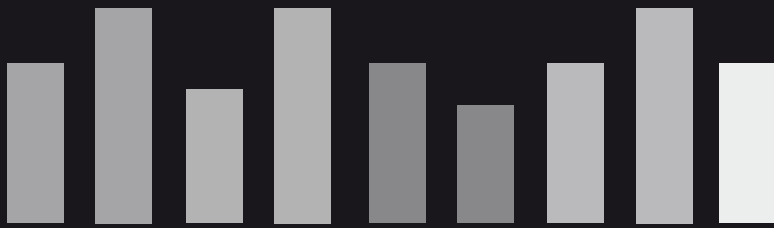


# BER



Boletín Económico Regional

IV trimestre de 2010



## Nororiental

Santander / Norte de Santander /  
Arauca / Boyacá



# CONTENIDO

	<b>PANORAMA ECONÓMICO</b> .....	2
<b>I.</b>	<b>SISTEMA FINANCIERO</b> .....	3
	A. ANÁLISIS DE LAS CAPTACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO. ...	3
	B. ANÁLISIS DE LA CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO. ....	7
<b>II.</b>	<b>TURISMO</b> .....	14
	A. MOVIMIENTO DE PASAJEROS.....	14
	B. OCUPACIÓN HOTELERA.....	15
<b>III.</b>	<b>INDUSTRIA</b> .....	17
<b>IV.</b>	<b>COMERCIO EXTERIOR</b> .....	19
	A. EXPORTACIONES. ....	19
	B. IMPORTACIONES.....	22
<b>V.</b>	<b>MERCADO LABORAL</b> .....	25
<b>VI.</b>	<b>PETRÓLEO</b> .....	32
	A. PRODUCCIÓN .....	32
	B. REGALÍAS .....	34
<b>VII.</b>	<b>ANÁLISIS DEL RECAUDO DE IMPUESTOS</b> .....	35
<b>VIII.</b>	<b>MOVIMIENTO DE SOCIEDADES</b> .....	37
<b>IX.</b>	<b>CRÉDITO FINÁGRO</b> .....	40

# PANORAMA ECONÓMICO

*La industria nacional en general y la santandereana en particular mantienen su tendencia de crecimiento; el desempleo se incrementa con respecto al 2009, de tal forma que es mayor a los promedios nacionales, exceptuando Bucaramanga, que es la ciudad con menor paro.*

En la región nororiente el desempleo se incrementa con respecto al 2009, de tal forma que es mayor a los promedios nacionales, exceptuando Bucaramanga, que es la ciudad con menor paro, Cúcuta se mantiene como la de mayor tasa y Tunja es la única que indicó una leve disminución en dicho índice.

Los saldos de las captaciones y las colocaciones del sistema financiero se extendieron a lo largo de 2010, básicamente en el caso de Santander que fue el departamento con mayor volumen de recursos y cuya tasa de crecimiento es significativa.

El movimiento de sociedades indica una caída de la inversión neta, tanto en número como en capital respecto al año 2009, y aunque las constituciones y reformas se reactivan nuevamente, preocupa el incremento significativo en la liquidación de sociedades. El sector de la construcción obtiene cifras significativas en lo que tiene que ver con el número de metros cuadrados licenciados, apoyado en gran parte por las licencias destinadas a la construcción de vivienda, que en su mayoría pertenecieron a la categoría diferente de VIS.

El turismo se ha visto afectado por las dificultades ocasionadas por la fuerte ola invernal al coincidir con la temporada vacacional. El sector hotelero manifestó la necesidad de adoptar medidas que mitigaron la cancelación de reservas hechas para diciembre de 2010. Caso contrario se observó en el movimiento de pasajeros, que en comparación al 2009 es ampliamente mayor el número de personas salidas y llegadas desde los aeropuertos de esta Regional. El sector petrolero sigue su senda de crecimiento en la extracción de crudo, sin embargo a nivel regional la producción tiene tendencia a la baja como resultado de una desaceleración en la explotación del departamento de Arauca, mayor productor regional. Consecuencia de ello resultó la disminución de recursos por regalías a municipios y Departamentos en el Nororiente.

# I. SISTEMA FINANCIERO

*El sistema financiero continuó reportando cifras significativas en lo que tiene que ver con el ahorro y el crédito. Se mantiene el ritmo de crecimiento de las captaciones en Santander Norte de Santander y Boyacá. En Arauca el aumento es menor apoyado especialmente por las cuentas de ahorro. En el caso de la cartera el crecimiento Regional se acercó al 20% donde los créditos y leasing de consumo obtuvieron una amplia participación.*

## A. ANÁLISIS DE LAS CAPTACIONES DEL SISTEMA FINANCIERO.

Importante incremento presentaron a nivel nacional las captaciones del sistema financiero al cierre de 2010. Con un monto superior a los \$162 billones lograron un 9,2% más respecto a lo obtenido en un año atrás. En cuentas de ahorro se reportaron \$77,8 billones lo que constituyó una participación de 47,8% y siendo las de mayor volumen de capital entre las captaciones. En su orden le siguieron los certificados de depósito a término \$51,8 billones, depósitos en cuenta corriente \$32,4 billones, cuentas de ahorro especial \$485.206 millones y los certificados de ahorro en valor real \$61.932 millones.

Por otro lado se pudo observar que el volumen de las captaciones de las entidades bancarias se ha incrementado pero sin embargo las tasas de ahorro se han reducido en algunos tipos comparativamente al año anterior. Por ejemplo de acuerdo con el formato 441 de la Superintendencia Financiera mientras que en diciembre de 2009 las captaciones a 90 días reportaron un monto de \$1,6 billones mensuales para el total nacional con una tasa efectiva anual de 4%, para diciembre de este año el monto se acercó a \$1,8 billones con una tasa promedio de 3,5%.

En lo que respecta a las captaciones totales de la Región se ubicaron por encima de los \$10 billones lo que representó un aumento de 14,1% en relación al 2009. Asimismo, el crecimiento real de las captaciones al cierre de 2010 es superior al 10%. Cabe señalar que estas tasas de crecimiento de las captaciones han retomado el ritmo ascendente de años anteriores.

## Captaciones

Región Nororiental. Saldos de las Captaciones del sistema financiero<sup>1</sup>

Diciembre 2009 - 2010

Período	millones de pesos					
	Total	Depósitos en cuenta corriente	CDT	Depósitos de ahorro	Cuentas de ahorro especial	Certificado de ahorro en valor real
<b>Total Región Nororiental</b>						
Dic/09	8.862.822	2.554.221	1.744.040	4.531.598	30.621	2.342
Dic/10	10.114.151	2.752.627	1.763.255	5.560.995	35.089	2.186
Var. % 10/09	14,1	7,8	1,1	22,7	14,6	-6,7
<b>Arauca</b>						
Dic/09	638.056	334.691	24.549	278.582	231	4
Dic/10	655.320	315.956	23.466	315.679	215	4
Var. % 10/09	2,7	-5,6	-4,4	13,3	-6,7	3,0
<b>Boyacá</b>						
Dic/09	1.904.001	554.669	416.088	926.835	5.784	625
Dic/10	2.072.580	572.545	428.406	1.065.114	5.889	625
Var. % 10/09	8,9	3,2	3,0	14,9	1,8	-0,1
<b>Norte de Santander</b>						
Dic/09	1.588.976	443.820	359.437	777.949	7.030	740
Dic/10	1.763.900	441.400	370.534	944.685	6.556	726
Var. % 10/09	11,0	-0,5	3,1	21,4	-6,7	-1,9
<b>Santander</b>						
Dic/09	4.731.789	1.221.041	943.965	2.548.232	17.577	973
Dic/10	5.622.353	1.422.725	940.849	3.235.518	22.429	832
Var. % 10/09	18,8	16,5	-0,3	27,0	27,6	-14,5

Fuente: Superintendencia Financiera

Cálculos Banco de la República

<sup>1</sup> Comprende la suma de los depósitos en cuenta corriente, CDT, depósitos de ahorro, cuentas de ahorro especial, certificados de ahorro en valor real.

Incluye Bancos Comerciales, Compañías de Financiamiento Comercial, Corporaciones Financieras y Organismos

Cooperativos de Grado Superior.

En Arauca, corresponde solamente al reporte de establecimientos bancarios y compañías de financiamiento comercial

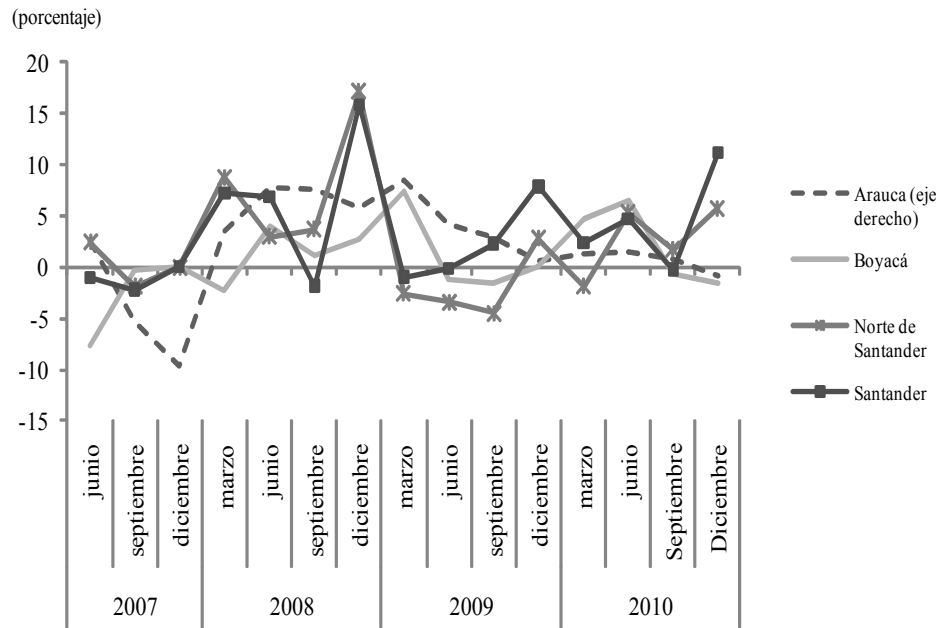
En ese sentido el comportamiento de las operaciones pasivas de la Región desde el año 2006 muestra claramente variaciones cíclicas a causa de distintos factores que tocan al mercado como la disminución de las tasas de interés, la no presencia de restricciones de liquidez para el sector financiero y a raíz de la misma coyuntura económica observada desde finales de 2008.

