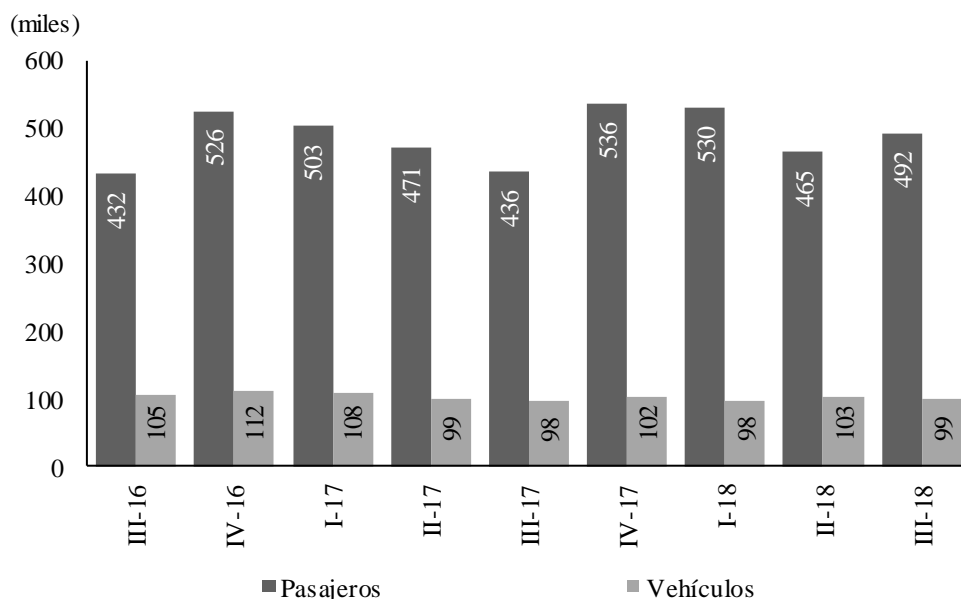
VII. TRANSPORTE

TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS

En el tercer trimestre de 2018, el volumen de pasajeros movilizados desde la Terminal de Transportes de Villavicencio fue de 492.241, cifra que representó un aumento anual de 13% (Gráfico 7). Esta variación significó el desempeño más destacado comparado con el histórico trimestral reportado desde inicios de 2015 y fue provocado por los avances interanuales señalados en los tres meses de análisis, sobre todo, en julio.

Gráfico 7

Villavicencio. Pasajeros y vehículos salidos de la Terminal de Transportes



Fuente: Terminal de Transportes de Villavicencio S.A; cálculos del Banco de la República.

Durante el mismo periodo, el número de vehículos salidos desde esta terminal evidenció un incremento de tan solo 1% frente a igual lapso de 2017, lo cual se explicó por el importante ascenso en julio que fue contrarrestado, en gran medida, por las reducciones de agosto y septiembre, meses en los que fueron más frecuentes los cierres en la vía al Llano por deslizamientos de tierra. Así, para los últimos dos meses, en particular, se observó un alza en el número de viajeros, pero una reducción simultánea en la cantidad de vehículos que prestaron el servicio.

Por su parte, en el acumulado a septiembre se contabilizaron 1.487.681 pasajeros, lo que constituyó un ascenso de 5,5% en relación con el mismo periodo del año anterior, y 300.489 vehículos salidos, cantidad 1,3% inferior al dato registrado con corte a septiembre de 2017.

TRANSPORTE AÉREO

De otro lado, entre julio y septiembre del año en curso, el volumen de pasajeros movilizados a través de los principales aeropuertos de la región⁹ fue de 251.882, cifra que denotó un aumento de apenas 0,7% con respecto al mismo lapso de 2017 (Cuadro 7). Este resultado positivo, aunque mínimo, significó recuperación frente a las caídas constantes registradas desde el último trimestre del año anterior, periodo en el que se desarrolló la mayor parte de la huelga de pilotos.

⁹ Comprende solo el aeropuerto principal de cada una de las siete capitales de los departamentos que conforman la región Suroriente.

Cuadro 7

Región Suroriente. Flujo aéreo de pasajeros, según principales aeropuertos

Aeropuerto	2016		2017				2018			Variación III trim 2018/2017
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Total Suroriente	245.548	266.152	233.955	232.890	250.025	238.841	226.466	224.303	251.882	0,7
Carreño - Germán										
Olano	9.129	10.618	11.131	9.911	9.847	10.956	11.485	10.495	10.641	8,1
El Yopal	101.923	96.050	79.005	84.661	90.289	83.626	80.665	80.666	85.523	-5,3
Leticia - Alfredo Vásquez	64.290	81.769	78.365	68.336	75.616	66.599	58.921	57.957	65.877	-12,9
Mitú	8.631	12.507	9.326	10.247	11.024	12.821	12.444	11.536	13.170	19,5
Puerto Inírida - Cesar Gaviria	9.530	11.874	11.321	11.310	12.783	14.879	14.075	13.102	13.360	4,5
San José del Guaviare	6.444	7.538	5.174	5.656	7.627	7.983	6.843	7.515	8.529	11,8
Vanguardia	45.601	45.796	39.633	42.769	42.839	41.977	42.033	43.032	54.782	27,9

Nota: No incluye pasajeros en tránsito ni en conexión.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Boletín origen - destino; cálculos del Banco de la República.

En particular, el aeropuerto de mayor afluencia en la región siguió siendo El Yopal, con el 34,0% de los usuarios, seguido por el Alfredo Vásquez Cobo de Leticia que representó algo más del 25% de este total. Sin embargo, en ambos casos se evidenció un comportamiento negativo que, para el primero de ellos significó un desempeño aún más bajo comparado con el trimestre abril - junio, y para el segundo, una disminución, pero en un porcentaje menor a los registrados a partir del último trimestre de 2017.

