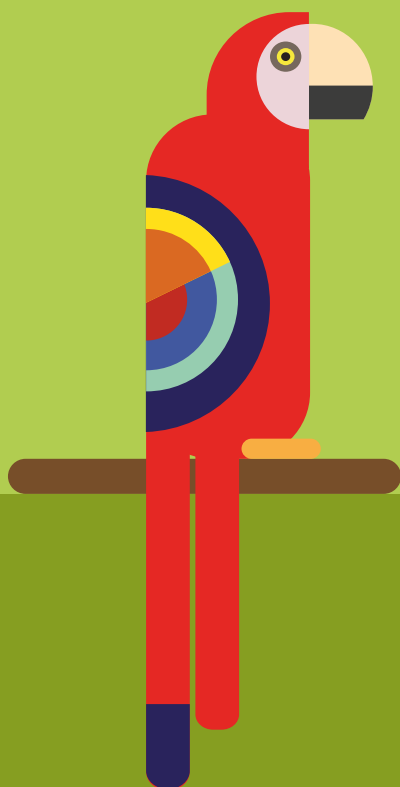


IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1858



SURORIENTE

I TRIMESTRE DE 2019

AMAZONAS, CASANARE,
GUAINÍA, GUAVIARE,
META, VAUPÉS, VICHADA

GUACAMAYA BANDERA
ARA MACAO

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SURORIENTE

I TRIMESTRE DE 2019

AMAZONAS, CASANARE,
GUAINÍA, GUAVIARE,
META, VAUPÉS, VICHADA

ISSN 2665-1858

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.

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Joaquín Emilio Paredes Vega

Jefe Regional

Equipo técnico:

Ernesto Jaramillo Saakan

Germán Humberto Hernández Leal

Julio César Turriago Lozada

Karen Stephanie Quintana Romero

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Regional Surorienté, 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	4
II. Minería.....	5
IV. Servicios Públicos.....	6
V. Construcción	7
VI. Comercio y turismo	9
VII. Transporte	11
VIII. Sistema financiero.....	12
IX. Comercio exterior	13
X. Mercado laboral.....	15
XI. Precios.....	17

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

Panorama económico

La economía de Suroriente registró en el primer trimestre de 2019 resultados diversos en sus actividades frente a los de igual periodo del año previo. Decrecieron los créditos de Finagro, el transporte aéreo y la construcción. Por otro lado, aumentaron las matrículas de vehículos, las operaciones del sistema financiero, el sector externo y el consumo de energía. Particularmente, en Villavicencio subió la tasa de desempleo, la inflación y el comercio, respecto a las percepciones de crecimiento de las ventas, mientras disminuyó el abastecimiento agrícola.

En materia agrícola, decreció el valor de los créditos aprobados por Finagro en Meta y Casanare, además del volumen de productos agrícolas que ingresaron a la Central de Abastos de Villavicencio. Por su parte, la producción de petróleo se redujo ligeramente en el Meta y repuntó en Casanare al cierre del año precedente¹.

En lo que atañe a la construcción, mientras que el área licenciada registró una caída explicada por un menor número de aprobaciones para el segmento de vivienda, el área en proceso mostró una reducción que prolongó la tendencia a la baja reportada en los pasados trimestres, y la venta de vivienda nueva, aunque se contrajo, marcó un progreso con relación a los retrocesos de los dos cortes previos. Por su parte, el transporte aéreo disminuyó en el flujo de pasajeros y la carga movilizada; y la ocupación hotelera, si bien señaló descenso en el Meta, relacionado, en parte, con los festivos de Semana Santa, que el año pasado tuvieron lugar en marzo y en la actual vigencia fueron en abril, denotó en Casanare un buen dinamismo, acompañado de una baja en la tarifa promedio.

En terreno positivo, se evidenció un balance ligeramente favorable en la actividad comercial, en cuanto a un mayor crecimiento de las ventas en Villavicencio, derivado de los datos extraídos de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas, así como en las matrículas de vehículos de la región, que conjugaron con el ascenso presentado un año atrás.

Asimismo, se registró avance en los saldos del sistema financiero, tanto en las captaciones, entre las que se distinguieron los depósitos de ahorro, como en la cartera bruta, jalonada por los créditos de consumo y comercial. Por lo que se refiere al sector externo, se dieron incrementos considerables en las exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados, y en las importaciones. Adicionalmente, aumentaron los despachos de cemento gris y el consumo de energía eléctrica.

Por último, en Villavicencio la tasa de desempleo se ubicó como una de las más elevadas en los últimos años para este trimestre, y la inflación, de acuerdo con la nueva canasta familiar adoptada por el DANE, reveló una cifra que se constituyó como la tercera más baja del país, pero significó una importante alza frente al resultado del mismo periodo de 2018.

¹ Se incluye información de producción de petróleo a diciembre de 2018, último dato actualizado por la Agencia Nacional de Hidrocarburos.

I. Agropecuario

Teniendo en cuenta la disponibilidad de información estadística del sector, el análisis de este capítulo se enfoca para el trimestre en abastecimiento y créditos dirigidos al sector agropecuario.

De acuerdo con el Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa), en el curso del primer trimestre del presente año ingresaron al mercado de la Central de Abastos de Villavicencio un total de 20.960 toneladas de productos agrícolas, volumen que significó un descenso de 0,5% frente al registro de igual periodo de 2018, lo que revirtió el aumento anual presentado en el lapso equivalente de la anterior anualidad (Cuadro 1).

Cuadro 1
Villavicencio¹. Abastecimiento de alimentos, según grupos

Grupos	Toneladas									Variación mar 19/18
	mar-17	jun-17	sep-17	dic-17	mar-18	jun-18	sep-18	dic-18	mar-19	
Total	19.140	19.234	19.888	20.591	21.066	21.354	20.698	21.395	20.960	-0,5
Frutas.	4.690	4.248	4.905	5.215	5.465	5.163	4.991	5.297	5.919	8,3
Tubérculos, raíces y plátano.	7.773	7.998	7.725	7.622	7.818	8.241	7.748	7.645	7.472	-4,4
Verduras y hortalizas.	4.758	5.024	5.299	5.757	5.787	5.887	5.845	6.299	5.609	-3,1
Otros grupos.	1.919	1.964	1.959	1.997	1.996	2.063	2.114	2.153	1.959	-1,9

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

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

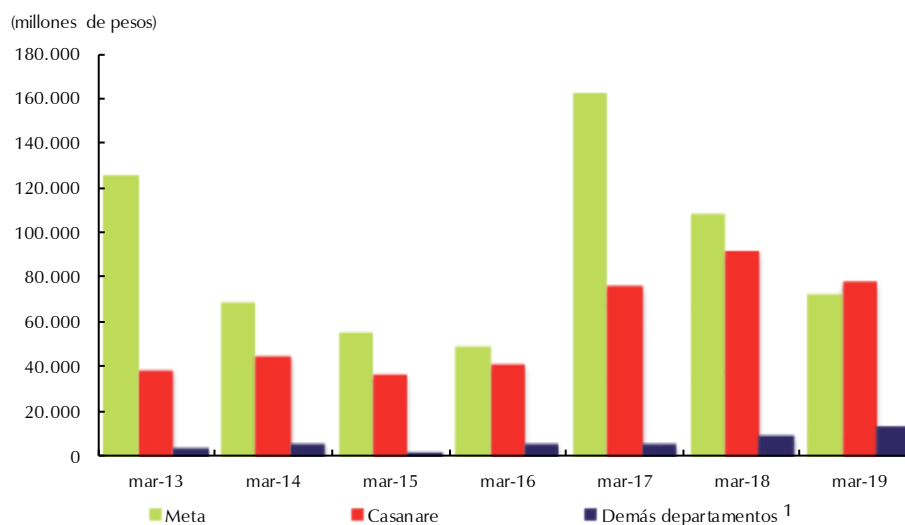
En el comportamiento influyeron de manera fundamental los grupos de tubérculos, raíces y plátano, y verduras y hortalizas, que de forma conjunta comprendieron poco más del 60% del aprovisionamiento general y presentaron bajas de 4,4% y 3,1%, respectivamente. Al margen, los alimentos incluidos en la categoría de “Otros grupos” evidenciaron una caída cercana al 2%, mientras que el rubro de frutas fue el único que ostentó un desarrollo favorable, con un alza en el acopio de 8,3%.