El cálculo de las captaciones a precios de 2010 evidenció un movimiento ascendente de las captaciones anuales, por lo que promedia un aumento de 7,5% anual desde el año 2006. De la misma forma los intermediarios del sistema financiero poco a poco han estado ganando terreno en los departamentos de la región tal como lo indican las cifras, con mayor presencia de oficinas al igual que la oferta de diversos productos en

distintos sectores, que la posicionaron como una de las actividades económicas que reportaron utilidades significativas al cierre de 2010.

GRÁFICO 1

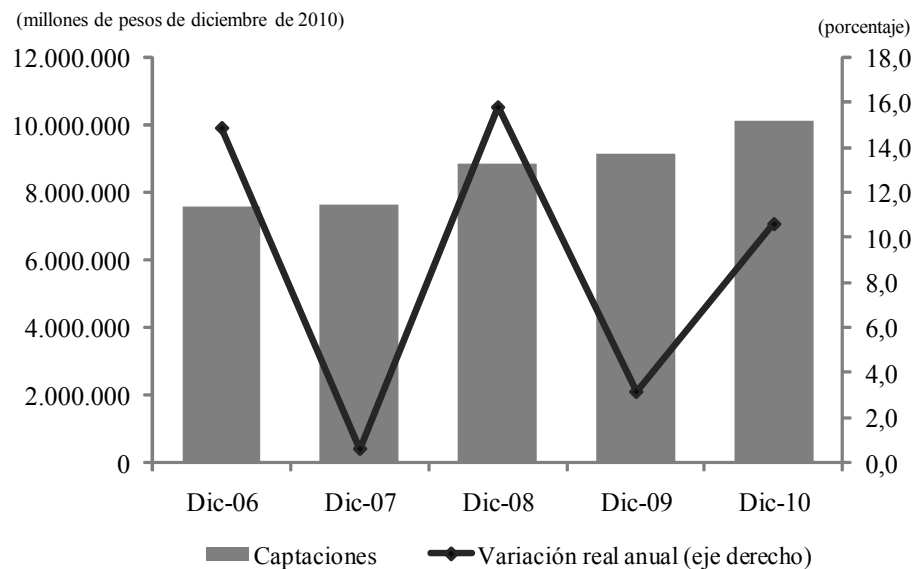
Variación trimestral de las captaciones  
Región Nororiental  
Junio 2007 - diciembre 2010



Fuente: Superintendencia Financiera.

Dentro de las cuentas pasivas que obtuvieron alto volumen de capital están los depósitos de ahorro que lograron crecer a una tasa promedio de 22,7%; le siguieron de lejos los depósitos en cuenta corriente con una tasa de 7,8% respecto a diciembre de 2009. Las cuentas de ahorro especial con un aumento de 14,6% apenas alcanzaron un capital de \$35.089 millones; los certificados de depósito a término (CDT) con un monto mayor a \$1 billón, ligeramente superaron lo de un año atrás.

Por tipo de entidad fue claro que los bancos obtuvieron un alto volumen de capital con un total de \$9,4 billones; le siguen en su orden las compañías de financiamiento comercial \$454.086 millones, cooperativas de carácter financiero \$96.708 millones y de último los organismos cooperativos de carácter superior con \$64.512 millones.

**GRÁFICO 2****Captaciones del sistema financiero y variación real anual  
Región Nororiental  
Diciembre 2006 - 2010**

Fuente: Superintendencia Financiera.

Cálculos: CREE - Bucaramanga

Por departamentos Santander a nivel regional continuó siendo el de mayor captación de recursos al conseguir un total de \$5,6 billones, cuya cifra es mayor en \$890.564 millones a lo obtenido en igual período del año anterior, lo que constituyó una participación del 55,6% dentro del total de las cuentas pasivas de la Regional. Boyacá es el segundo cuya contribución es de 20,5% seguido de Norte de Santander con 17,4% y Arauca con apenas 6,5%.

A diciembre de 2010 la cartera del sistema financiero a nivel nacional registró un incremento de 17,3% respecto al monto reportado en igual período de 2009

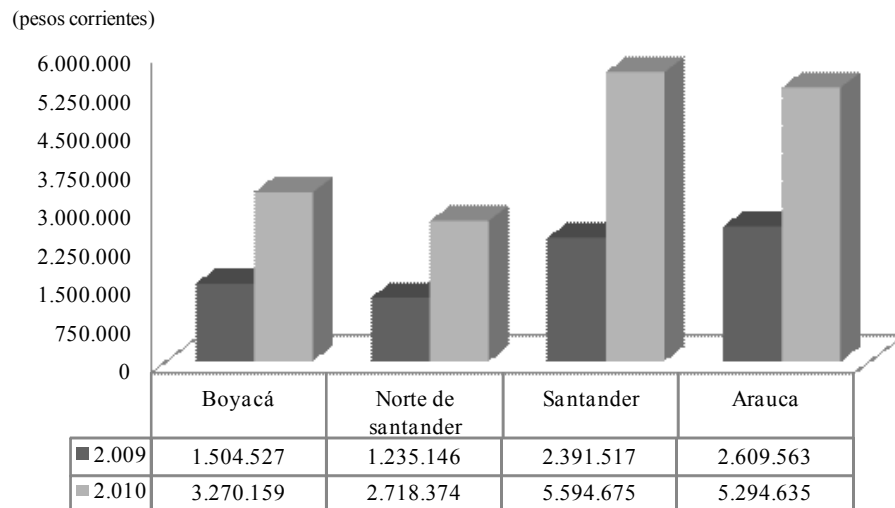
Dentro de las operaciones pasivas nacionales Santander se ubica como el cuarto departamento al igual que en 2009. Boyacá por su parte, mientras que en 2009 se ubicó como el octavo departamento a nivel nacional para este año bajó al noveno lugar. Norte de Santander se mantiene en el puesto 11 y Arauca no modifica su puesto 23 dentro de los 33 departamentos del país.

El cálculo de las captaciones per cápita arrojó que se ampliaron considerablemente a diciembre de 2010, esencialmente en Santander con un crecimiento de 133% respecto al año anterior. Consecutivamente están Norte de Santander 120%, Boyacá 117,4% y Arauca 102,9%.

Por otro lado, la bancarización a nivel departamental según cifras de la Asobancaria a septiembre de 2010, arrojó un resultado favorable en cuanto a lo que tiene que ver a personas con acceso a cuentas de ahorro y a cuentas corrientes. Respecto al año anterior el número de usuarios en Santander y Norte de Santander crecieron a una tasa de 7,5% con 941.883 y 495.473 usuarios respectivamente; Boyacá 23% con 676.505 personas y Arauca 4,4% con 97.213 usuarios.

**GRÁFICO 3**

**Captaciones per cápita  
Arauca, Boyacá, Norte de Santander y Arauca  
Diciembre 2009 - 2010**



Fuente: Superintendencia Financiera  
Cálculos Banco de la República

## B. ANÁLISIS DE LA CARTERA DEL SISTEMA FINANCIERO.

A diciembre de 2010 la cartera del sistema financiero a nivel nacional registró un incremento de 17,3% respecto al monto reportado en igual período de 2009; esto se debió a un total de \$181,7 billones. La línea correspondiente a los créditos y leasing comercial superó los \$115 billones, lo que la hizo partícipe de 63,4% de las colocaciones. Los créditos y leasing de consumo con un total de \$48,1 billones participaron con el 26,5%; le siguen los créditos de vivienda 7,7% y los microcréditos con apenas 2,4%.



Así mismo, los indicadores de calidad de la cartera total de los establecimientos de crédito a nivel nacional revelaron que la morosidad se ha reducido comparativamente al año anterior y cuya tendencia se observa desde abril de 2010. Por su parte la cartera morosa del crédito de consumo continúa descendiendo a pesar que los saldos de la cartera bruta se han incrementado continuamente desde octubre de 2009.

Saldos de la cartera del sistema financiero<sup>1</sup>

Región Nororiente, Arauca, Boyaca, Norte de Santander y Santander

Diciembre 2009 - 2010

Período	Total	Créditos de vivienda	Créditos y Leasing de consumo	Millones de pesos	
				Microcréditos	Créditos y leasing comerciales
<b>Total Región Centro-Oriente</b>					
Dic /09	8.331.307	778.345	2.818.942	698.071	4.035.949
Dic / 10	9.960.369	846.446	3.411.058	841.277	4.861.588
Var. % 10/09	19,6	8,7	21,0	20,5	20,5
<b>Arauca</b>					
Dic /09	240.070	6.100	73.675	29.632	130.663
Dic / 10	284.296	9.017	112.542	36.483	126.255
Var. % 10/09	18,4	47,8	52,8	23,1	-3,4
<b>Boyacá</b>					
Dic /09	1.651.606	145.447	619.664	323.471	563.024
Dic / 10	1.850.857	180.203	690.149	387.878	592.626
Var. % 10/09	12,1	23,9	11,4	19,9	5,3
<b>Norte de Santander</b>					
Dic /09	1.402.497	171.600	574.363	125.869	530.666
Dic / 10	1.797.176	185.039	731.788	154.904	725.445
Var. % 10/09	28,1	7,8	27,4	23,1	36,7
<b>Santander</b>					
Dic /09	5.037.132	455.198	1.551.239	219.100	2.811.596
Dic / 10	6.028.040	472.187	1.876.579	262.012	3.417.261
Var. % 10/09	19,7	3,7	21,0	19,6	21,5

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia

<sup>1</sup>Incluye Bancos Comerciales, Compañías de Financiamiento Comercial, Corporaciones Financieras y Organismos Cooperativos de grado Superior.

En Arauca, corresponde solamente al reporte de establecimientos bancarios y compañías de financiamiento comercial.