Los demás aeropuertos objeto de análisis continuaron presentando progresos. El Vanguardia de Villavicencio fue el de mayor aporte al resultado de la región, con un incremento que se estableció como el más alto desde el tercer trimestre de 2015. De forma similar, el Germán Olano de Puerto Carreño alcanzó un aumento superior al de varios periodos anteriores, el de Mitú mejoró el ascenso del trimestre anterior, en tanto el Cesar Gaviria de Puerto Inírida y el de San José del Guaviare experimentaron desaceleración frente a las alzas en la primera mitad del año.

En cuanto al transporte de carga por vía aérea, la región Suroriente movilizó 9.395 toneladas durante este mismo periodo, cifra inferior 13,7% a la reportada un año atrás; este nivel de descenso no se había visto en varios trimestres anteriores, de acuerdo con el histórico disponible desde 2015 (Cuadro 8). Tal variación negativa fue atribuida a la mayoría de los aeropuertos de la región, con excepción del Cesar Gaviria de Puerto Inírida, que presentó un aumento anual de 14,2%, y el de Yopal, que reveló un avance muy representativo, al pasar de 138 toneladas en el tercer trimestre de 2017 a 458 toneladas en similar lapso de 2018.

Cuadro 8

Región Suroriente. Flujo aéreo de carga, según principales aeropuertos

Aeropuerto	Toneladas									
	2016		2017				2018			Variación
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	III trim 2018/2017
Total Suroriente	11.906	11.547	9.891	8.381	10.884	11.116	9.613	8.731	9.395	-13,7
Carreño - Germán Olano	855	971	814	556	947	1.186	1.064	777	791	-16,4
El Yopal	684	674	311	149	138	513	401	247	458	232,9
Leticia - Alfredo Vásquez Cobo	5.142	4.846	4.757	3.987	5.462	4.975	4.151	3.416	4.189	-23,3
Mitú	1.846	1.457	1.127	1.187	1.405	1.428	1.292	1.409	1.201	-14,5
Puerto Inírida - Cesar Gaviria	895	1.156	931	741	780	896	873	799	891	14,2
San José del Guaviare	1.377	1.277	1.014	961	1.308	1.153	1.031	1.347	1.029	-21,4
Vanguardia	1.106	1.166	937	801	844	964	802	734	834	-1,2

Nota: No incluye la carga en tránsito e incluye el correo.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Boletín origen - destino; cálculos del Banco de la República.

En concordancia con el balance regional, se situó el aeropuerto Alfredo Vásquez Cobo de Leticia, al señalar la mayor reducción en términos de volúmenes de carga y el resultado más desfavorable en lo corrido del año. Asimismo, se evidenciaron retrocesos en las terminales aéreas de San José del Guaviare, Mitú y Puerto Carreño, las cuales registraron progresos en la primera mitad del 2018, y en el Vanguardia de Villavicencio, que de todos modos reveló cierta recuperación en comparación con los descensos reportados por más de dos años.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

A partir de la información de la Superintendencia Financiera, el saldo a septiembre de 2018 de las captaciones de los establecimientos financieros de Suroriente¹⁰ cerró en \$6.457.651 millones, cifra que representó un ligero incremento de 1,8%, comparado con el valor registrado al mismo mes del año anterior (Anexo 3), mostrando una recuperación frente al desempeño negativo revelado en vigencias precedentes. Tal comportamiento se vio sustentado en su mayor parte, por la contribución y evolución de los depósitos de ahorro, que abarcaron 65,2% del total y exhibieron un crecimiento anual de 1,7% (Gráfico 8).

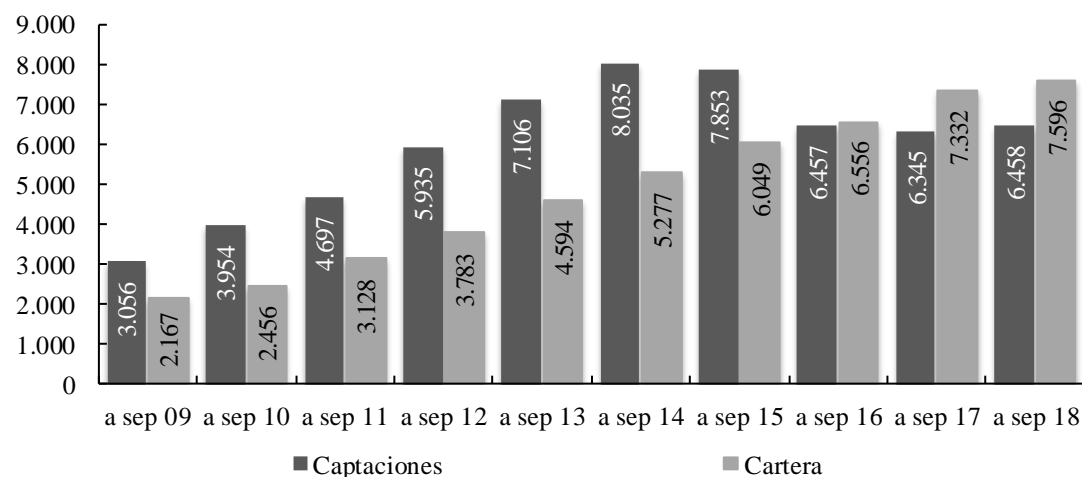
Por departamentos, las cuentas pasivas del sistema financiero del Meta concentraron un poco más de 60% del total con \$3.962.731 millones, saldo que representó una leve expansión anual de 0,9%, la cual estuvo apalancada por el aumento en los depósitos en cuenta corriente, 1,6%, y los certificados de depósito a término, 2,7%, por cuanto los depósitos de ahorro, que pesaron más de la mitad del consolidado, señalaron un retroceso de 0,7%. En segundo lugar, los establecimientos de Casanare sumaron al culminar el periodo de estudio \$1.831.039 millones, cuantía superior 2,3% respecto a su similar de 2017, con clara influencia de la variación positiva de los depósitos de ahorro, que avanzaron 2,9% y participaron con alrededor del 79% del resultado general.

¹⁰ Comprende los departamentos del Meta, Casanare, Amazonas, Guaviare, Guainía, Vaupés y Vichada.