De otra parte, en el trimestre de estudio los créditos aprobados en el país por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) alcanzaron un valor de \$4.233.602 millones, superior en 22,4% a la suma colocada a marzo de 2018. Por el contrario, en la región Suroriente se desembolsaron entre enero y marzo \$163.787 millones, que significaron un decrecimiento anual de 21,7%.

En especial, el Meta mostró un descenso cercano al 33%, al totalizar \$73.197 millones (Gráfico 1), siendo las líneas de mayor participación en el periodo analizado las relacionadas con tarjeta de crédito agropecuaria y producción de arroz seco, detalladas en la división de capital de trabajo; junto con compras de vientres bovinos para cría y doble propósito, dentro del capítulo de inversión.

Así mismo, en Casanare se registraron operaciones crediticias por \$77.989 millones, que representaron una pérdida de dinamismo frente al avance de un año atrás, al darse una reducción anual de 14,5%. En el actual periodo se distinguieron de manera preponderante, los recursos otorgados como capital de trabajo para producción de arroz seco, y como inversión para la compra de vientres bovinos para cría y doble propósito.

Gráfico 1
Región Suroriente. Créditos otorgados por Finagro, según departamentos



¹ Comprende Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada.
 Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

En terreno positivo se ubicaron los demás departamentos en el comparativo anual, aun a pesar de presentar partidas menos representativas. En Guaviare, los recursos otorgados crecieron 10,3% al totalizar \$5.116 millones, que en su mayor parte correspondieron al acápite de inversión en lo referente a la compra de vientres bovinos para cría y doble propósito. En Amazonas, los desembolsos fueron de \$3.121 millones, los que se orientaron casi en su totalidad a la inversión en infraestructura; y en Vichada, se otorgaron \$2.937 millones, que se destinaron sobre todo a la compra de animales con fines de retención de vientres y mantenimiento de cultivos de tardío rendimiento. Al Final, las sumas más bajas se aprobaron en Vaupés (\$1.380 millones) y Guainía (\$48 millones), que se utilizaron básicamente para la inversión en infraestructura pecuaria en el primero, y para capital de trabajo, dirigido al sostenimiento del cultivo de café tecnificado, en el segundo.

II. Minería²

A partir de la información estadística publicada por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), en el año 2018 la producción promedio nacional de crudo redondeó los 865.000 barriles promedio por día (bpd), superior 1,3% frente al total logrado el año anterior³, correspondiendo alrededor del 68% a la región Suroriente (Meta y Casanare) que continuó liderando la producción de este hidrocarburo en el país, mientras que el grupo conformado por los departamentos de Santander, Arauca, Boyacá y Putumayo, participaron en conjunto con 20,7%.

El departamento del Meta, mayor productor del país, señaló un promedio de 421.474 bpd, que significó 48,7% del total nacional, levemente inferior 0,6% comparado con el registro del año anterior (Gráfico 2). En el desagregado por campos, se evidenció una leve recuperación en la producción de Castilla Norte de 1,3%, algo más que el registro de la anualidad anterior, mientras que Rubiales,

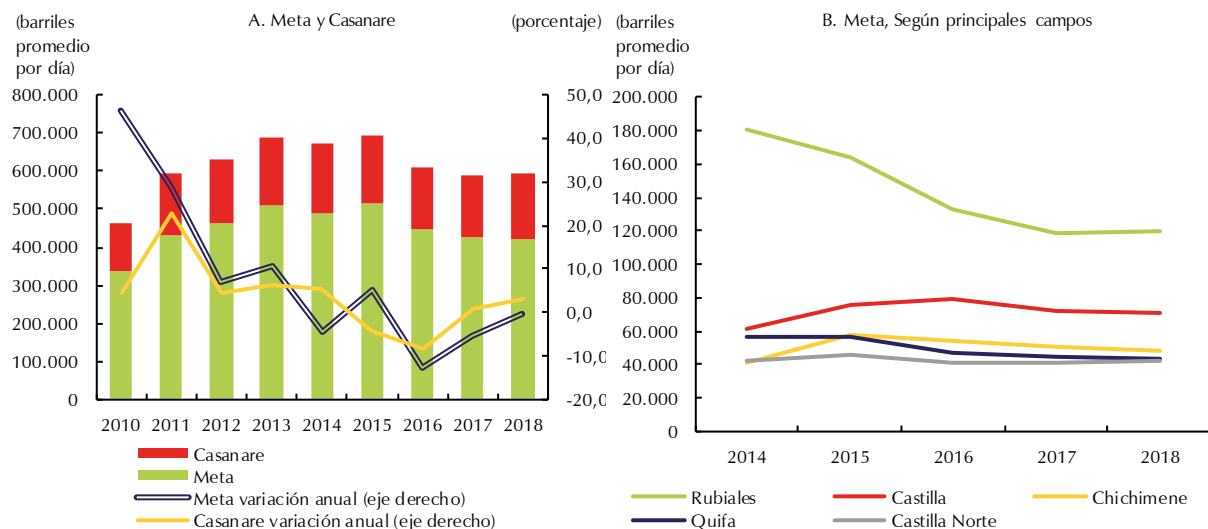
² Teniendo en cuenta la importancia de la explotación petrolera en la región, y al no contar con información discriminada por “departamentos” al corte de marzo de 2019, publicamos las cifras más recientes que corresponden al cierre de diciembre de 2018.

³ La producción de petróleo “consolidado total nacional” según circular del Ministerio de Minas y Energía entre enero y marzo de 2019, fue de 892.103 bpd, superior 5,4% frente al registro de los tres primeros meses de 2018.

principal referente de la región, ingresó a senda positiva luego de varios años de caídas. A su vez, Casanare repuntó en el año de análisis, con una producción algo más de 170.000 bpd, que resultó superior 2,9% frente al resultado de 2017, siendo los principales campos: Pauto Sur, Jacana y Tigana Norte, que en conjunto sumaron alrededor de 64.000 bpd.

Gráfico 2

Meta y Casanare. Producción de petróleo total y principales campos



Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

De otra parte, según el Informe Mensual de Taladros realizado por Campetrol, en marzo el número de taladros en operación se mantuvo inalterado frente al mes anterior con 134 equipos (59 de *drilling*), en tanto que la variación anual señaló un crecimiento de 7,2%. De acuerdo con esta cámara empresarial, “los servicios de perforación en el país se clasifican en *drilling* (perforación) y *workover* (recuperación de pozos), el primero de ellos crea acceso a los yacimientos para facilitar la extracción del petróleo y gas, el segundo aumenta la producción de crudo o repara los pozos existentes”⁴.