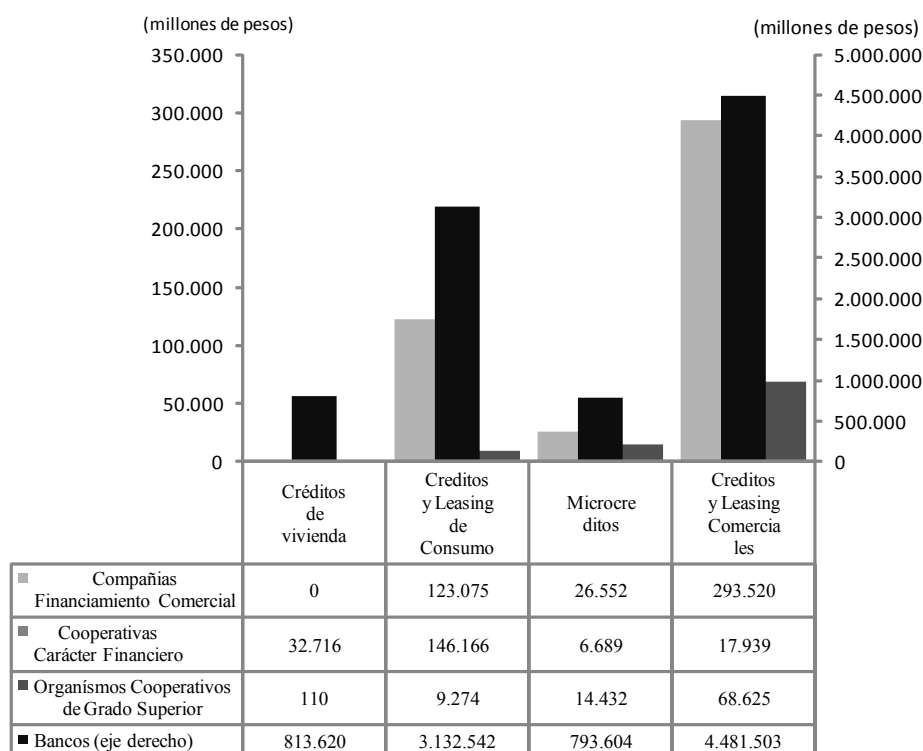
Para el caso de la Región Nororiente las operaciones activas siguieron creciendo debido a que reportaron un capital cercano a los \$10 billones, lo que representó un 19,6% más que un año atrás. Igualmente, la dinámica creciente de los créditos y leasing comerciales se mantuvo, siendo la línea de capital más alto cuya participación dentro del total de colocaciones regionales fue de 48,8% y para este se ampliaron por encima del 20%. Los créditos y leasing de consumo contribuyeron con

34,3% dentro del total de recursos otorgados por los intermediarios financieros. Consecutivamente estuvieron los créditos de vivienda y los microcréditos que aportaron igualmente 8%. Cabe señalar que los microcréditos han estado ampliando su participación dentro de la cartera del sistema financiero gracias a que el nivel de la cartera morosa se ha reducido y al pago oportuno de las obligaciones por parte de los usuarios de esta modalidad de crédito.

Al observar la cartera por tipo de intermediario a nivel Regional es notorio que los Bancos aportan la mayor parte de los créditos otorgados por el sistema financiero 92,6%, seguido de las compañías de financiamiento comercial 4,4%, las cooperativas de carácter financiero 2% y las cooperativas de grado superior con tan solo 1%.

**GRÁFICO 4**

Composición del saldo de la cartera por tipo de entidad  
Región Nororiental  
Diciembre 2010



Fuente: Superintendencia Financiera

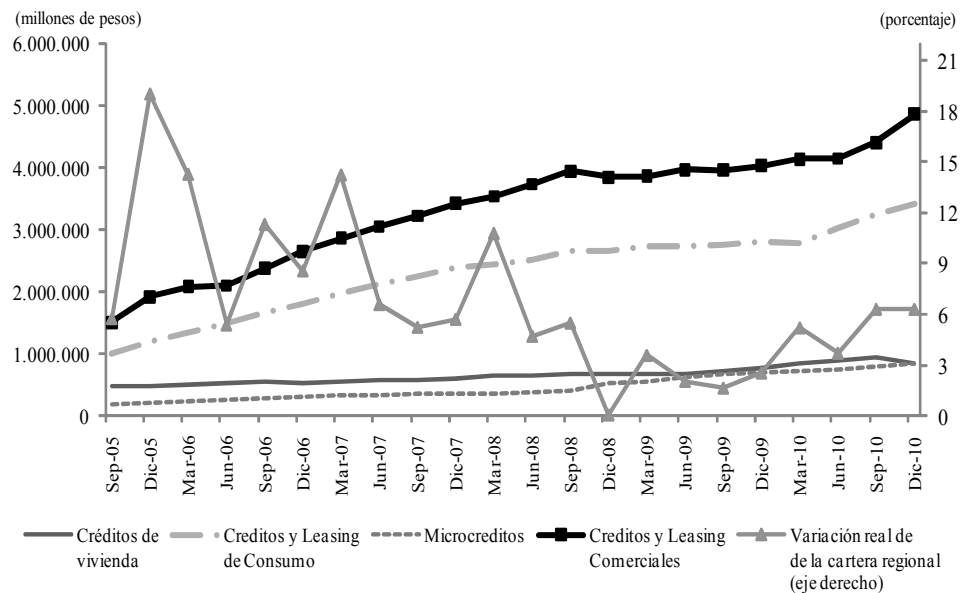
Cálculos: CREE - Bucaramanga

Al evaluar la cartera trimestral desde septiembre de 2005 se aprecia un crecimiento dinámico de los créditos y leasing comercial, siendo ampliamente superior a las demás líneas de colocación. Los créditos y leasing de consumo se situaron por encima de los créditos de vivienda y

de los microcréditos. De igual forma, el comportamiento real de las colocaciones totales de la Regional demostró fuertes fluctuaciones en algunos trimestres como en el caso de septiembre y diciembre de 2005, donde se presentaron notorias tasas de crecimiento (19%) para posteriormente caer (5,4%) en junio de 2006. La variación más baja dentro del período de análisis se observó en el último trimestre de 2008 (0,1%), como consecuencia de la coyuntura financiera mundial la cual contrajo diversos sectores de la economía nacional.

GRÁFICO 5

Saldos por tipo de cartera y variación real  
Total Región Nororiental  
Septiembre 2005 - diciembre 2010

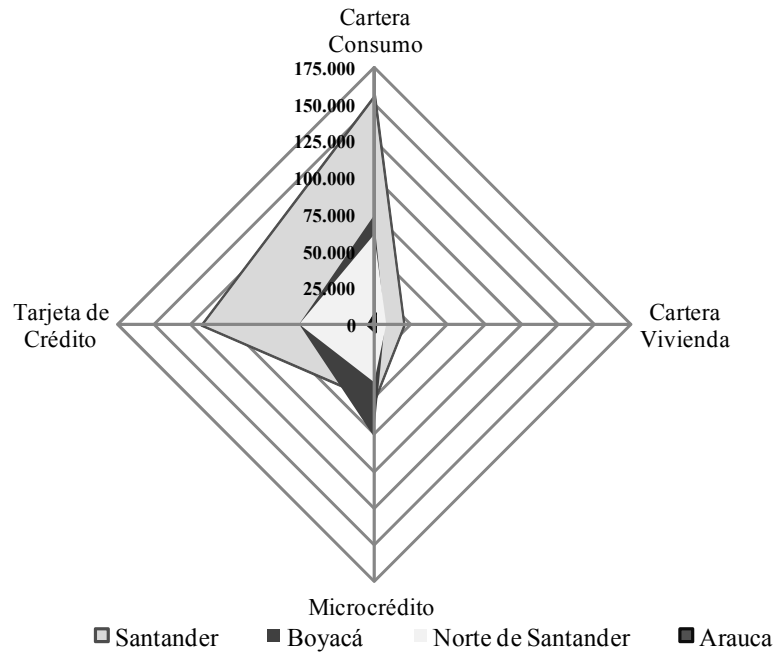


Fuente: Superintendencia Financiera  
Cálculos: CREE - Bucaramanga

El reporte de la cartera a nivel nacional indicó que Santander es departamento que mejor ubicación tiene a nivel regional al ocupar el 5to. puesto, siendo igual al del año anterior, superado por Bogotá, Antioquia, Valle del Cauca y Atlántico. Similar desempeño presentaron Boyacá y Arauca al ocupar los puestos 12 y 14 respectivamente para ambos años. Contrario a lo anterior Norte de Santander mejoró su ubicación al ascender del puesto 14 al puesto 13 en 2010.

**GRÁFICO 6**

Número de usuarios por tipo de cartera  
Arauca, Boyacá, Norte de Santander y Santander  
Septiembre 2010



Fuente: Asobancaria  
Cálculos: CREE - Bucaramanga

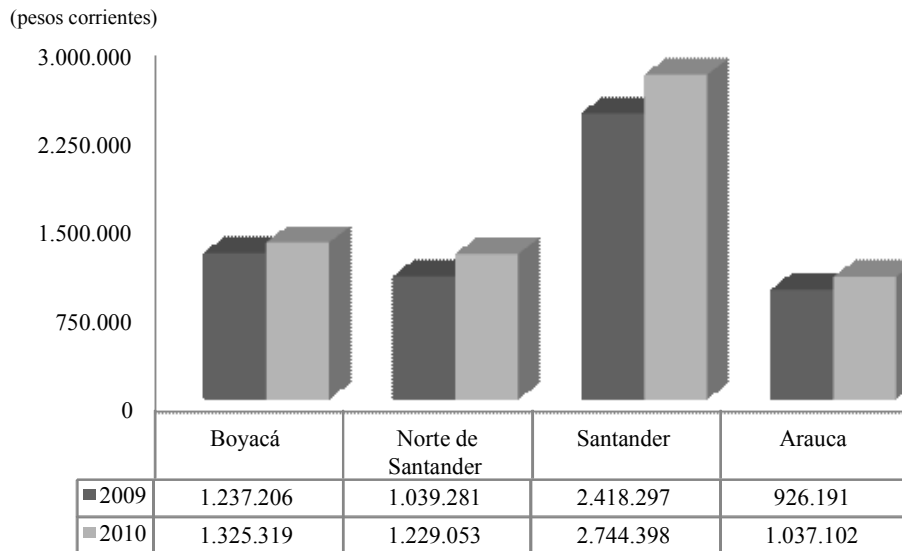
Por otra parte, el último informe disponible de bancarización financiera elaborada por la Asobancaria con corte septiembre de 2010, reveló un notable incremento en el número de personas que continúan accediendo a los servicios financieros. Como ejemplo la cartera de consumo tuvo la mayor demanda por parte de los usuarios especialmente en Santander al llegar a un total de 155.536 personas, siendo asimismo el departamento con mayor nivel de bancarización de esta Regional. Le siguió Boyacá donde obtuvieron mayor afluencia los usuarios de la cartera de consumo, tarjetas de crédito y microcrédito; la cartera de vivienda no consiguió una participación significativa. Norte de Santander se ubicó como el tercer departamento con mayor participación, donde el crédito de consumo es el más representativo. En Arauca el número de usuarios aunque ha sido mayor que un año atrás apenas llegó a 7.936 personas en lo que tiene que ver con la cartera de consumo. Similar comportamiento se observó en el número de usuarios con tarjeta de crédito y en menor proporción los microcréditos. La cartera de vivienda continuó reportando el menor número de usuarios.