Gráfico 8

Región Suroriente. Saldo de las captaciones y colocaciones del sistema financiero

(miles de millones de pesos)



Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

Para finalizar, el saldo de las captaciones de las entidades de los cinco departamentos restantes se movió en su gran mayoría en terreno positivo, con alzas anuales de 4,1% en Amazonas, 8,3% en Guainía, 5,0% en Guaviare y 26,5% en Vaupés, siendo Vichada el único que evidenció caída, a razón del 6,9%. Por productos principales para este grupo de departamentos se presentó un contraste entre el aumento generalizado en los depósitos de ahorro y la contracción extendida en los depósitos en cuenta corriente.

Por su parte, la cartera bruta de la región Suroriente registró a septiembre de 2018 un saldo de \$7.595.649 millones, que significó un incremento de 3,6% en comparación con el acumulado en igual periodo del año anterior, y dejó entrever una desaceleración respecto a la variación obtenida en la pasada anualidad. En el desagregado por modalidades, sobresalió el saldo de créditos y leasing de consumo que creció 8,3% y redondeó una participación del 40% sobre el total regional. Lo anterior contrastó con la disminución de 1,8% en el saldo de créditos y leasing comerciales.

En particular, el saldo de cartera bruta de los establecimientos financieros del Meta al cierre del noveno mes del año se ubicó en \$5.248.798 millones, superior 4,0% al guarismo señalado al culminar septiembre de 2017, con una participación de 69,1% en el total regional. Tal desempeño contrastó entre los aumentos en los renglones de consumo y vivienda de 9,4% y 8,0% respectivamente y las disminuciones de 2,5% y 1,8% de los créditos comerciales y microcréditos (Anexo 4).

Por su parte, en Casanare el saldo de cartera bruta se ubicó en \$1.924.430 millones, 2,4% más que en el cierre a septiembre de 2017 y con un aporte del 25,3% sobre el total regional. El resultado por su magnitud, estuvo apalancado por los aumentos de 1,0% en el saldo de créditos y leasing comerciales, 5,0% en cartera de consumo y 3,7% en microcréditos, mientras que vivienda se contrajo 1,7%.

Para terminar, se presentaron incrementos en los saldos de cartera bruta de Amazonas, Guainía, Guaviare y Vaupés, de 1,2%, 2,6%, 16,3% y 11,7%, en su orden, entre los que sobresalieron, los créditos de consumo y microcréditos, contrario al desempeño de los comerciales. Cabe señalar, que

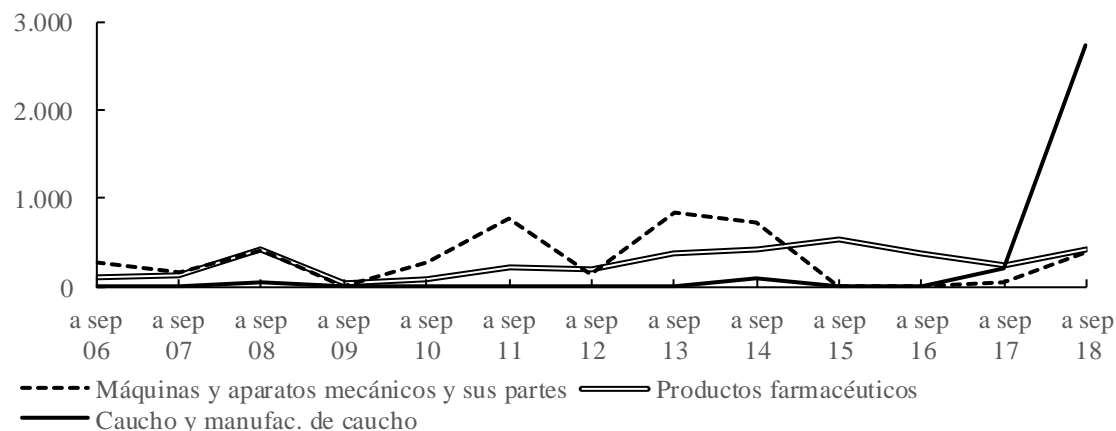
en Vichada la cartera bruta cayó 5,9% explicado básicamente por la caída en créditos comerciales y de vivienda.

IX. COMERCIO EXTERIOR

En lo corrido del año a septiembre de 2018, las ventas al exterior de bienes colombianos presentaron un aumento de 13,7% comparado con igual periodo de 2017, al registrar un total de US\$31.308 millones FOB (*Free On Board*), impulsado por la dinámica de los combustibles y productos de industrias extractivas, y en siguiente lugar, por la evolución de las manufacturas. Al tiempo, las exportaciones del país, sin incluir petróleo y sus derivados¹¹, alcanzaron un incremento anual de 4,1% al sumar US\$18.843 millones FOB, en tanto la región Suroriente, sin petróleo y derivados, logró un importante desarrollo alrededor del 160%, frente a la cifra acumulada reportada en los primeros nueve meses de 2017, al obtener US\$4.141 miles FOB, circunstancia que significó una recuperación respecto al desempeño desfavorable de un año atrás (Gráfico 9).

Gráfico 9
Región Suroriente. Exportaciones, según principales renglones, excluyendo petróleo y sus derivados

(miles de dólares FOB)



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

La mejora considerable de Suroriente fue atribuida en su totalidad al departamento del Meta, cuyas transacciones, sin contemplar el rubro de petróleo, aportaron en el periodo estudiado más del 90% del total regional y pasaron de US\$896 miles, entre enero y septiembre de 2017, a US\$3.769 miles en similar lapso de 2018. La mayor contribución al resultado positivo en este departamento la dio el renglón de caucho y manufacturas de este material, técnicamente especificados, despachados especialmente a Chile, Perú y Brasil; no obstante que también contribuyeron al avance departamental los mayores valores registrados por productos farmacéuticos (cultivos de microorganismos) remitidos a Ecuador y Panamá, fundamentalmente, y las máquinas y aparatos para acondicionamiento de aire comercializados con Costa Rica.