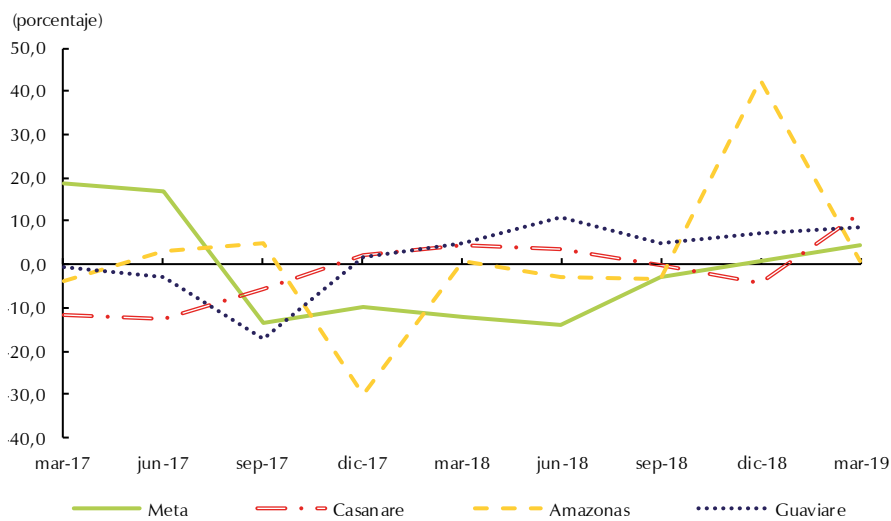
IV. Servicios públicos

Para este capítulo el análisis se enfoca exclusivamente en el servicio de energía, de tal manera que el consumo en el Meta registró en el primer trimestre de 2019 una progresión de 4,6% frente a igual lapso del año anterior, tras acumular 256 millones de kilovatios hora (kW/h), resultado que retomó la tendencia de aceleración predominante en los primeros trimestres de los últimos años, tras darse una disminución en similar periodo de 2018 (Gráfico 3). Si bien la mayoría de los sectores presentaron avance, el más influyente fue el residencial, que creció más de 10 millones de kW/h y participó con algo menos de la mitad del total; mientras en la misma dirección se comportaron los usos comercial, industrial y oficial, con alzas diversas, y el único que se redujo fue el mercado no regulado.

A la par, la energía eléctrica en Casanare, al acumular durante el periodo un total de 88 millones de kW/h, mostró la variación anual positiva más alta de la región (11,6%), desempeño que acentuó el aumento mostrado en el trimestre gemelo de la pasada vigencia. Con excepción de los segmentos industrial, acueducto y provisional, los más representativos ensancharon su demanda, liderados por el residencial, que abarcó cerca del 57% del total y ascendió 21,4%, seguido por el comercial y el oficial.

⁴ Extraído de: <http://campetrol.org/wp-content/uploads/GDS/2015/mayo/GDS-201505.pdf>.

Gráfico 3
Suroriente. Consumo de energía eléctrica, según principales departamentos



A continuación, Guaviare exhibió al cierre de marzo de 2019 un total de 13 millones de kW/h, cifra que evidenció un crecimiento de 8,5% con relación al consumo facturado en los tres primeros meses de un año atrás. En este departamento la mayor parte de los renglones mostraron avances de distinta proporción, destacándose los alcanzados en el residencial y el comercial. En tanto, Amazonas reportó un ligero incremento anual de 0,7% con un volumen de 11 millones de kW/h; en su interior, los retrocesos originados en los usos residencial y comercial, fueron contrarrestados por los progresos generados en el industrial y el oficial.

V. Construcción

En este tema se analizan el área aprobada, área en proceso, venta de vivienda nueva y despachos de cemento.

De acuerdo con la información estadística elaborada por el DANE, el área aprobada para construcción en 302 municipios del país durante el primer trimestre de 2019 fue de 4.975.523 metros cuadrados (m²), superior 3,7% comparado con el consolidado de los tres primeros meses del año anterior. Por su parte, la región Suroriente registró para los municipios sondeados un total de 80.069 m² licenciados, 26,8% menos que en igual trimestre de 2018 (Cuadro 2) y que tuvo su explicación en un menor número de aprobaciones para el segmento de vivienda, el renglón más importante en esta zona del país.

En particular, el departamento del Meta redondeó una participación del 80% en el área aprobada en la región, aunque decreció 3,8% si se compara con los tres primeros meses de 2018, en donde influyó de manera significativa la caída de 27,6% en licencias para vivienda. Por municipios, se evidenciaron decrecimientos en Villavicencio, Restrepo y Puerto López, que contrastaron con los aumentos considerables de Acacias y Granada.

Cuadro 2

Región suroriente. Área aprobada, según principales municipios

Municipio	metros cuadrados									Variación marzo 19/18
	mar-17	jun-17	sep-17	dic-17	mar-18	jun-18	sep-18	dic-18	mar-19	
Meta	209.436	109.664	177.285	103.575	66.910	118.797	86.854	109.239	64.359	-3,8
Villavicencio	156.645	80.192	117.232	70.864	43.098	47.821	55.322	42.642	30.106	-30,1
Acacias	40.245	17.670	45.381	19.533	11.392	8.809	17.108	11.807	22.677	99,1
Granada	8.070	9.694	7.600	8.930	7.562	11.355	6.180	7.848	10.254	35,6
Puerto López	133	852	3.669	2.196	1.057	6.531	2.121	531	238	-77,5
Restrepo	4.343	1.256	3.403	2.052	3.521	44.139	1.986	45.656	1.084	-69,2
Puerto Concordia	0	0	0	0	280	142	4.137	755	0	-100,0
Casanare	12.903	14.616	27.667	10.253	16.440	112.655	21.304	13.779	13.758	-16,3
Yopal	11.105	11.975	25.590	8.877	12.422	111.640	21.004	12.029	12.021	-3,2
Aguazul	1.798	679	1.610	1.081	1.008	498	88	910	1.737	72,3
Tauramena	0	1.962	467	295	3.010	517	212	840	0	-100,0
Amazonas - Leticia	837	3.344	0	0	16.856	2.562	0	0	348	-97,9
Guainía - Inírida	1.614	4.166	1.879	834	2.658	2.638	251	410	390	-85,3
Guaviare - San José	4.382	3.700	1.697	789	6.035	78	1.506	223	892	-85,2
Vaupés - Mitú	1.207	629	1.410	450	250	2.090	1.420	1.140	0	-100,0
Vichada - Puerto Carreño	0	7.927	1.419	278	240	819	405	3.057	322	34,2