**GRÁFICO 7**

## Cartera per cápita

Arauca, Boyacá, Norte de Santander y Arauca

Diciembre 2009 - 2010



Fuente: Superintendencia Financiera

Cálculos: CREE- Bucaramanga

Al realizar el cálculo de la cartera per cápita se puede observar que hoy en día hay más presencia de los intermediarios financieros en las distintas regiones del país, lo que ha ayudado a dinamizar las oportunidades económicas y así obtener un mayor margen de desarrollo por las posibilidades de acceder a los distintos productos financieros (crédito).

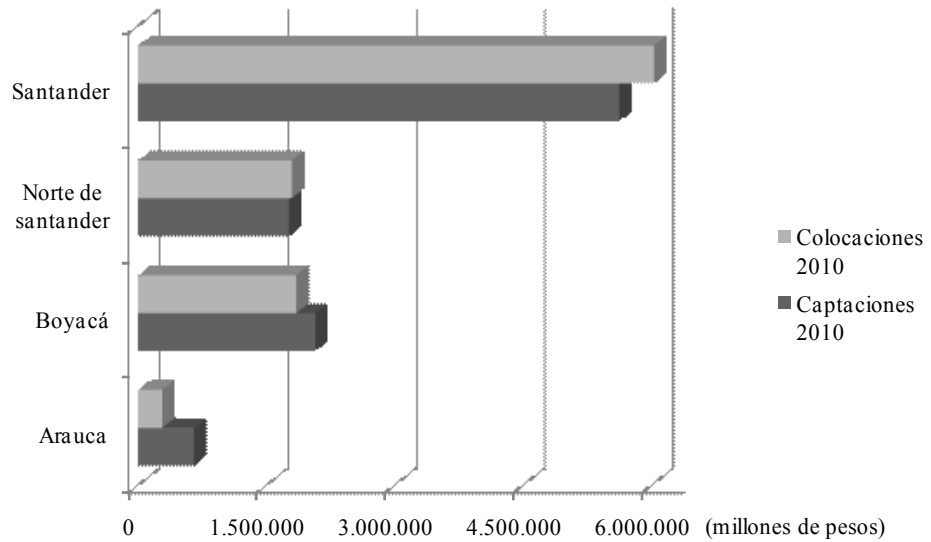
Al calcular la cartera per cápita se encontró que los departamentos de Nororiental lograron aumentar dicho valor para este año

Al calcular la cartera per cápita se encontró que los departamentos de Nororiental lograron aumentar dicho valor para este año, especialmente Norte de Santander al conseguir un incremento de 18,3% comparado con igual período de 2009. El monto más alto lo obtuvo Santander con valor per cápita superior a los \$2.744 mil; en Arauca este alcanzó \$1.037 miles lo que significó un incremento de 12%; seguido de Boyacá

\$1.325 y cuya variación fue de 7,1%.

**GRÁFICO 8**

Margen entre captaciones y colocaciones  
Arauca, Boyacá, Norte de santander y Santander  
Diciembre 2010



Fuente: Asobancaria

Cáculos: CREE - Bucaramanga

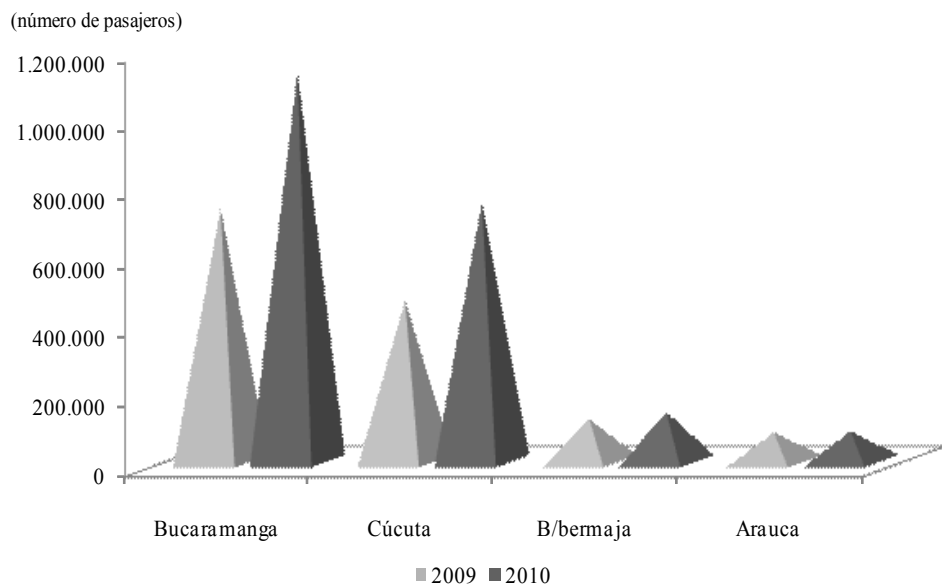
El margen de intermediación entre colocaciones y captaciones estimó que en el departamento de Santander el valor de las operaciones pasivas representó el 93% del total de las colocaciones. Para Norte de Santander el margen es menor debido a que el valor captado constituyó el 98% de los créditos otorgados. Caso contrario se observa en Boyacá y Arauca donde el monto de las operaciones de crédito es menor al de las operaciones de ahorro.

## II. TURISMO

### A. MOVIMIENTO DE PASAJEROS

GRÁFICO 9

Movimiento anual de pasajeros  
Bucaramanga, Cúcuta, Barrancabermeja y Arauca  
Diciembre 2009 - 2010



Fuente: Aerocivil

De acuerdo a los resultados obtenidos por la Aeronáutica Civil el transporte aéreo de pasajeros para el total nacional reportó un incremento significativo en el número de personas salidas y llegadas. Con una cifra superior a 20.313 mil personas obtuvo un 30,3% más que lo conseguido en 2009. La reducción de las tarifas de los pasajes ha tenido una enorme incidencia en la demanda de los usuarios del transporte aéreo, lo que ha llevado a aumentar el número de frecuencias de las aerolíneas y por que la competencia presionó los precios a la baja. Además, los problemas ocasionados por la fuerte ola invernal obligaron a que los viajeros tomaran la decisión de viajar por vía aérea, lo que se tradujo en un aumento significativo en la demanda.

Para el total de la Regional el desempeño es ampliamente significativo al conseguir un crecimiento por encima de 50,6% con aproximadamente 2.116 mil personas. La diferencia entre el número de personas salidas y

llegadas indicó que son más las personas que salieron desde los terminales aéreos de la Regional, al ser superior en 18.809 personas; el año anterior esta diferencia había sido de apenas 4.759 personas.

El transporte aéreo mostró un notorio aumento para el caso de la ciudad de Bucaramanga por lo que en 2009 se habían movilizado un total de 733.641 personas entre salidos y llegados, y para el 2010 subió a 1.130.933 personas, lo que constituyó 54,2% más que un año atrás. Cúcuta es la segunda ciudad con 383.815 pasajeros salidos y 371.191 llegados, lo que representó un aumento de 61,8%. Barrancabermeja con un total de 142.956 personas obtuvo una variación de 17,9%. En Arauca se transportaron más de 87.000 personas que representaron un incremento anual de 4,7%.

## B. OCUPACIÓN HOTELERA

Porcentaje de ocupación hotelera según ciudades y regiones  
Mensual y acumulado a diciembre 2009 - 2010

CUADRO 3

Descripción	Porcentaje de ocupación				Tarifa promedio (1)	Índice de empleo (2)
	Dic-10	Dic-09	acumulado 2010	acumulado 2009		
Antioquia	49,7	49,2	53,5	49,1	146.634	0,71
Barranquilla	49,4	36,8	56,5	47,1	132.792	0,68
Atlántico Comercial	42,9	44,4	47,9	47,6	119.904	0,59
Bogotá D.C.	49	47,7	61,4	59,7	245.460	0,63
Boyacá	35,6	36,8	35,7	36,3	205.172	0,78
Cafetera	29,1	27,2	40,7	41,9	149.726	0,63
Cartagena	54,1	57	60	59,4	403.899	0,98
Influencia Bogotá	55,7	54,6	47,3	48,1	202.021	0,81
Norte de Santander	35,1	40,1	39,4	49	109.018	0,9
Santander	34,2	45,4	44,9	48	119.777	0,52
San Andrés	63,4	76,6	56,5	58,2	243.244	0,78
Santa Marta	58	42,2	56,1	40,8	272.634	0,75
Sur Occidental	32,7	26	39,2	34,4	89.945	0,4
Valle del Cauca	38,1	43	42,2	40,4	144.065	ND
5 estrellas	52,8	50,8	59	57	273.062	0,82
4 estrellas	46,1	47,6	49,8	48,9	204.834	0,67
3 estrellas	47,4	48,4	45,8	45,9	141.909	0,74
<b>Total muestra (3)</b>	<b>46.6</b>	<b>47.2</b>	<b>52.1</b>	<b>50.8</b>	<b>206.173</b>	<b>0.71</b>

Fuente: Cotelco

Nota:

(1) Calculada tomando ventas por habitaciones / habitaciones ocupadas.

(2) Hace referencia al número de empleos directos por habitación disponible.

(3) Muestra conformada por 263 establecimientos (año 2009) de todo el país que representan aproximadamente 16.000

El porcentaje de ocupación hotelera para el total de la muestra elaborado por Cotelco reveló un leve descenso en comparación a lo obtenido en



2009. Los efectos de la ola invernal ocurrida en la segunda mitad de 2010 ocasionaron que el nivel de ocupación hotelera fuera menor al año anterior. Las dificultades que se presentaron en el transporte terrestre por el mal estado de las vías y por el cierre de algunas de ellas, ocasionó que se cancelaran las reservas que en su mayoría estaban programadas para el fin del año, afectando el flujo de pasajeros hacia los principales sitios turísticos del país. Algunas estrategias adoptadas por un número importante de hoteleros en lo que tuvo que ver con reducir el precio por habitación, menguó el impacto que podría tener dicho sector.