En terreno negativo se ubicaron los demás departamentos de Suroriente. Sin embargo, sobresalió el aporte de Vaupés, con una partida de US\$286 miles, que representó una ligera disminución

¹¹ Las exportaciones del nivel regional y departamental excluyen el renglón de petróleo y sus derivados por no disponer de información detallada para este rubro.

interanual cercana al 7%. De igual manera, se comportaron las exportaciones de Casanare y Guainía, con retrocesos anuales de 74,7% y 65,8%, respectivamente, que correspondieron a US\$56 miles en el primer departamento y US\$29 miles en el segundo. En Casanare, las ejecuciones del actual periodo pertenecieron, en su mayoría, al grupo de pieles y cueros (excepto la peletería) remitidos a Turquía; y en Guainía, la cifra correspondió a la exportación a Perú de manufacturas diversas especificadas en el rubro que incluye: compresas, tampones higiénicos, papel, guata y fibras de celulosa, entre otros.

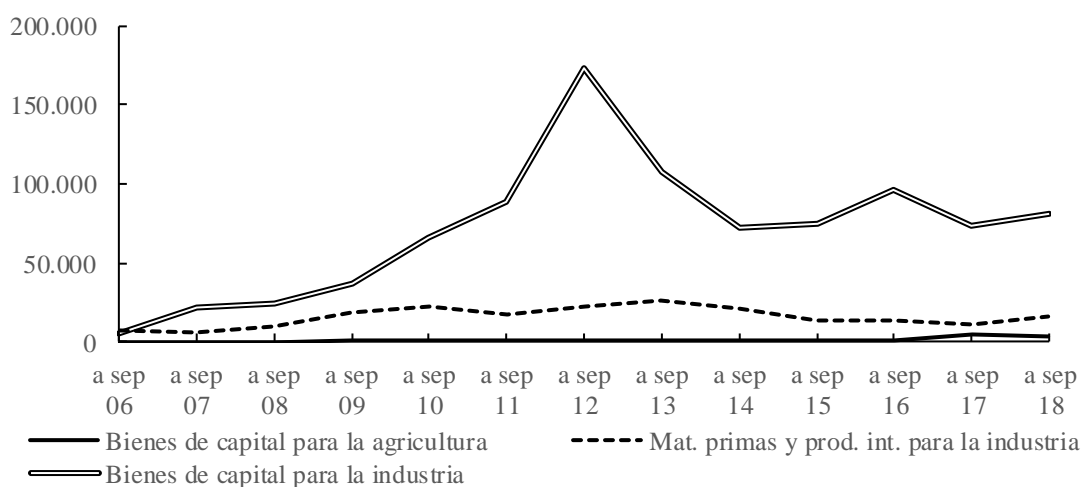
Finalmente, se encuentran los departamentos de Guaviare, Amazonas y Vichada, que en el periodo de estudio no llevaron a cabo movimientos por exportaciones, cuando en la misma fecha de un año antes registraron US\$67 miles en el primero, por la venta de café sin tostar ni descafeinar a Estados Unidos; US\$6 miles en el segundo, por despachos de calzado a Perú y, US\$1 miles en el último, que correspondió al comercio de aparatos para acondicionamiento de aire con destino a Perú.

En cuanto a las compras externas realizadas entre enero y septiembre, Colombia reveló un ascenso de 8,4% en comparación con el mismo periodo del año anterior, al contabilizar US\$37.409 millones CIF¹². Esta variación porcentual corroboró la recuperación presentada durante igual lapso de 2017 y fue motivada por el renglón de alimentos, sobretodo en pienso para animales y cereales, y el de manufacturas, sobre todo por hierro y acero; aparatos y equipos para telecomunicaciones, grabación y reproducción de sonido, y vehículos de carretera.

En la misma dirección evolucionaron las importaciones efectuadas en Suroriente, al acumular US\$108.383 miles y señalar un aumento anual de 13,4%, cifra que representó un ejercicio sobresaliente frente a la reducción de 20% entre enero y septiembre del año previo. El principal rubro transado fue el correspondiente a bienes de capital para la industria, seguido de lejos por el de materias primas y productos intermedios para esta misma actividad, mientras que por países se destacó la participación de Estados Unidos y, en menor proporción, de China y Brasil.

Gráfico 10
Región Suroriente. Importaciones, según principales grupos de productos

(miles de dólares CIF)



Nota: Cifras preliminares, CUODE a 2 dígitos.

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

¹² Según el DANE, el valor CIF (Cost, Insurance, Freight, es decir, costo, seguro y flete) corresponde al precio total de la mercancía, incluyendo en su valor los costos por seguros y fletes.

Las operaciones efectuadas por el Casanare, que sumaron US\$66.408 miles, fueron determinantes en el comportamiento regional, toda vez que reportaron el alza anual más significativa en términos de montos transados, equivalente a 24,4%. Con este resultado, el departamento superó el fuerte retroceso evidenciado hace un año y continuó liderando la zona con una participación de alrededor del 60%. Entre los renglones de mayor crecimiento se destacaron los relacionados con turbinas de gas de potencia y los de máquinas de sondeo o perforación, ambos correspondientes al grupo de bienes de capital para la industria traídos de los Estados Unidos.

Similares desempeños presentaron las compras de Amazonas, que totalizaron US\$1.853 miles, mientras que en el mismo periodo de 2017 registraron apenas US\$556 miles; las de Vaupés, que pasaron de US\$2 miles a US\$11 miles, y las de Guainía, que avanzaron 37,7% con un total de US\$43 miles. En el primero, fueron definitivos los renglones de bienes de consumo no duraderos, sobre todo por los pescados congelados traídos de Brasil, y los materiales de construcción, en su aparte de guarniciones, herrajes de metal para muebles remitidos desde China; en el segundo, los bienes de consumo no duraderos, en lo relativo a guantes, mitones y manoplas suministrados también por el país asiático, y en el tercero, los tubos de plástico para sistemas de riego procedentes de Estados Unidos.