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

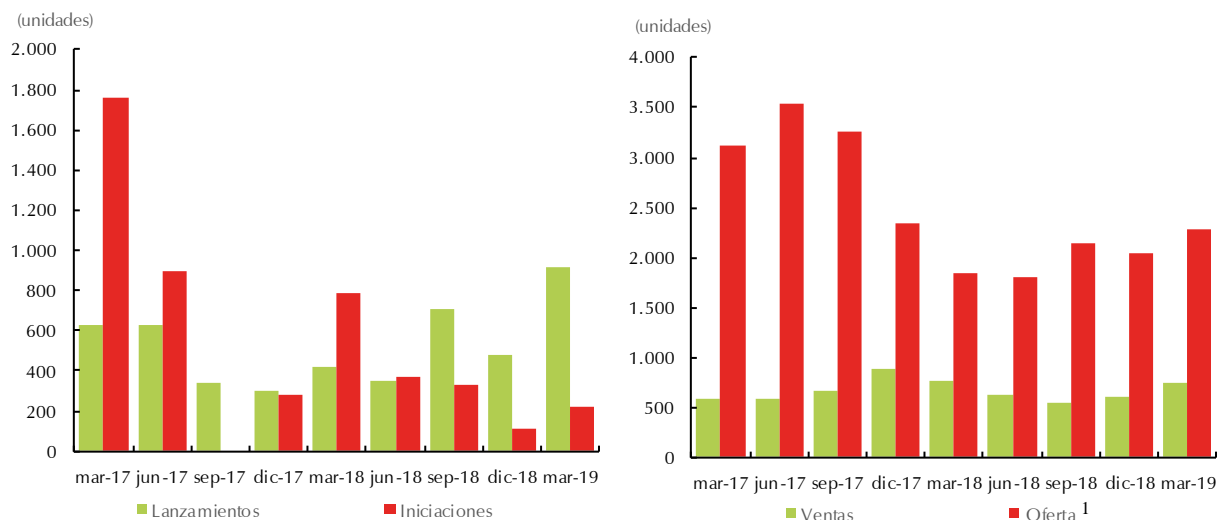
En Casanare se experimentó una situación similar, puesto que el área aprobada en el trimestre de estudio presentó una contracción de 16,3% al sumar 13.758 m², de los cuales el 78,8% se orientaron hacia vivienda, que en el periodo de estudio acusó una baja de 4,9%. A su vez, en Amazonas se revirtió el resultado del primer trimestre del año pasado en donde se aprobó un área significativa para obras relacionadas con el sector de educación, situación que no se reflejó en los primeros tres meses de 2019.

Entre tanto, el área en proceso de construcción censada por el DANE en la ciudad de Villavicencio totalizó 220.832 m² entre enero y marzo de 2019, cantidad que representó una reducción anual de 35,8%. Este resultado prolongó la tendencia a la baja registrada en los dos trimestres anteriores y se atribuyó en buena medida a lo ocurrido en estratos medios, aun cuando se evidenció reducción en todos los niveles, con excepción del estrato 6; y en destinos como apartamentos y comercio, ya que el renglón de educación presentó un notorio incremento. A su vez, el área paralizada en la capital del Meta cayó 16,4% frente al mismo trimestre de 2018, principalmente en lo que atañe a la construcción de casas; en tanto que el área culminada reveló un descenso atribuido también al segmento residencial.

Por el lado de la venta de vivienda nueva, según el reporte nacional de la Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol), durante el primer trimestre de 2019 se comercializaron en el Meta un total de 742 unidades, lo que representó una disminución de 2,1% en comparación con el mismo periodo del año anterior. Pese a que el resultado se ubicó en franja negativa, señaló un importante avance con relación a los dos trimestres anteriores cuyas caídas fueron de 32,2% y 16,6%, en su orden. Del total señalado, alrededor del 63% correspondió a Vivienda de Interés Social (VIS) representado en 469 unidades, cantidad superior 26,1% frente a la suma de los tres primeros meses de 2018.

Gráfico 4

Meta. Indicadores del mercado de vivienda



¹ Corresponde al último mes de cada trimestre.

Fuente: Camacol; cálculos del Banco de la República.

Para terminar, cifras del DANE permiten establecer que los despachos de cemento gris a la región Suroriente⁵ en el primer trimestre de 2019 alcanzaron 135.632 toneladas, superior en 20,3% al registro de igual periodo del año anterior. En el Meta el aumento fue de 21,5%, mientras en Casanare redondeó el 16%. Por canales de distribución, la participación más significativa en los dos departamentos fue para el segmento de comercialización (almacenes especializados, mayoristas y ferreterías), seguido de concreteras, y constructores y contratistas.

VI. Comercio y turismo

Para efectos del análisis de este capítulo, se tuvieron en cuenta las estadísticas de la actividad comercial medida por la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE), las matrículas de vehículos y motos, y la ocupación hotelera.

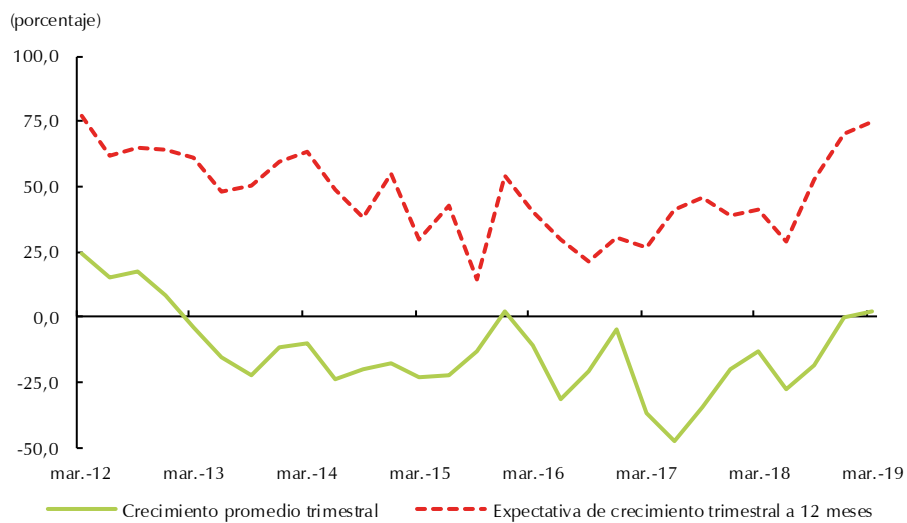
Entre enero y marzo, la región Llanos Orientales⁶ evidenció un balance promedio ligeramente favorable en la actividad comercial, dado que la proporción de empresarios que manifestaron un mayor crecimiento del volumen de las ventas con relación al mismo periodo del año anterior fue 2,0% superior frente a los que percibieron el comportamiento opuesto, de acuerdo con los datos extraídos de la EMEE del Banco de la República (Gráfico 5). Este resultado significó un avance en comparación con el último trimestre de 2018, que reveló un indicador aún menos representativo, y con una serie bastante amplia de continuos desempeños a la baja que datan de inicios de 2016; no obstante, la región continuó siendo inferior al consolidado nacional, con el tercer resultado menos favorable del país después de Central Oriental y Bogotá, que mostraron balances negativos.

En cuanto a las expectativas de crecimiento en las ventas para los próximos doce meses, los empresarios de Llanos Orientales fueron aún más optimistas, al registrar un balance promedio entre enero y marzo de 74,8%, nivel que no solo se constituyó como el más alto reportado por este indicador desde mediados de 2012, sino que también superó la media nacional de 64,5%.

⁵ Comprende los despachos únicamente a Meta y Casanare.

⁶ Corresponde a Villavicencio.

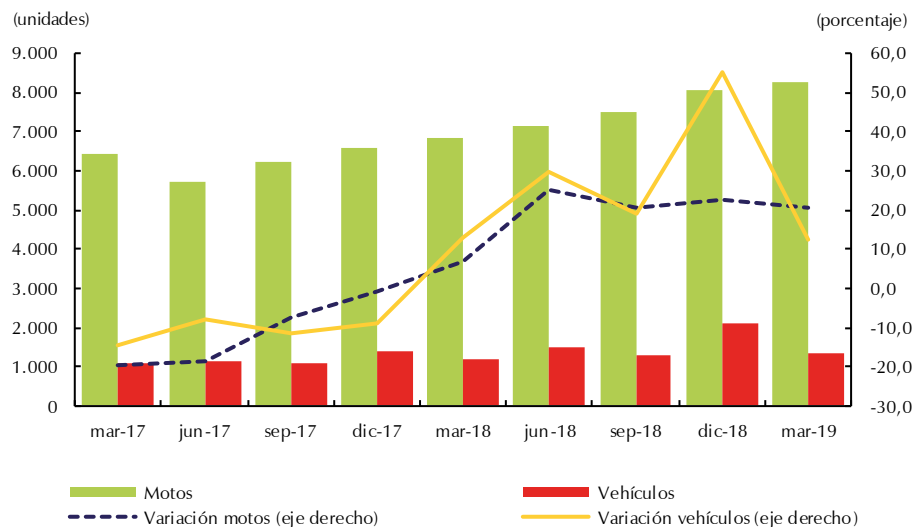
Gráfico 5
Llanos Orientales. Balance promedio trimestral del volumen de ventas



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

De otra parte, de acuerdo con los boletines del sector automotor⁷, durante el primer trimestre de 2019 se matricularon en la región Suroriente un total de 1.360 vehículos nuevos, lo que dejó ver un incremento de 12,3% frente al registro del mismo lapso de 2018, que fue compatible con el ascenso mostrado un año atrás (Gráfico 6). Esta evolución fue atribuida a la implementación de estrategias publicitarias, planes comerciales, eventos promocionales, tasas de interés preferenciales y posicionamiento de marcas. En el discriminado por segmentos prevaleció la comercialización de automóviles, por su elevada contribución y una variación anual del 16,3%.