Dentro de los departamentos que conforman la Regional Nororiente la ocupación acumulada a diciembre de 2010 indicó que Santander obtuvo el porcentaje más alto al llegar al 50%. Los precios promedio por habitación en este departamento se modificaron a la baja a raíz que en 2009 se tenía un costo medio de \$159.493 por habitación y en 2010 fue

Dentro de los departamentos que conforman la Regional Nororiente la ocupación acumulada a diciembre de 2010 indicó que Santander obtuvo el porcentaje más alto al llegar al 50%

de \$119.777. En Norte de Santander los resultados no son tan alentadores al registrar una ocupación promedio de 39,4%, cifra que es considerablemente menor a lo reportado en igual período del año anterior, la cual había sido de 49% a pesar que el precio por habitación se redujo un 5,6%. En Boyacá este porcentaje se contrajo levemente al ser menor en 60 pb a lo del mismo periodo del año anterior. El costo promedio por habitación pasó de \$229.906 a \$205.172, lo que constituyó un descenso cercano al 11%.

Los resultados mensuales indican una fuerte caída en el caso de Santander por el impacto generado por el invierno en las distintas vías del departamento, lo que causó la cancelación de muchas de las reservas hechas para el último mes del año y que en el caso particular de Santander es ampliamente notable, sobre todo en los municipios cercanos al Cañón del Chicamocha. Para el departamento fronterizo el balance no es el mejor por la poca afluencia de turistas especialmente los provenientes del vecino país, lo que se tradujo en 5 pp menos que el año anterior. Boyacá no es ajeno a dicha situación pero la caída es ligeramente menor al reportar una ocupación a diciembre de 35,6% con apenas 120 pb menos que en diciembre de 2009.

### III. INDUSTRIA

*La producción industrial santandereana creció a tasas superiores al promedio nacional y se posiciona como impulsadora del sector en el país.*

La Encuesta de Opinión Industrial Conjunta realizada por la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) revela que la producción industrial nacional, ha crecido en 4,9% en sus ventas y en 4,5% su producción. Este comportamiento fue impulsado nuevamente por los departamentos de Antioquia, Bolívar y Santander. La encuesta indica además una importante disminución en la producción del Tolima (12,3%) y de Risaralda (4,8%).

la producción industrial nacional, ha crecido en 4,9% en sus ventas y en 4,5% su producción. Este comportamiento fue impulsado nuevamente por los departamentos de Antioquia, Bolívar y Santander.

En cuanto a las ventas se observa que los departamentos de Antioquia, Bolívar y Santander mantienen las mayores tasas de crecimiento; mientras que los departamentos de Risaralda y Cauca evidenciaron mayores disminuciones, (8,7% y 5% respectivamente). Es necesario indicar el comportamiento atípico del departamento de Tolima que obtiene un aumento de las ventas en 5,3% con una drástica disminución en la producción (12,3%).

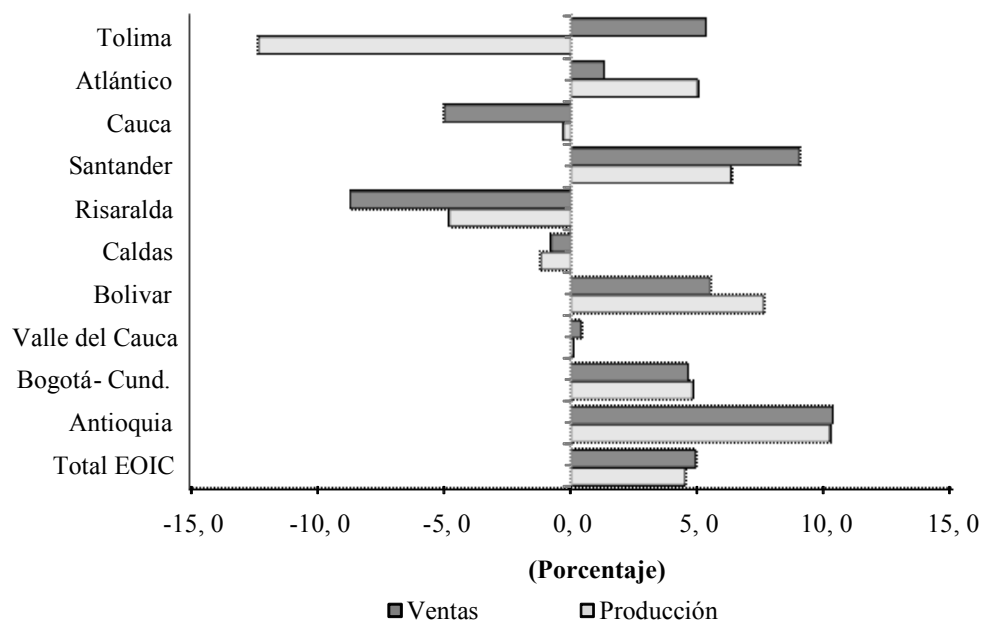
Para el caso específico del departamento de Santander<sup>[1]</sup>, las cifras revelan que la ampliación de la producción y ventas, se mantiene por encima de los promedios nacionales al alcanzar 6,3% y 9,0% respectivamente; superiores también a las presentadas por el departamento en 2009 donde se presentaron disminuciones de 3,0 y 3,8% en iguales ítems. No obstante es importante indicar que este desempeño es inferior al III trimestre de 2010.

Los resultados de esta encuesta revelan que continúa la recuperación del sector frente al mismo período de 2009 en donde se reportaron disminuciones de 5,9% y 3,3% en los ítems de producción y ventas respectivamente. En el período anterior para el caso de la producción todas las regiones, con excepción del Cauca mostraron comportamientos negativos; con respecto a las ventas el Valle del Cauca se unió al Buen desempeño del Cauca. No obstante, estos dos departamentos no presentaron comportamientos satisfactorios en el período de estudio.

<sup>[1]</sup> Único departamento de la Región Nororiente presente en la EOIC -ANDI

**GRÁFICO 10**

Variación de la producción y las ventas totales  
 Total Encuesta de Opinión Industrial Conjunta  
 Enero - Diciembre 2010



Fuente: ANDI- Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

trabajo (7,4%) la Lenta Rotación de Cartera (7,4%), y de rentabilidad (3,7%). Cabe recalcar que ninguno de los encuestados se vio amenazado por fuerte competencia o por falta de demanda.

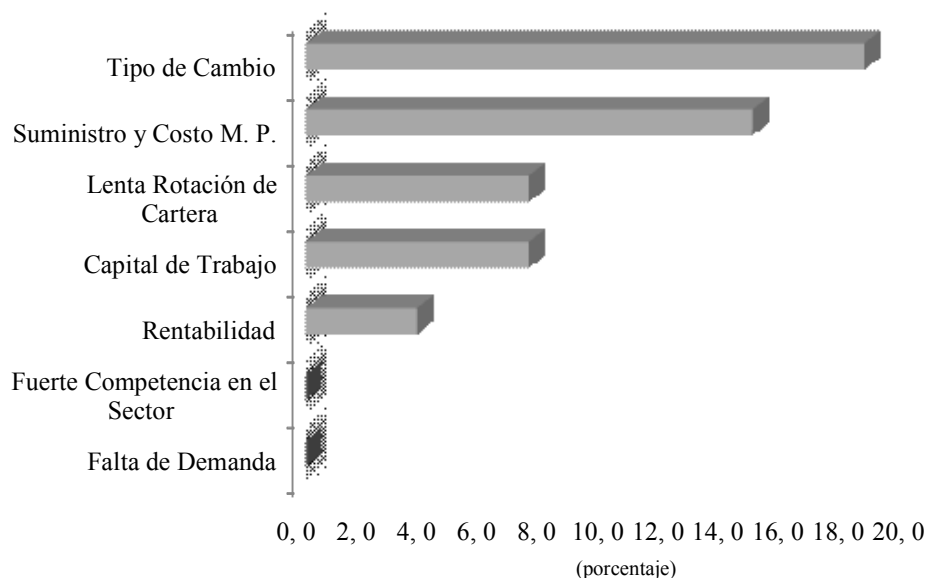
En términos de fortalezas, el departamento de Santander indicó que el 81,3% de las empresas que realizaron la encuesta manifiestan que atravesaron por un buen momento; el 82,7% registraron volúmenes de pedidos altos o normales. El 57,1% reportaron volúmenes de inventarios de productos terminados y el 78% revelaron la utilización de la capacidad instalada de sus empresas. Para este trimestre del año el 43,8% vislumbraron mejores expectativas para los próximos meses del año, esto demuestra incertidumbre frente al desempeño del sector en 2011, sin embargo esta percepción mejoró significativamente con respecto al trimestre anterior.

## GRÁFICO 11

### Principales problemas del sector industrial

Santander

Enero - Diciembre 2010



Fuente: ANDI - Encuesta de Opinión Industrial Conjunta

## IV. COMERCIO EXTERIOR

*Las exportaciones nacionales presentan un crecimiento moderado para el IV trimestre de 2010 en donde se evidencia un ascenso significativo de las exportaciones tradicionales.*

### A. EXPORTACIONES.

Las exportaciones nacionales totales mostraron una recuperación al finalizar el 2010 a diferencia del comportamiento negativo que se venía presentando en el primer semestre del año, al evidenciarse en diciembre un crecimiento del 20.6%, por un valor de \$ 3.845.531 miles de dólares FOB, en donde las exportaciones tradicionales revelaron una variación positiva del 29.9% y las no tradicionales del 7.1%. Entre los incrementos representativos de las exportaciones tradicionales se encuentra el café

con un aumento del 92.5% y el petróleo y sus derivados con un 38.8% alcanzando un valor de \$285.303 miles de dólares FOB y de \$1.653.200 miles de dólares FOB respectivamente.

Según la información estadística del DANE las exportaciones de enero a diciembre de 2010 registraron un aumento del 21.2% en comparación con el año inmediatamente anterior, en donde a diferencia de las exportaciones no tradicionales que presentaron un descenso del 2.9%, las exportaciones tradicionales alcanzaron un valor por \$25.351.161 miles de dólares FOB, es decir una variación del 41.2%, siendo el grupo del petróleo y sus derivados el más representativo al tener un 65% de participación en este último mencionado.