En contraste, el descenso más fuerte en cuanto a montos transados fue señalado por el Meta, que contabilizó US\$39.703 miles, 2,9% menos frente al dato de igual lapso de 2017. En comparación con el avance del año anterior este resultado sugirió un amplio retroceso, y estuvo atribuido, en gran medida, al grupo de bienes de capital para la industria, en especial por productos relacionados con instrumentos y aparatos eléctricos o electrónicos importados del Reino Unido, y con bombas volumétricas y carretillas grúas sobre neumáticos, procedentes de Estados Unidos.

También se situaron en terreno desfavorable Vichada (-38,3%) y Guaviare (-72,7%), luego de los avances registrados a septiembre de 2017, con compras por US\$315 miles y US\$51 miles, respectivamente. Este bajo dinamismo fue imputado casi en su totalidad a los materiales de construcción originarios de China, para el caso de Vichada, y a materias primas y productos intermedios para la industria proveniente de Estados Unidos, en el Guaviare.

X. MERCADO LABORAL

Conforme a la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE, la tasa de desempleo (TD) del país para el trimestre julio - septiembre de 2018 se situó en 9,5%, superior por un escaso margen a la registrada en el mismo periodo de 2017. En cuanto al número de ocupados, se viene dando una dinámica favorable desde los primeros trimestres del presente año. Al mismo tiempo, la TD de Villavicencio descendió frente al registro de hace un año, al pasar de 12,1% en el tercer trimestre de 2017 a 11,7% en igual lapso de 2018 (Gráfico 11); dicha tasa fue, sin embargo, más acentuada que la observada al cierre de los cuatro trimestres móviles precedentes.

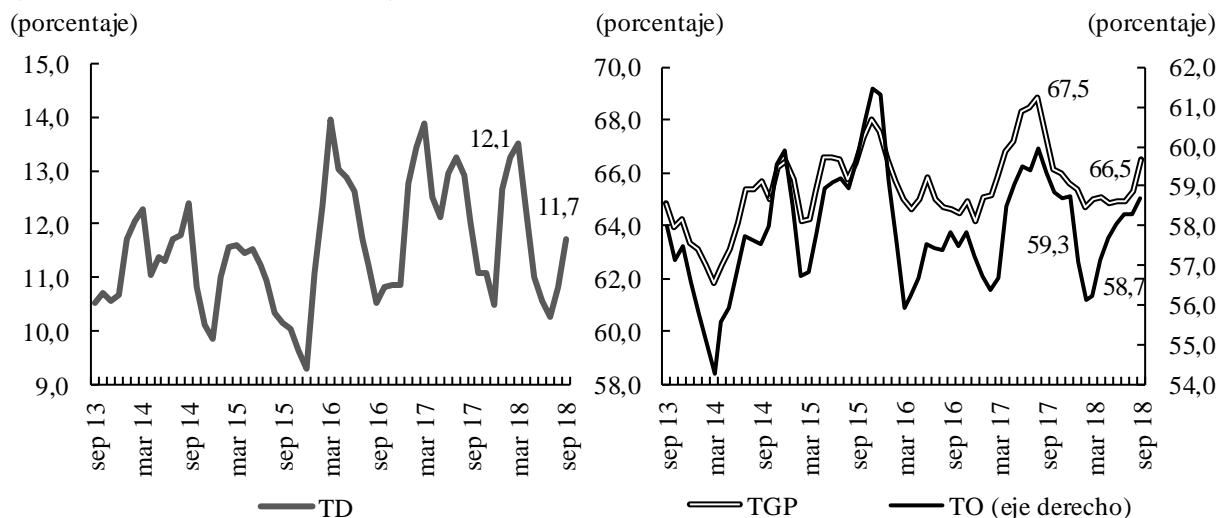
El avance del desempleo en el ámbito local estuvo generado en un escenario de disminuciones, tanto por el lado de la oferta, por cuanto en el periodo analizado la tasa global de participación (TGP)¹³ pasó de 67,5% en 2017 a 66,5% en 2018; como por la demanda, ya que la TO¹⁴ se redujo de 59,3% a 58,7%.

¹³ Corresponde a la proporción de la población económicamente activa entre el total de personas en edad de trabajar.

¹⁴ Definida como la relación porcentual entre la población ocupada y la población en edad de trabajar.

Gráfico 11

Villavicencio. Tasa de desempleo, global de participación y de ocupación (trimestre móvil a fin de mes)



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

En la capital metense, los mayores aportes al total de ocupados durante el periodo analizado se dieron en los renglones de comercio, hoteles y restaurantes (36,9%), servicios comunales, sociales y personales (24,1%) y en transporte, almacenamiento y comunicaciones con 9,6% del total. Por su parte, en cuanto a la evolución interanual el rubro que mostró la mayor reducción en el número de personas ocupadas fue el de actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, seguido de comercio, hoteles y restaurantes e intermediación financiera.

A su turno, dentro de la población en edad de trabajar cabe señalar la influencia de los inactivos¹⁵, los cuales se incrementaron de 125 mil a 132 mil en el comparativo interanual; de este total, 43,2% correspondió a estudiantes, y 38,7% a aquellas personas dedicadas a los oficios del hogar.