Gráfico 6
Región Suroriente. Matriculas de vehículos y motos



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

Por departamentos, tanto el Meta como Casanare presentaron un nivel de progreso equivalente al regional en el número de matrículas expedidas durante el trimestre evaluado; sin embargo, el primero

⁷ Elaborados por Fenalco y la ANDI.

totalizó 1.054 unidades y el segundo 288, mientras que Amazonas, Guaviare y Vichada inscribieron 13, 3 y 2 automotores, en orden respectivo.

Paralelamente, entre enero y marzo de 2019 se evidenció un alza anual de 20,4% en la cantidad de motos nuevas registradas en esta parte del país, al pasar de 6.861 a 8.262 unidades. En este tema, el Meta concentró 62,2% del compendio regional, en tanto Casanare, 21,3%; Guaviare, 12,0%, y Amazonas, el 4,4% restante.

En relación con la actividad turística del Meta, el nivel de ocupación a marzo de 2019 sobresalió como el mejor corte del último año, al ubicarse en 47,45%, según informes de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco); no obstante, frente a igual periodo de 2018 mostró un ligero descenso, que pudo estar relacionado con los festivos de Semana Santa, que el año pasado tuvieron lugar en marzo, mientras en la actual vigencia fueron en abril. Este desempeño se dio en un contexto de una tarifa promedio más favorable para el usuario, la cual se redujo en 8,3% frente a similar trimestre del año anterior, al situarse en \$161.509.

En cuanto a Casanare, el porcentaje de ocupación presentó un importante avance frente a marzo de 2018 y se consolidó como el resultado más destacado de los tres últimos años, luego de alcanzar 45,48%. Este buen dinamismo estuvo acompañado de una reducción anual de 2,39% en la tarifa promedio, que para este periodo fue de \$113.765.

VII. Transporte

En esta sección se analiza exclusivamente la modalidad de transporte aéreo, tanto en el segmento de pasajeros como de carga.

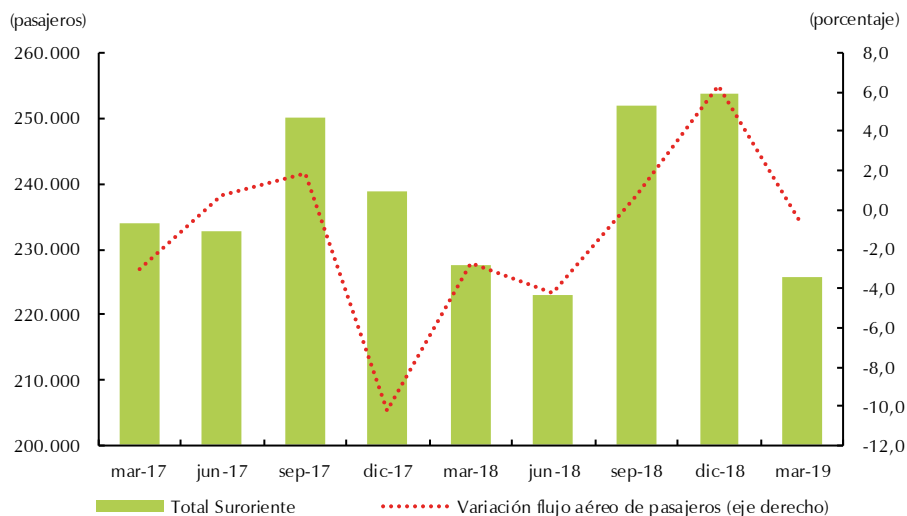
A partir de la información estadística elaborada por la Aeronáutica Civil de Colombia, en el primer trimestre de 2019 el flujo de pasajeros movilizados desde las terminales de los municipios capitales de la región⁸ totalizó 225.809 personas, que significó una leve disminución de 0,8% comparado con el mismo periodo del año anterior. El resultado regional se explicó, en cierta medida, por los avances observados en los aeropuertos de Leticia y Villavicencio, cuyos flujos aumentaron 8,0% y 2,5%, en su orden; mientras que el contraste se dio en Yopal, que no obstante constituirse en la terminal con la mayor participación regional, evidenció una contracción de 11,1%. En el resto de terminales aéreas se destacaron los avances en Puerto Carreño y San José del Guaviare, con crecimientos de 9,8% y 7,6%, en su orden, en tanto el de Puerto Inírida cayó en 2,4%.

En lo que respecta al flujo de carga transportada por vía aérea, el consolidado de las siete terminales en los tres primeros meses de 2019 sumó 8.621 toneladas, inferior 13,4% frente a igual periodo del año precedente. Cabe señalar, que la terminal de Leticia, la cual canalizó el mayor volumen de carga al participar en el periodo de estudio con más del 43%, señaló una contracción en trimestre anualizado de 9,8%. Al Final, pese a presentar un menor volumen de carga transportada, las terminales de Mitú, San José del Guaviare, Puerto Carreño y Villavicencio, incidieron en el resultado global con descensos de 24,4%, 24,0%, 25,2% y 13,4%, respectivamente.

⁸ La información de la región comprende solo los aeropuertos de las siete capitales de los departamentos que conforman la región Suroriental a saber: Villavicencio, Yopal, Leticia, San José del Guaviare, Puerto Carreño, Mitú y Puerto Inírida.

Gráfico 7

Región Suroriente. Flujo aéreo de pasajeros, según principales aeropuertos



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

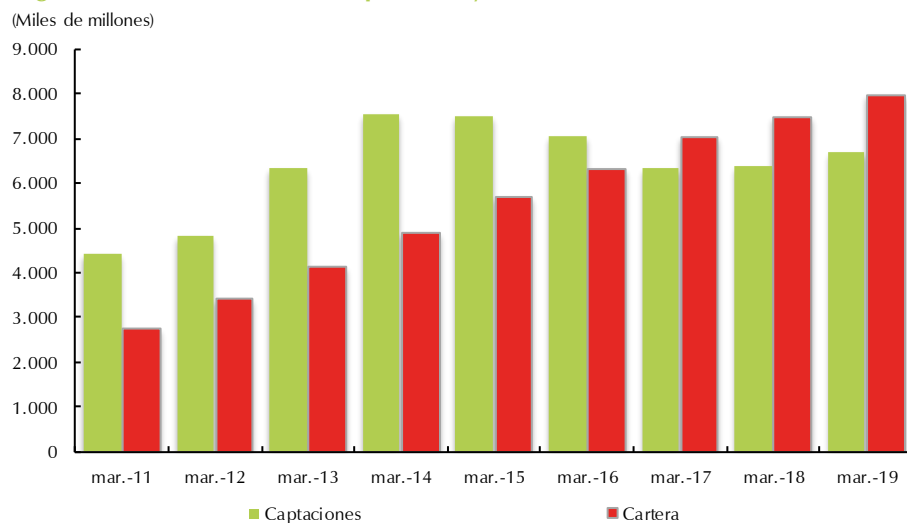
VIII. Sistema financiero

En el sistema financiero de la región, tanto el saldo de captaciones como de colocaciones registró un incremento a marzo, como se detalla a continuación.