Las exportaciones nacionales totales mostraron una recuperación al finalizar el 2010 a diferencia del comportamiento negativo que se venía presentando en el primer semestre del año

En cuanto al comportamiento de las exportaciones no tradicionales de enero a diciembre para la Región nororiental se observó una variación negativa del 70.4% al pasar de \$1.181.894 miles de dólares FOB en el 2009 a \$350.005 miles de dólares FOB en el 2010. El departamento de Norte de Santander experimentó un descenso del 84.1% representado en \$100.870 dólares FOB, debido principalmente a la difícil relación comercial que se sostuvo con el país de Venezuela.

CUADRO 4

Exportaciones no tradicionales, según departamento de origen  
Total nacional y Regional Nororiental  
Enero-Diciembre. Años. 2009-2010

Departamento de Origen	Enero - Diciembre				
	Miles de dólares		Variación	Contribución a	Participación
	2010	2009	Porcentual	variación	Porcentual 2010
Total	14.468.367	14.900.476	-2,9	-2,9	100
Total Regional	350.005	1.181.894	-70,4	-5,58	2,4
Norte de Santander	100.870	635.886	-84,1	-3,59	0,7
Santander	134.019	449.611	-70,2	-2,12	0,9
Boyacá	114.965	95.264	20,7	0,13	0,8
Arauca	151	1.133	-86,7	-0,01	0,0

Fuente: Dane

El departamento de Santander, que participó con un 38.29% del total regional registró un descenso del 70,2% con un valor de ventas por \$134.019 miles de dólares FOB es decir, \$315.592 miles de dólares FOB menos que el año anterior, obteniendo así una participación del 0.92% de las ventas al exterior a nivel nacional.

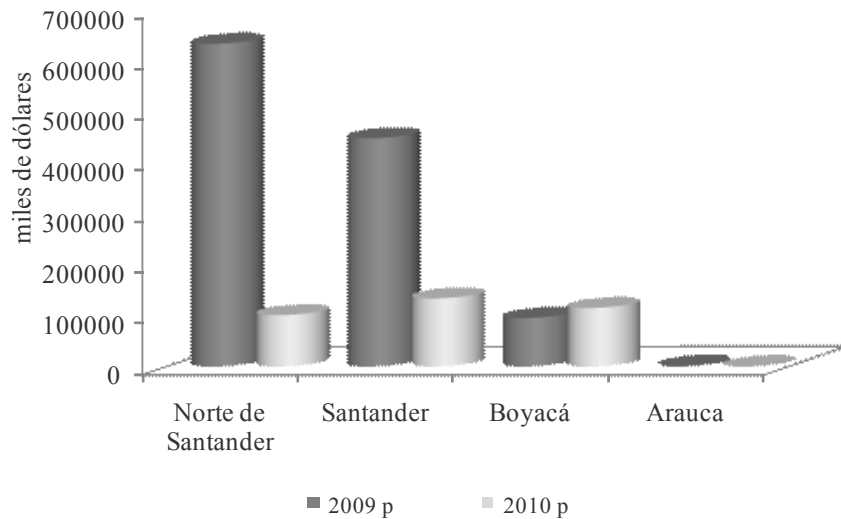
Por otro lado, el departamento de Boyacá a pesar de mostrar una variación negativa del 3.3% en diciembre al alcanzar un valor por

\$14.152 miles de dólares FOB, en lo corrido del año experimentó un crecimiento del 20.7% registrando un valor en las ventas de \$114.965 miles de dólares FOB, es decir \$19.701 miles de dólares FOB mas que en el 2009.

En el departamento de Arauca, se evidenció una situación contraria a la anteriormente señalada debido a la reducción en las ventas en un 86.7% al pasar de registrar un valor de \$1.113 miles de dólares FOB en el 2009 a tan solo \$151 miles de dólares FOB en el 2010; lo que llevó al departamento a mostrar una participación del 0.04% en el total de las exportaciones no tradicionales de la Región nororiental.

**GRÁFICO 12**

Exportaciones no tradicionales  
Santander, Norte de Santander, Boyacá y Arauca  
Enero - Diciembre. 2009 - 2010



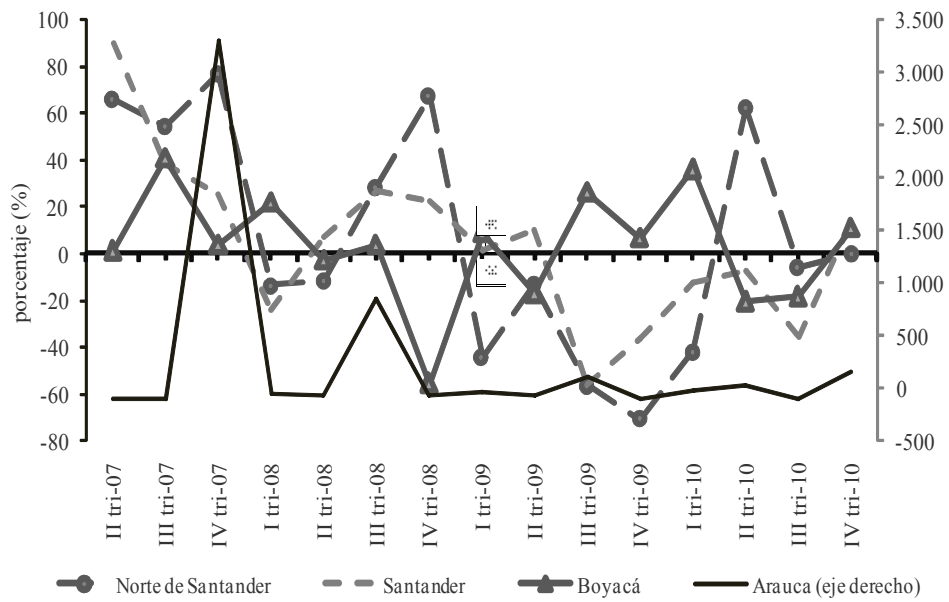
Fuente: DANE

El comportamiento trimestral permite observar como entre el segundo y tercer trimestre del 2009, las exportaciones no tradicionales del departamento de Santander presentaron un desplome significativo a lo largo de los tres últimos años de referencia, logrando paulatinamente un incremento a inicios de octubre de 2009 a la fecha. Caso contrario se mostró para el departamento de Arauca que a pesar de presentar una variación positiva en los últimos meses del presente año, no logró alcanzar nuevamente una actividad como la que se registraba para el cuarto trimestre del 2007. El departamento de Norte de Santander reveló

un comportamiento fluctuante desde inicios del 2007 además de una acentuada disminución que se observó desde el primer trimestre de 2009 con una recuperación en el II trimestre de 2010 y una pronta caída a mediados del II trimestre del mismo año. El departamento de Boyacá por su parte mostró un comportamiento creciente en el tercer trimestre de 2010.

**GRÁFICO 13**

**Variación trimestral de las exportaciones no tradicionales**  
**Santander, Norte de Santander, Boyacá y Arauca**  
**2007 - 2010**



Fuente: DANE

## B. IMPORTACIONES.

El total de las importaciones registradas de enero a diciembre de 2010 presentaron una variación del 23.7% en relación a los US\$32.897.672 miles CIF de 2009 a US\$40.682.699 miles CIF de 2010. Según la Clasificación Industrial Uniforme CIIU, el sector industrial participó con un 94.7% de las importaciones realizadas a lo largo del año, alcanzando un valor de US\$38.54.947, y una variación del 24.1% en relación al año anterior, siendo la fabricación de sustancias y productos químicos, la fabricación de maquinaria y equipo n.c.p y la fabricación de vehículos

automotores los más representativos con 18.2%,12.3% y un 9.4% respectivamente.

Con respecto a las compras externas según el país de origen se observa un aumento del 67.8% de las importaciones de México en relación al 2009, registrando un valor de US\$3.856.674 miles CIF, alcanzando a su vez una participación del 9.5%. Estados Unidos participa con un 25.8% en el total de las exportaciones representadas por un valor de US\$10.477.341 miles CIF y una variación del 10.8% en comparación al año anterior. Por otro lado, las importaciones de Francia se redujeron en un 23.5% debido según información suministrada por el DANE a un descenso en las compras de navegación aérea o espacial.

CUADRO 5

Importaciones según departamento de destino  
Total nacional, Arauca, Boyacá, Norte de Santander y Santander  
Enero - Diciembre. 2009 - 2010

Departamento	Valor CIF US\$(miles)				Toneladas netas			
	2010	2009	Variación Porcentual	Contribución a la Variación	Participación Porcentual	2010	2009	Variación Porcentual
Total	40.682.699	32.897.672	23,7	23,7	100	23.597.971	20.436.033	15,5
Total Regiona	940.862	808.579	16,4	0,5	0,02	1.192.869	1.216.595	-1,95
Santander	648.962	525.341	23,5	0,4	0,7	984.642	927.744	6,1
Norte de Santa	134.093	174.476	-23,1	-0,1	0,2	115.327	201.153	2,5
Boyacá	156.282	104.230	49,9	0,2	1,2	87.588	85.454	-2,5
Arauca	1.526	4.532	-66,3	0	0,0	5.312	2.244	136,8

Fuente: DANE

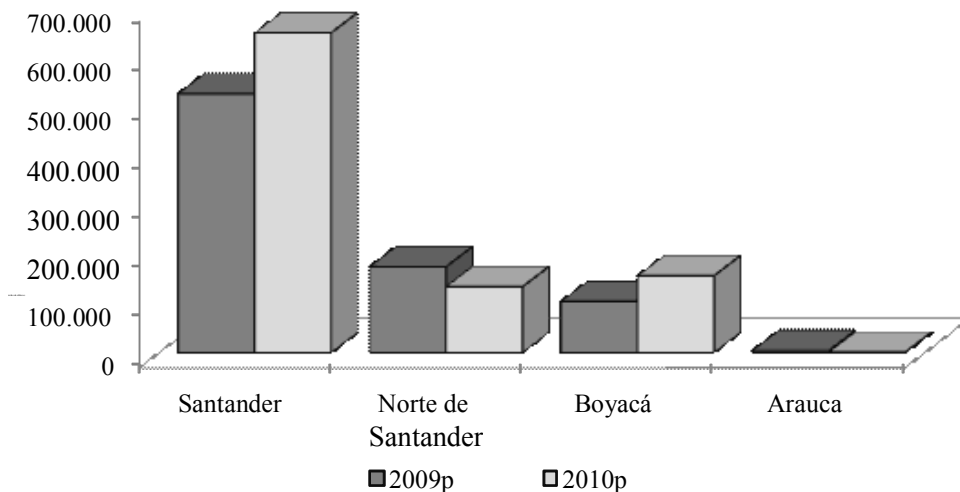
La región nororiental a diciembre de 2010 participa con un 0.02% del total de las importaciones nacionales al registrar un valor de US\$808.579 miles CIF en el 2009 frente a US\$940.862 miles CIF en el 2010 con una variación moderada del 16.4%. El departamento de Santander presentó un incremento del 23.5% alcanzado un valor de \$648.962 miles CIF en relación a las 984.642 toneladas netas de compras externas realizadas, además de tener la mayor participación a nivel regional con un 68.9%.