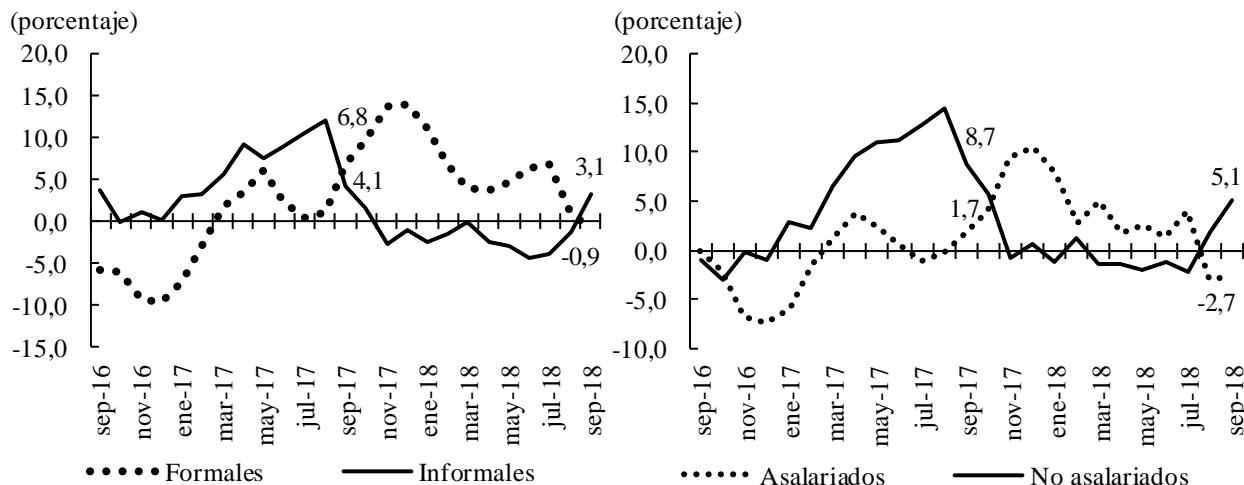
Acercas de la calidad del empleo, la población asalariada presentó en el trimestre móvil julio - septiembre de 2018 una tasa de participación en el total de 45,4%, inferior a la de un año atrás, 47,3%, debido al descenso del grupo de obreros y empleados particulares, pues los obreros y empleados del gobierno revelaron un ascenso; a su vez, el personal no asalariado presentó un aumento en su contribución y en su cantidad, explicado sobre todo por el incremento de los ocupados por cuenta propia (Gráfico 12). Entre tanto, la fuerza laboral formal como proporción del total de ocupados también disminuyó al pasar de 42,9% en 2017 a 41,9% en 2018, mientras que el informal pasó de 57,1% a 58,1% entre trimestres comparados de las dos últimas anualidades.

Para concluir, el número de subempleados se elevó en el comparativo interanual, con lo cual se concluye una mayor inconformidad de los trabajadores frente a sus condiciones laborales; concretamente, en lo relacionado con los empleos que consideran inadecuados por su nivel de ingresos, concepto más influyente en este resultado, seguido de los oficios que estiman como inapropiados porque no concuerdan con las competencias de los trabajadores.

¹⁵ Según la página web del DANE, comprende a todas las personas en edad de trabajar que en la semana de referencia no participan en la producción de bienes y servicios porque no necesitan, no pueden o no están interesadas en tener actividad remunerada. A este grupo pertenecen estudiantes, amas de casa, pensionados, jubilados, rentistas, inválidos (incapacitados permanentes para trabajar), personas que no les llama la atención o creen que no vale la pena trabajar.

Gráfico 12

Villavicencio. Población ocupada (trimestre móvil a fin de mes)



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

XI. PRECIOS

Al cierre de septiembre del presente año, la inflación a doce meses en Villavicencio continuó ubicándose por debajo del rango meta de inflación nacional establecido por el Banco de la República para 2018, al registrar apenas 1,91%, cerca de 0,11 pp inferior a la tasa en igual fecha de 2017 (Cuadro 9). Con dicho resultado, la capital metense ocupó el tercer puesto entre las ciudades del país con menores aumentos de precios, después de Quibdó y Florencia, en tanto las capitales departamentales que reportaron los mayores crecimientos de precios fueron Sincelejo, Medellín, Barranquilla, Tunja y Bogotá, las cuales sobrepasaron la media nacional de 3,23%, junto con Cartagena, Armenia y Manizales.

En términos anuales, los grupos de bienes y servicios que presentaron el menor ritmo de crecimiento de precios en Villavicencio fueron entre otros, vestuario, diversión y comunicaciones, básicamente por el comportamiento de algunos renglones como calzado para niños y vestuario para mujer y niños, aparatos para diversión y esparcimiento y equipos de telefonía móvil. En contraste, los capítulos que más presionaron la canasta fueron educación, transporte y salud, determinados por actividades tales como, matrículas y otros costos educativos, transporte público y gastos de aseguramiento privado y social (Gráfico 13).

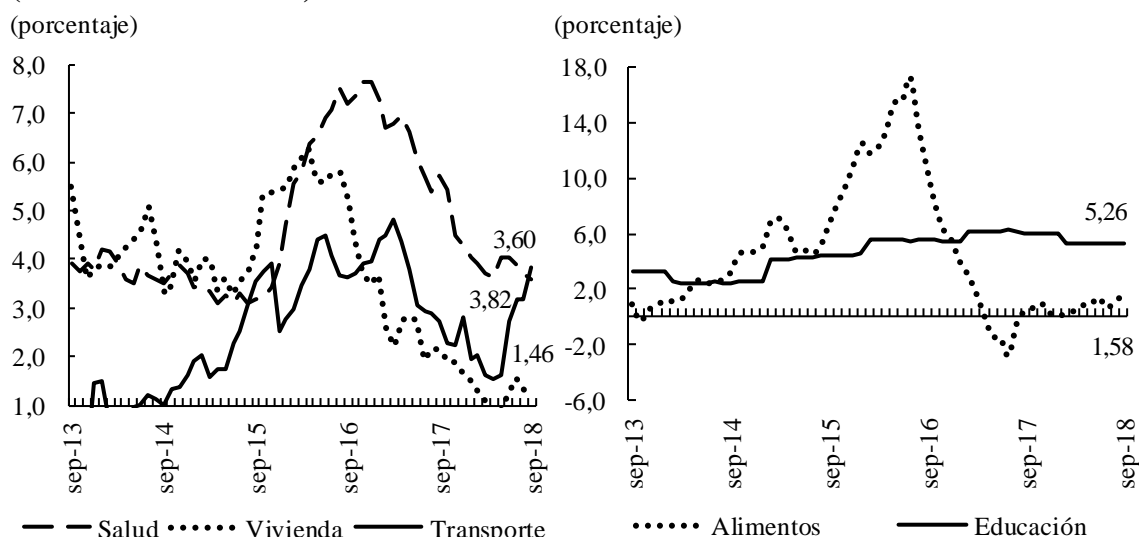
Cabe mencionar que el renglón de alimentos tuvo un incremento anual de 1,58% y se vio jalonado, sobre todo, por el segmento de perecederos, que indicó un incremento de 9,61%, y en menor proporción, por las comidas fuera del hogar, por cuanto los alimentos procesados revelaron disminución con relación al nivel de precios en septiembre de un año atrás. De manera puntual, se distinguió el ítem de tubérculos y plátanos con el aumento más pronunciado, seguido por el de frutas.