Teniendo en cuenta la información estadística de la Superintendencia Financiera, el saldo de captaciones de la región Suroriente a marzo de 2019 fue de \$6.704.968 millones, cifra que frente a igual fecha de 2018 representó un ascenso de 4,9%, superior al leve crecimiento observado un año atrás. Por cuentas se distinguieron los depósitos de ahorro, con un avance de 8,0%, los cuales fueron contrarrestados por una caída en los depósitos en cuenta corriente.

Gráfico 8

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



Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

Por departamentos, el Meta explicó en gran medida el comportamiento regional, al totalizar \$4.173.490 millones, monto que significó una variación anual de 5,1%, apalancada también por los depósitos de ahorro, que absorbieron la mayor parte del total y crecieron 12,9%, mientras los depósitos en cuenta corriente se redujeron 5,8% y los CDTs aumentaron levemente 0,6%. A su vez, Casanare contabilizó \$1.840.477 millones y registró un alza en lo captado de 2,0%; jalonado por el buen desempeño del rubro de cuenta corriente, cuyo incremento anual fue de 15,5%, por cuanto los depósitos de ahorro disminuyeron de manera breve en 0,2% y los CDTs permanecieron sin variación.

El resto de departamentos de la región coincidieron con variaciones positivas en sus fuentes de recursos: Vaupés (16,8%), Vichada (15,1%), Guaviare (13,8%), Guainía (8,9%) y Amazonas (7,6%). Si bien, la evolución en los cuatro primeros repuntó por el avance de los depósitos de ahorro, se destacó también el resultado ascendente de los depósitos en cuenta corriente en Vaupés y Vichada; mientras en Amazonas sobresalió el renglón de las cuentas corrientes, ya que los depósitos de ahorro presentaron una mínima contracción.

Por su parte, la cartera bruta en la región registró a marzo del año en curso un saldo de \$7.966.958 millones, superior en 6,8% al registro del mismo mes de 2018, denotando así una dinámica anual mayor a la observada en marzo del año anterior. Aunque todas las modalidades registraron un desarrollo favorable, las que evidenciaron los ejercicios más significativos fueron consumo y comercial, con los aportes más importantes y variaciones positivas de 8,9% y 4,1%, en su orden; no obstante, sobresalió además el desempeño de la línea de vivienda, con crecimiento mayor a 9%, en tanto los microcréditos subieron cerca del 2%.

En particular, los departamentos de Meta y Casanare colocaron alrededor del 94% de los recursos en la región y mostraron aumentos del 8,4% y 1,0%, respectivamente. Mientras en el Meta predominaron los crecimientos de los créditos de vivienda (12,2%), consumo (8,3%) y comerciales (8,1%), en Casanare se distinguieron los de consumo (8,3%) y microcréditos (5,3%). Entre los demás, se dieron ascensos de 26,4% en Guaviare, 13,0% en Vaupés, 10,4% en Guainía y 9,6% en Amazonas, que se propiciaron de manera especial por el desarrollo y participación del renglón de consumo; sin embargo, en Amazonas y Guaviare también se destacaron la línea comercial y los microcréditos. Por último, en Vichada no se presentó variación, al verse compensados los avances de las modalidades de consumo y microcréditos, con retrocesos en la hipotecaria y la comercial.

IX. Comercio exterior

La región mostró aumentos tanto en importaciones como en exportaciones, tal y como se describe en este capítulo.

Durante el primer trimestre de 2019, la región Suroriente realizó compras al exterior, excluyendo petróleo y sus derivados⁹ por US\$5.473 miles FOB¹⁰, valor que significó más de cinco veces el monto negociado entre enero y marzo de 2018 (Gráfico 9). Tal evolución fue definida en gran parte por el Meta, pues registró ventas al exterior por US\$3.945 miles, equivalentes a más de cuatro veces la suma facturada en el primer trimestre de 2018. El avance de este departamento, que de todas maneras moderó el ritmo de crecimiento presentado en los tres primeros meses del año anterior, fue impulsado

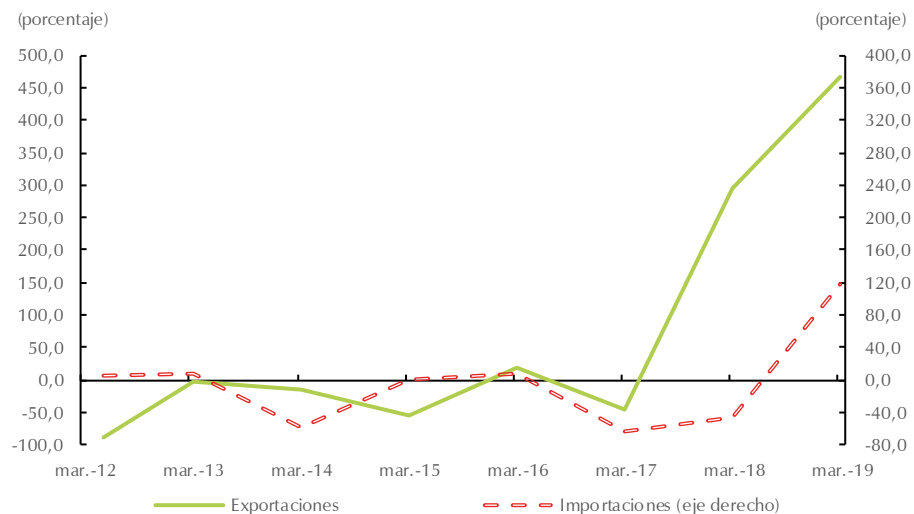
⁹ Las exportaciones del nivel regional y departamental excluyen el renglón de petróleo y sus derivados por no disponer de información detallada para este rubro.

¹⁰ De acuerdo con el DANE, el valor FOB (*Free on board*) corresponde al precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes.

por el buen desempeño de renglones como aceites de soya, dirigidos hacia Ecuador y Venezuela; cauchos técnicamente especificados, enviados en su mayoría a Chile, Perú y Brasil, junto con máquinas de sondeo o perforación con destino a Gabón

Gráfico 9

Región Suroriente. Exportaciones sin petróleo y sus derivados e importaciones



Nota: Cifras preliminares enero - marzo 2018 y 2019.

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

De acuerdo con su participación en el total de las operaciones de Suroriente, el departamento del Guaviare se ubicó enseguida, con transacciones por US\$1.391 miles, monto que correspondió en su gran mayoría al rubro de hullas térmicas comercializadas con Brasil; esto, luego de no registrar movimiento entre enero y marzo, desde el año 2015. Asimismo, se observaron progresos en Vichada, que totalizó US\$126 miles, producto de ventas relacionadas con oro; y en Vaupés, que registró US\$10 miles, atribuidos en su mayoría a manufacturas de plástico y vestidos para mujeres o niñas.

Entre tanto, el Amazonas no efectuó compras en el exterior, al igual que en el primer trimestre de 2018, mientras Guainía y Casanare evidenciaron desempeños negativos; el primero, al permanecer sin movimiento, cuando un año atrás reportó ventas externas cercanas a los US\$2 miles; y el segundo, con transacciones por tan solo US\$2 miles, que obedecieron básicamente al renglón de café tostado en grano y molido.