Los departamentos de Norte de Santander y Arauca mostraron un comportamiento negativo del 23.1% con un valor US\$134.093 miles CIF y del 66.3% con un valor de US\$1.526 miles CIF respectivamente. Por otro lado, el departamento de Boyacá aumentó significativamente (49.9%) correspondiente a un valor de US\$156.282 miles CIF.



**GRÁFICO 14**

Importaciones acumuladas  
Santander, Norte de Santander, Boyacá y Arauca  
Diciembre 2009 - 2010



Fuente: DANE

A diciembre de 2010 la balanza comercial presentó un superávit de US\$1.468 millones FOB inferior en 11.8% a lo reportado para 2009 en donde se obtuvo un valor de US\$1.665.2. Los grupos como la ALADI y MERCOSUR registraron un comportamiento negativo por valor de US\$2.893 millones FOB y de US\$2.460 millones FOB respectivamente.

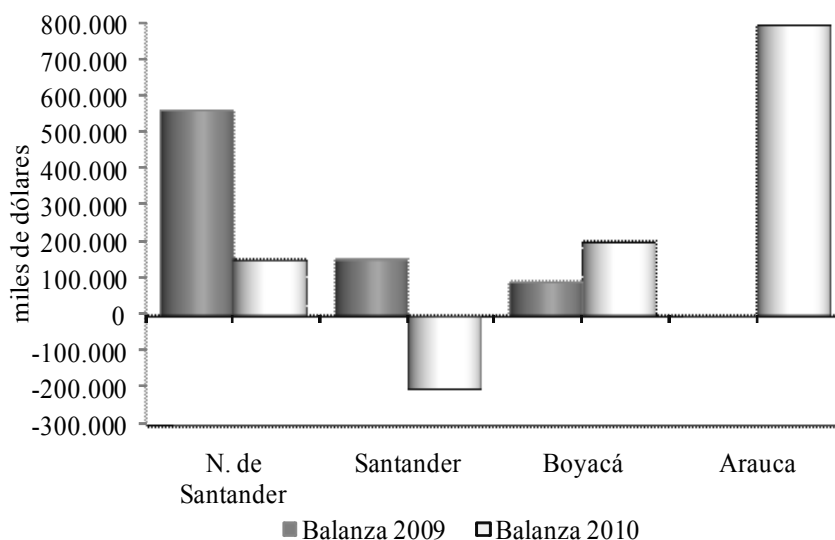
La regional nororiental mostró un superávit de US\$946.132 miles FOB, correspondiente a incremento de 17% en relación al año anterior. El departamento de Arauca debido a un significativo aumento en las exportaciones referentes a la explotación en minas y canteras registró un superávit por valor de US\$793.634 miles FOB. Contrario a lo anterior, el departamento de Santander viene presentando un comportamiento deficitario por valor de US\$200.942 miles FOB.

### GRÁFICO 15

#### Balanza Comercial

Santander, Norte de Santander, Boyacá y Arauca

Primer semestre. 2009 - 2010



Fuente: DANE- Banco de la República

## V. MERCADO LABORAL.

De acuerdo a los datos emitidos por el DANE en la en la Gran Encuesta Continua de hogares para las 13 principales ciudades del país, el desempleo se ubicó en 11% de la Población Económicamente Activa (PEA) en el período octubre – diciembre de 2010, este resultado obtuvo una disminución importante de 1,3 pp respecto a igual período de 2009. Por otra parte, la tasa de ocupación se sitúa en 59,1% es decir 1,5 pp superior a la cifra del año anterior; la Tasa Global de Participación (TGP) también muestra un comportamiento ascendente de 80 pb al ubicarse en 66,5%, esto implica el ingreso de 310,5 miles de personas en el mercado laboral. De igual forma, la población en edad de trabajar ascendió a 80,6% lo cual superó en 30 pb al dato del año anterior.

Con respecto a la Región Nororiental, Bucaramanga fue la ciudad con menor desempleo regional, cuya tasa de 10,7% se encontró ligeramente por debajo del promedio nacional.

## Indicadores de Empleo

Total 13 Áreas y ciudades metropolitanas Bucaramanga<sup>1</sup> Cúcuta<sup>2</sup> y Tunja  
 Octubre - Diciembre. 2009 - 2010

Concepto	Octubre - Diciembre 2009	Octubre-Diciembre 2010
<b>Total 13 Áreas</b>		
% población en edad de trabajar	80,3	80,6
TGP	65,7	66,5
TO	57,6	59,1
TD	12,3	11,0
Tasa de subempleo subjetivo	28,2	30,5
Tasa de subempleo objetivo	11,8	13,2
Población en edad de trabajar	15889	16167
<b>Bucaramanga</b>		
% población en edad de trabajar	81,0	81,3
TGP	68,4	69,8
TO	62,6	62,4
TD	8,5	10,7
Tasa de subempleo subjetivo	28,7	36,0
Tasa de subempleo objetivo	11,0	13,3
Población en edad de trabajar	816	828
<b>Cúcuta</b>		
% población en edad de trabajar	76,8	77,3
TGP	62,5	61,3
TO	55,2	52,2
TD	11,7	14,7
Tasa de subempleo subjetivo	29,1	33,0
Tasa de subempleo objetivo	11,0	11,2
Población en edad de trabajar	582	593
<b>Tunja</b>		
% población en edad de trabajar	78,0	78,4
TGP	61,2	60,3
TO	54,0	53,3
TD	11,8	11,6
Tasa de subempleo subjetivo	16,2	28,4
Tasa de subempleo objetivo	6,4	11,9
Población en edad de trabajar	126	129

Fuente: Dane. Áreas Metropolitanas de Bucaramanga y Cúcuta

1. Comprende los municipios de Bucaramanga, Floridablanca, Girón y Piedecuesta

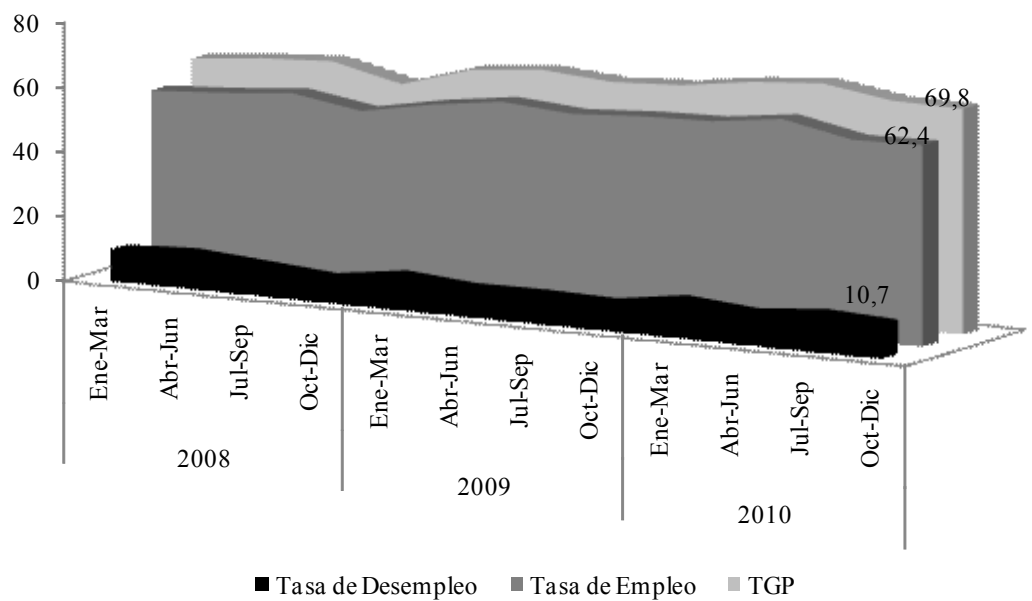
2. Comprende los municipios de Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y el Zulia.

\* Datos de población en miles de personas

Con respecto a la Región Nororiente, Bucaramanga fue la ciudad con menor desempleo regional, cuya tasa de 10,7% se encontró ligeramente por debajo del promedio nacional. No obstante, el dato tuvo un incremento de 2,2 pp respecto al mismo período del año 2009. 54 mil personas en el Área Metropolitana de Bucaramanga (AMB) no encontraron ocupación a pesar de sus intentos por obtenerlo, de ellos los sectores con mayores niveles de desempleo son el comercio hoteles y restaurantes con 18 mil cesantes y servicios comunales, sociales y personales con 14 mil; en menor medida la empresa manufacturera (7 mil) y las actividades inmobiliarias (6 mil). Por otra parte, se informó que 576 mil personas estuvieron ocupadas en este período, de las cuales el mayor aporte lo hizo precisamente el Comercio, Hoteles y restaurante con 158 mil ocupados, seguido igualmente por servicios comunales con 110 mil e industria manufacturera por 97 mil.

**GRÁFICO 16**

Tasa global de participación, Tasa de Desempleo y tasa de Ocupación Bucaramanga Trimestral 2008-2010



Fuente: DANE -(GEIH)

Este comportamiento es relativamente “normal” en cuanto existe un grado importante de especialización en el sector terciario en la ciudad y una dinámica sustancial a partir de él; por lo tanto, se presenta una gran cantidad de personas que entran y salen de éste mercado laboral. En

otras palabras, existe un porcentaje de personal para el recambio o relevo en las labores de estos sectores que corresponde al 11,1%, 12,4% y 7,06% respectivamente y mantiene cierta homogeneidad en todos los sectores estudiados en la GEIH para la ciudad.