Cuadro 9
Nacional y Villavicencio. IPC doce meses

Año	Mes	Doce meses	
		Nacional	Villavicencio
2014	mar	2,51	2,03
	jun	2,79	2,66
	sep	2,86	2,51
	dic	3,66	3,30
2015	mar	4,56	4,28
	jun	4,42	3,51
	sep	5,35	4,66
	dic	6,77	6,56
2016	mar	7,98	7,56
	jun	8,60	8,63
	sep	7,27	6,87
	dic	5,75	4,45
2017	mar	4,69	2,94
	jun	3,99	1,71
	sep	3,97	2,02
	dic	4,09	1,78
2018	mar	3,14	1,14
	jun	3,20	1,68
	sep	3,23	1,91

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 13
Villavicencio. IPC, por principales grupos de bienes y servicios
(variación doce meses)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, es importante reseñar el desempeño de los bienes regulados¹⁶, por cuanto sobrepasaron de manera significativa el consolidado de la ciudad, al mostrar un ascenso de 4,34%. Por su parte, el

¹⁶ Incluye servicios públicos, transporte urbano-intermunicipal y gasolina.

indicador de inflación básica sin alimentos evidenció una variación algo superior al promedio de la ciudad y la inflación básica sin alimentos ni regulados presentó un crecimiento de 1,43%. Por último, los bienes no transables registraron una variación de 1,78%, en tanto los transables revelaron un alza inferior al 1%.

Al final, al discriminar por niveles de ingreso, los cambios en los precios fueron mayores en los hogares de ingresos bajos y altos, con variaciones de 2,11% y 1,99%, en su orden; mientras que para las familias de ingresos medios se ubicó en 1,75%.

Anexo 1

Nacional. Producción de petróleo, según departamentos

Departamento	Barriles promedio día					Variación 2018/2017
	enero - agosto					
	2014	2015	2016	2017	2018	
Total	984.023	1.008.556	904.570	851.518	857.759	0,7
Antioquia	25.150	25.812	21.419	18.836	16.458	-12,6
Arauca	43.925	50.844	47.776	43.842	47.448	8,2
Bolívar	10.458	11.246	12.532	10.395	9.757	-6,1
Boyacá	46.562	47.499	42.688	36.777	34.633	-5,8
Casanare	187.837	181.442	165.602	164.493	168.783	2,6
Cauca	1.077	1.134	1.041	921	701	-23,9
Cesar	6.657	10.798	9.575	12.196	21.796	78,7
Huila	32.769	30.262	27.691	25.524	24.041	-5,8
Meta	486.135	512.618	462.112	424.471	416.216	-1,9
Norte de Santander	2.598	3.620	3.676	3.146	2.928	-7,0
Putumayo	51.155	44.858	35.905	35.679	34.233	-4,1
Santander	63.670	65.299	57.722	58.234	63.786	9,5
Tolima	21.933	21.305	15.926	16.119	15.129	-6,1
Otros ¹	4.099	1.820	907	885	1.852	109,4

¹ Comprende los departamentos de Córdoba, Cundinamarca, Magdalena, Nariño, Sucre y otros.

Nota: Publicación con la mejor información disponible - datos sujetos a modificaciones.

Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

Anexo 2

Región Suroriente. Matrículas de vehículos nuevos, según departamentos

Segmento	unidades												
	2015		2016				2017				2018		
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
	Meta												
Total	1.313	1.360	913	894	919	1.117	822	898	825	981	936	1.150	984
Automóviles	693	699	486	506	474	540	398	395	394	462	384	527	457
Utilitarios	293	337	205	207	233	309	214	220	242	275	315	312	275
Taxis	43	64	31	14	18	28	27	29	22	25	22	32	22
<i>Pick Ups</i>	148	137	83	74	95	130	72	179	97	132	130	196	150
Otros ¹	136	123	108	93	99	110	111	75	70	87	85	83	80
	Casanare												
Total	488	465	316	334	305	371	235	235	258	365	256	316	304
Automóviles	286	235	166	186	158	189	130	134	139	186	141	169	167
Utilitarios	96	107	82	65	71	93	45	64	79	109	57	72	76
Taxis	11	9	10	11	8	11	7	6	5	3	6	3	9
<i>Pick Ups</i>	32	61	20	33	43	47	18	16	23	42	37	51	36
Otros ¹	63	53	38	39	25	31	35	15	12	25	15	21	16
	Guaviare												
Total	4	1	19	4	3	1	5	2	0	11	3	6	4
Automóviles	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
Utilitarios	0	0	1	0	0	0	1	0	0	2	0	0	0
Taxis	2	1	2	4	3	0	3	1	0	1	0	1	1
<i>Pick Ups</i>	0	0	1	0	0	1	0	0	0	7	0	3	1
Otros ¹	2	0	15	0	0	0	0	1	0	1	3	2	2
	Amazonas												
Total	7	0	6	8	6	16	11	8	11	13	16	9	13
Automóviles	1	0	3	3	3	6	3	2	3	2	1	5	4
Utilitarios	2	0	0	2	1	5	4	3	8	9	9	3	5
Taxis	0	0	0	2	0	0	1	1	0	0	0	0	0
<i>Pick Ups</i>	2	0	1	0	2	3	1	0	0	1	4	0	2
Otros ¹	2	0	2	1	0	2	2	2	0	1	2	1	2
	Vichada												
Total	2	1	3	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
Automóviles	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilitarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxis	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Pick Ups</i>	0	0	2	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0
Otros ¹	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

¹ Comprende vans, microbuses, buses, tractocamiones y otros.