Por lo que se refiere a las importaciones de enero a marzo, la región Suroriente superó el doble del registro observado en el primer trimestre de 2018 con US\$25.834 miles CIF¹¹, además de revertir los resultados a la baja de similares periodos de 2017 y 2018.

En este capítulo, el departamento con mayor aporte al comportamiento de la región fue Casanare con compras por US\$11.197 miles, cuando en el mismo lapso de 2018 sumó tan solo US\$1.903 miles. Este importante avance, que contrastó con los descensos de los primeros tres meses de 2017 y 2018, fue favorecido por el buen dinamismo de los renglones maquinaria industrial, sus partes y accesorios, originarios principalmente de Estados Unidos y México; productos mineros y máquinas, y aparatos de oficina, ambos procedentes en su mayoría del primer país referido, y equipo rodante de transporte remitido desde Alemania.

¹¹ 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.

Aunque de manera menos pronunciada, el departamento del Meta también reveló avance, al totalizar US\$13.914 miles, cifra que superó en más del 50% el valor de las operaciones realizadas a marzo de 2018. Este resultado contrastó con la notoria caída de un año atrás y fue impulsado en gran medida por el grupo de productos mineros, enviados desde China e India, y el de máquinas y aparatos de oficina, traídos de Reino Unido y Estados Unidos.

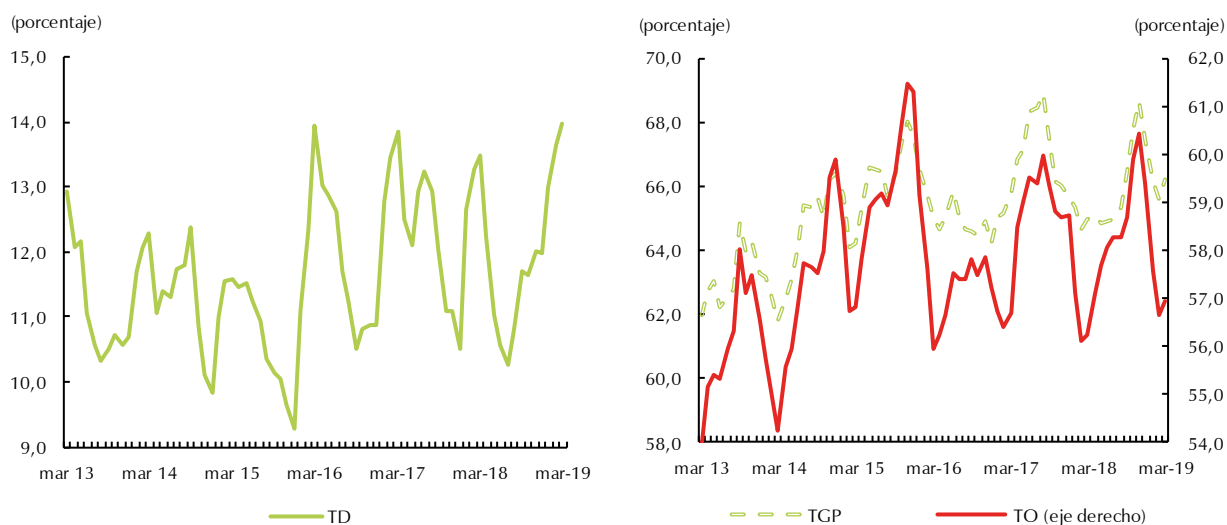
Para terminar, las compras externas de Vichada y Vaupés también presentaron mejoras, al sumar US\$486 miles y US\$12 miles, en su orden; que correspondieron sobre todo a equipo fijo y materiales de construcción, en el primer caso, y a productos mineros, en el segundo. En contraste, Amazonas y Guainía se ubicaron en terreno negativo, al efectuar transacciones por US\$225 miles y US\$2 miles, respectivamente; mientras que el Guaviare no reportó movimiento alguno en el trimestre de análisis.

X. Mercado laboral

Conforme a los resultados de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) elaborada por el DANE, la tasa de desempleo (TD) de Villavicencio en el trimestre móvil enero - marzo de 2019 fue de 14,0%, superior en 0,5 puntos porcentuales al registro del mismo periodo de 2018, ubicándose como una de las más elevadas de los últimos años, para este trimestre (Gráfico 10). De acuerdo con la Junta Directiva del Banco de la República, “el incremento de la actividad económica en 2018 no se refleja todavía en una reducción de la tasa de desempleo urbano y rural, puesto que en la economía aún persisten excesos de capacidad productiva. En la medida que la recuperación económica se consolide, comenzarán a observarse reducciones de la tasa de desempleo”¹².

Gráfico 10

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.

No obstante, tanto la demanda laboral calculada a través de la tasa de ocupación (TO)¹³, como la oferta estimada con la tasa global de participación (TGP)¹⁴, también crecieron y sobresalieron, al

¹² Informe de la Junta Directiva al Congreso de la República, marzo de 2019, p. 11.

¹³ Relación porcentual entre la población ocupada y el número de personas que integran la población en edad de trabajar.

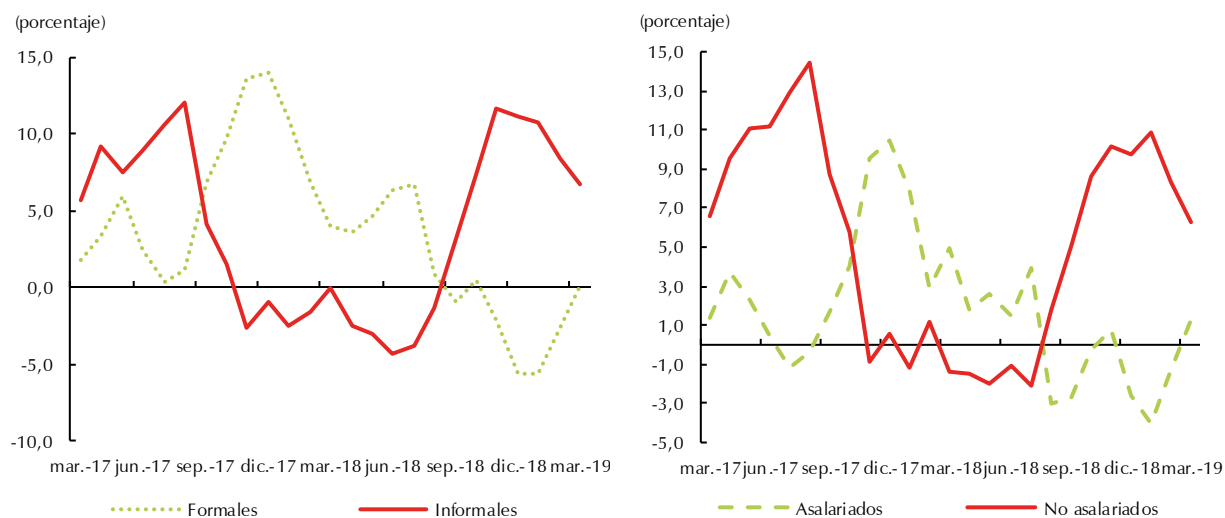
¹⁴ Corresponde a la relación porcentual entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar.

ostentar los indicadores más altos entre similares periodos del último quinquenio, al situarse en 57,0% y 66,2%, respectivamente.