Fuente: Fenalco y ANDI; cálculos del Banco de la República.

Anexo 3**Región Suroriental. Saldo de las captaciones¹ del sistema financiero, según departamentos, por modalidad**

Millones de pesos

Periodo	Total	Depósitos en cuenta corriente	Certificados de depósito a término	Depósitos de ahorro	Otras ²
Total regional					
a sep 2017	6.345.307	1.610.211	576.313	4.142.039	16.745
a sep 2018	6.457.651	1.622.030	585.468	4.213.040	37.113
Variación	1,8	0,7	1,6	1,7	121,6
Meta					
a sep 2017	3.926.783	1.265.717	418.926	2.231.331	10.810
a sep 2018	3.962.731	1.285.591	430.413	2.215.326	31.401
Variación	0,9	1,6	2,7	-0,7	190,5
Casanare					
a sep 2017	1.790.171	233.919	136.670	1.413.786	5.797
a sep 2018	1.831.039	237.543	133.739	1.454.240	5.517
Variación	2,3	1,5	-2,1	2,9	-4,8
Amazonas					
a sep 2017	157.024	34.735	7.790	114.477	22
a sep 2018	163.388	34.089	6.801	122.458	39
Variación	4,1	-1,9	-12,7	7,0	76,3
Guainía					
a sep 2017	129.114	15.073	4.113	109.921	7
a sep 2018	139.787	14.294	4.251	121.235	6
Variación	8,3	-5,2	3,4	10,3	-13,1
Guaviare					
a sep 2017	180.275	18.605	6.428	155.190	51
a sep 2018	189.361	17.819	7.292	164.200	49
Variación	5,0	-4,2	13,4	5,8	-3,5
Vaupés					
a sep 2017	61.643	6.068	383	55.192	0
a sep 2018	77.992	4.306	461	73.225	0
Variación	26,5	-29,0	20,3	32,7	(-)
Vichada					
a sep 2017	100.296	36.093	2.003	62.142	58
a sep 2018	93.355	28.388	2.511	62.356	101
Variación	-6,9	-21,3	25,4	0,3	73,2

(-) Sin movimiento.

¹ Comprende establecimientos bancarios, compañías de financiamiento y cooperativas financieras.² Incluye depósitos simples, cuentas de ahorro especial, certificado de ahorro valor real y títulos de inversión en circulación.

Nota: Cifras provisionales.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

Anexo 4

Región Suroriente. Saldo de la cartera¹ bruta del sistema financiero, según departamentos, por modalidad

Millones de pesos						
Periodo	Total	Créditos de vivienda	Créditos y <i>leasing</i> de consumo	Microcréditos	Créditos y <i>leasing</i> comerciales	Créditos a empleados
Total regional						
a sep 2017	7.331.702	1.218.474	2.831.389	555.779	2.709.971	16.090
a sep 2018	7.595.649	1.283.503	3.067.790	563.626	2.662.364	18.367
Variación	3,6	5,3	8,3	1,4	-1,8	14,2
Meta						
a sep 2017	5.047.608	914.384	1.906.990	352.986	1.862.222	11.026
a sep 2018	5.248.798	987.524	2.086.670	346.670	1.814.983	12.950
Variación	4,0	8,0	9,4	-1,8	-2,5	17,5
Casanare						
a sep 2017	1.880.043	257.478	713.730	153.741	750.623	4.471
a sep 2018	1.924.430	253.089	749.317	159.492	758.154	4.379
Variación	2,4	-1,7	5,0	3,7	1,0	-2,1
Amazonas						
a sep 2017	182.526	26.097	108.594	2.939	44.613	283
a sep 2018	184.764	23.684	114.210	3.988	42.546	336
Variación	1,2	-9,2	5,2	35,7	-4,6	19,0
Guainía						
a sep 2017	17.847	808	9.134	5.031	2.840	34
a sep 2018	18.303	910	9.267	5.400	2.681	45
Variación	2,6	12,6	1,5	7,3	-5,6	33,9
Guaviare						
a sep 2017	120.423	8.101	51.359	30.510	30.217	236
a sep 2018	140.092	8.810	66.471	36.544	27.863	404
Variación	16,3	8,7	29,4	19,8	-7,8	71,6
Vaupés						
a sep 2017	5.317	0	1.682	2.675	959	0
a sep 2018	5.938	0	2.200	3.050	687	0
Variación	11,7	(-)	30,8	14,0	-28,4	(-)
Vichada						
a junio 2017	77.940	11.605	39.899	7.897	18.498	41
a junio 2018	73.325	9.486	39.655	8.482	15.450	252
Variación	-5,9	-18,3	-0,6	7,4	-16,5	515,8

(-) Sin movimiento.

¹ Comprende cartera vigente y vencida de establecimientos bancarios, compañías de financiamiento y cooperativas de carácter financiero.

Nota: Cifras provisionales.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

SE AGRADECE A LAS SIGUIENTES ENTIDADES, LA INFORMACIÓN PRODUCIDA, SUMINISTRADA O DIVULGADA PARA LA REALIZACIÓN DE LOS BOLETINES

Aeronáutica Civil de Colombia; Andemos; Camacol; Cotelco; Electrificadora del Meta S.A.; Empresa de Energía de Casanare; Empresa de Energía del Guaviare; Energía para el Amazonas S.A.; Finagro; Gases del Cusiana S.A.; Llano Gas S.A.; Superintendencia Financiera de Colombia; Terminal de Transportes de Villavicencio S.A.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: ANH; Banco de la República; DANE; Fenalco; Finagro.



Sección Sucursales Regionales
de Estudios Económicos
Dora Alicia Mora
Jefe

Joaquín E. Paredes Vega
Jefe Regional

Ernesto Jaramillo Saakan
Germán H. Hernández Leal
Julio C. Turriago Lozada
Karen S. Quintana Romero

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:
<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.

El Boletín Económico Regional del Suroriente comprende los departamentos de Meta, Casanare, Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Sugerencias y comentarios
AtencionalCiudadano@banrep.gov.co