En cuanto a los ocupados, la cantidad de personas pasó de 218 miles en enero - marzo de 2018 a 227 miles en igual lapso del presente año, observándose los avances más acentuados en las ramas de construcción; comercio, hoteles y restaurantes, y servicios comunales y personales.

En lo que concierne a la calidad del empleo en Villavicencio, medida a partir del desagregado por posición ocupacional, se evidenció durante el trimestre enero - marzo de 2019 una participación muy equilibrada entre la población asalariada y la no asalariada. En la primera, sigue prevaleciendo, en gran medida, la contribución de los obreros y empleados particulares, que significaron 88,9% del total, mientras dentro de los no asalariados siguieron distinguiéndose los trabajadores por cuenta propia, que representaron poco más de 78% de este capítulo (Gráfico 11). Adicionalmente, la fuerza laboral formal como proporción de los ocupados se ubicó en alrededor del 43%.

Gráfico 11
Villavicencio. Población ocupada
(trimestre móvil a fin de mes)



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

Para finalizar, los subempleados subjetivos¹⁵ y objetivos¹⁶ sumaron cerca de 47.000 y 21.000 personas, respectivamente, denotando ascensos con relación a las cantidades reportadas en el primer trimestre de 2018. En las dos modalidades, el mayor crecimiento anual se encuentra entre quienes estiman inapropiados sus trabajos porque no concuerdan con sus competencias; no obstante, la más elevada participación la tienen los ocupados que se hallan inconformes porque consideran inadecuados sus ingresos.

¹⁵ Según el DANE, se refiere al deseo manifestado por el trabajador de mejorar sus ingresos, el número de horas trabajadas o tener una labor más propia de sus competencias personales.

¹⁶ Según el DANE, comprende a quienes tienen el deseo de mejorar sus ingresos, el número de horas trabajadas o tener una labor más propia de sus competencias personales; pero además han hecho una gestión para materializar su aspiración y están en disposición de efectuar el cambio.

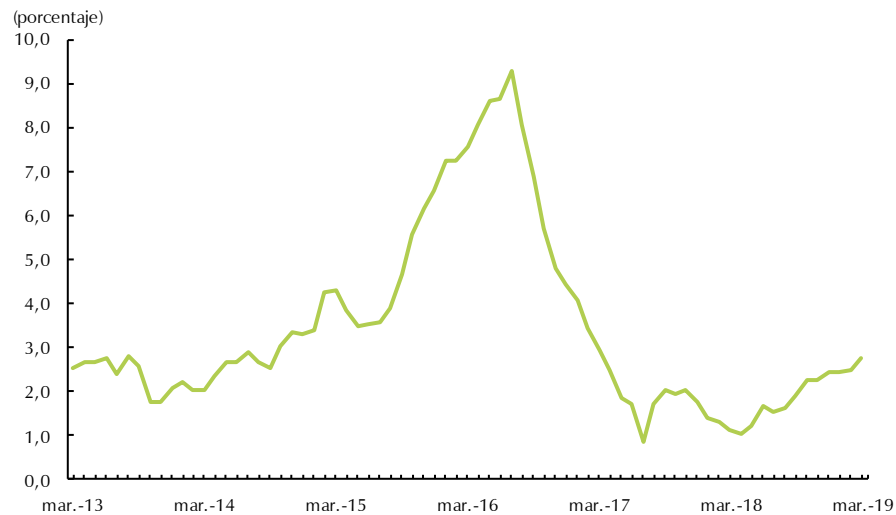
XI. Precios

A partir de enero de 2019, entró en vigencia la nueva canasta familiar adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)¹⁷. Los principales cambios metodológicos del nuevo IPC, fueron la actualización de la estructura de ponderaciones, la incorporación de nuevas ciudades, la innovación en la nomenclatura con la adopción de la clasificación de consumo individual por finalidad¹⁸, y la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC.

En la nueva canasta se observó que los servicios ganaron mayor importancia relativa frente a la del tipo de gasto en bienes. Entre otros cambios, el grupo de las comidas fuera del hogar se excluyó de la canasta del IPC de los alimentos y pasó a formar parte de la división restaurantes y hoteles; las boletas de fútbol, que hacían parte del rubro de servicios relacionados con la diversión, se excluyeron de la nueva cesta familiar; se agruparon los servicios públicos sin transporte, junto con los arriendos efectivo e imputado, en la división de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles.

Acorde con esta nueva metodología, las estadísticas del DANE en marzo de 2019 revelaron para la ciudad de Villavicencio una variación anual en el nivel de precios al consumidor de 2,78%, cifra que se situó por debajo del total nacional de 3,21% y se constituyó como la tercera más baja del país, después de Florencia y Neiva, aun cuando significó una importante alza en comparación con el resultado del mismo periodo de 2018 (Gráfico 12).

Gráfico 12
Villavicencio. Inflación anual
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En la medición de la inflación en lo corrido a marzo de 2019, la ciudad reportó un aumento de 1,27% (Cuadro 3). Entre los grupos de análisis, el de educación indicó el mayor ascenso, especialmente en los niveles de preescolar, primaria y secundaria, y en asesorías y clases particulares; seguido de lejos por el de alimentos y bebidas no alcohólicas, que presentó los crecimientos más pronunciados en ítems

¹⁷ Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

¹⁸ Las nomenclaturas del IPC, pasaron de la clasificación tradicional de nueve grupos de gasto, a la clasificación de consumo individual por finalidad (Coicop, por su sigla en inglés - 1998).

como plátanos, cebolla, naranjas, frutas frescas y papas; y por el de bebidas alcohólicas y tabaco, cuyo comportamiento surgió fundamentalmente de lo sucedido en el renglón de cigarrillos, tabaco y derivados. Cabe señalar que el resultado de la canasta de alimentos de Villavicencio estuvo acorde con lo evidenciado en el ámbito nacional, en donde los perecederos ejercieron la mayor presión al alza, causada, en alguna medida, por los problemas de oferta generados en el sur del país, ya que el Fenómeno del Niño parece estar teniendo un bajo efecto sobre el abastecimiento de alimentos¹⁹.

A continuación, el rubro de muebles y artículos para el hogar jalonó el incremento en el consolidado de la ciudad, por elementos de ferretería como puntillas, clavos, tornillos, tuercas y brocas; estufas, hornos y pipetas de gas, junto con lavadoras, secadoras y lava-vajillas.

Cuadro 3

Villavicencio. Indicadores de inflación al consumidor. Marzo 2019 (Base diciembre 2018=100)

Descripción por división del gasto	Variación año corrido
Total	1,27
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,93
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	0,76
Bebidas alcohólicas y tabaco	2,20
Bienes y servicios diversos	0,46
Educación	6,14
Información y comunicación	0,00
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	1,84
Prendas de vestir Y calzado	0,22
Recreación y cultura	0,27
Restaurantes y hoteles	1,11
Salud	-0,12
Transporte	0,63

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por el contrario, se evidenciaron variaciones inferiores al total de la ciudad en recreación y cultura, debido al comportamiento favorable de los precios de aparatos de procesamiento de información y *hardware*, equipos para grabación, recepción y reproducción de imagen y sonido, además de los servicios en cines y teatros, categorías que presentaron caídas en lo corrido a marzo. Similar comportamiento reveló la agrupación de prendas de vestir y calzado, mientras la de información y comunicación no presentó cambios relevantes en sus tarifas y la de salud registró una mínima reducción, específicamente en servicios de odontología y productos farmacéuticos y dermatológicos.

¹⁹ El detalle de los factores que incidieron en la inflación a marzo puede consultarse en la publicación Informe de Política Monetaria, marzo de 2019. Banco de la República, Bogotá, Colombia.



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