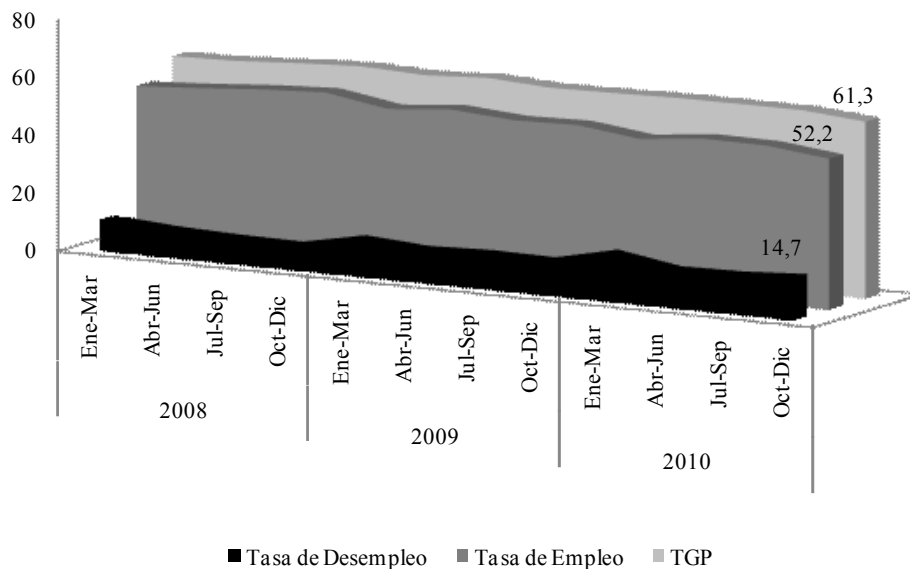
En el AMB Las tasas de Subempleo subjetivo y objetivo presentaron un incremento de 7,3 y 2,4 pp para ubicarse en 36% y 13,3% respectivamente. La población en edad de trabajar aumentó de 816 mil a 828 mil personas, e ingresaron al mercado laboral 19,6 mil personas al incrementar la PEA de 558 a 578 mil personas.

Por su parte, Cúcuta y su Área metropolitana obtuvo nuevamente la mayor tasa de desempleo en el Nororiente Colombiano, al alcanzar 14,7% que supera en 3,7 pp la media nacional y 3 pp el registro informado para el mismo período del año anterior. Para este caso, el Dane reportó 46 mil desocupados, en cuyos sectores de importancia se encontraron el Comercio, hoteles y restaurantes con 15 mil desempleados y servicios comunales, sociales y personales con 10 mil; en menor medida pero de gran importancia la industria manufacturera con 8 mil cesantes. Al igual que en Bucaramanga, los sectores con mayor relevancia en la generación de empleo son Comercio, hoteles y restaurantes con 122 mil empleos; servicios sociales y personales con 58 mil e industria manufacturera con 53 mil por ser Cúcuta una ciudad de gran importancia a nivel comercial. En este caso el porcentaje de recambio sectorial de 12,2% en el primero y asciende de manera importante a 17,1% en el segundo y 15,4% en el tercero.

Las tasas de Subempleo subjetivo y objetivo presentaron un incremento de 4,0 pp y 30 pb para ubicarse en 33% y 11,2% respectivamente. La población en edad de trabajar aumentó de 582 mil a 593 mil personas; sin embargo, salieron del mercado laboral mil personas al presentarse una disminución de la PEA de 364 a 363 mil personas.

**GRAFICO 17**

Tasa global de participación, Tasa de Desempleo y tasa de Ocupación  
Cúcuta  
Trimestral 2008-2010

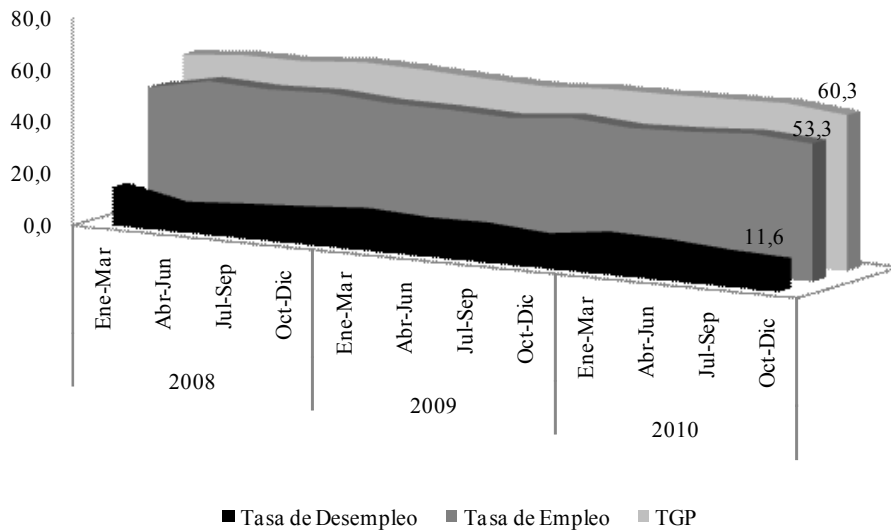


Fuente: DANE -(GEIH)

Boyacá ha sido el único departamento del Nororiente que presentó una tendencia a la baja (20 pb) en el desempleo del período de análisis, al pasar de 11,8% en 2009 a 11,6% en 2010, no obstante se encuentra por 60 pb por encima la media nacional. Las tasas de Subempleo subjetivo y objetivo presentaron incrementos muy superiores a los presentados en los demás departamentos de la regional, de 12,1 y 5,5 pp para ubicarse en 28,4% y 11,9% respectivamente. La población en edad de trabajar aumentó de 126 mil a 129 mil personas; sin embargo, sólo ingresaron en el mercado laboral mil personas al presentarse una un leve aumento en la PEA de 77 a 78 mil personas.

**GRÁFICO 18**

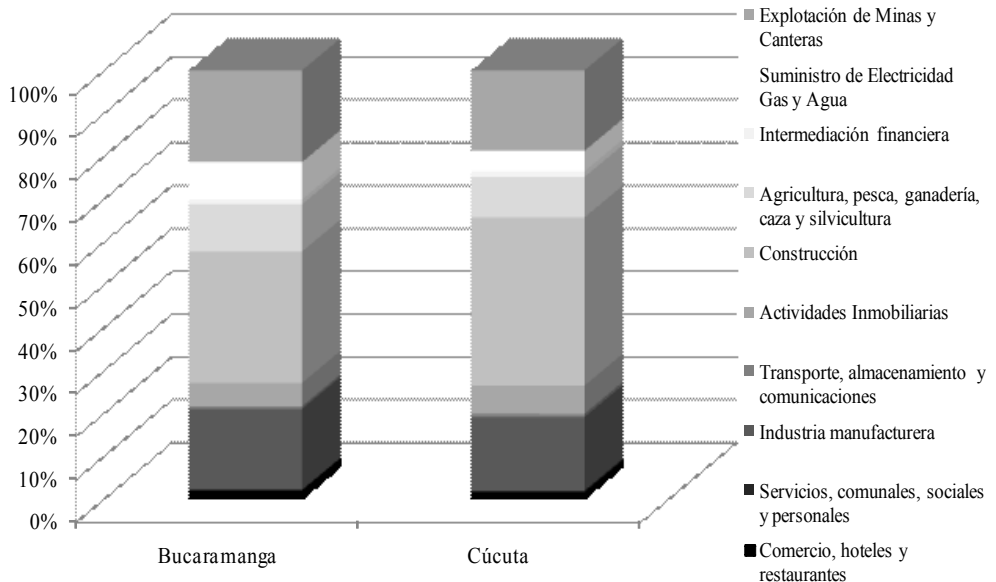
Tasa global de participación, Tasa de Desempleo y tasa de Ocupación  
Tunja  
Trimestral 2008-2010



Fuente: DANE -(GEIH)

**GRÁFICO 19**

Población Ocupada, según rama de actividad económica  
Bucaramanga y cúcuta  
Octubre-Diciembre de 2010



Fuente: DANE -GEIH

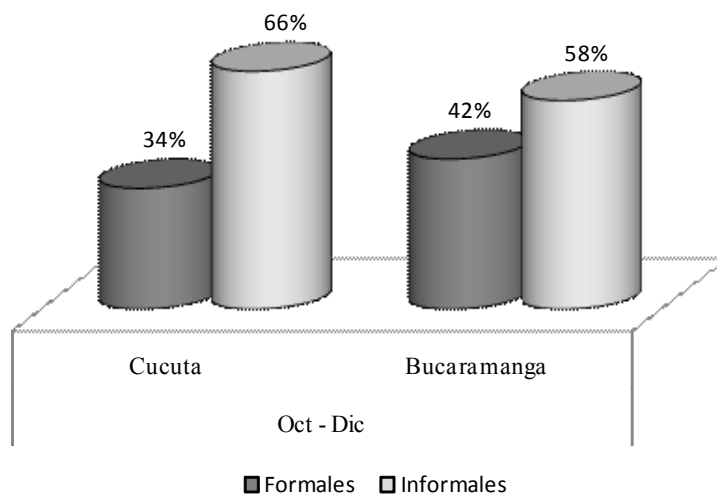
Es importante resaltar el hecho que el empleo informal empieza a mostrar ligeras disminuciones tanto en el AMB como en Cúcuta respecto a igual período en el año inmediatamente anterior; pues en el primer caso, se obtuvo una reducción de 2,7 pp en la tasa de informalidad de 58,2% en el año 2010 equivalentes a 11 mil personas informales menos. En contraposición el sector formal creó 16 mil nuevos empleos que permitieron la reducción de dicho porcentaje y un adicional que coadyuvó a la inserción laboral del personal incrementado en la PEA.

En el segundo caso, la disminución fue de 1,2 pp para obtener una tasa de informalidad del 66,3% que indica un aproximado de 12 mil personas menos en la informalidad, sin embargo el sector formal no ofreció nuevos cupos laborales, por lo cual los incrementos en la PEA no pudieron ser absorbidos y por ello el índice de desempleo aumentó.

En ambos casos, estas disminuciones son superiores a las disminuciones a nivel de las 13 ciudades, en donde se disminuyó solo 40 pb para ubicarse en 51,7%, respecto al año anterior se han sumado 165 mil nuevas personas a esta lógica empresarial. Sin embargo, la informalidad en las ciudades de referencia regional continúa siendo alta frente a los promedios nacionales.

**GRÁFICO 20**

Población ocupada total, informal y formal para empresas hasta 5 trabajadores Bucaramanga y cúcuta Octubre-Diciembre de 2010



Fuente: Dane - (GEIH)



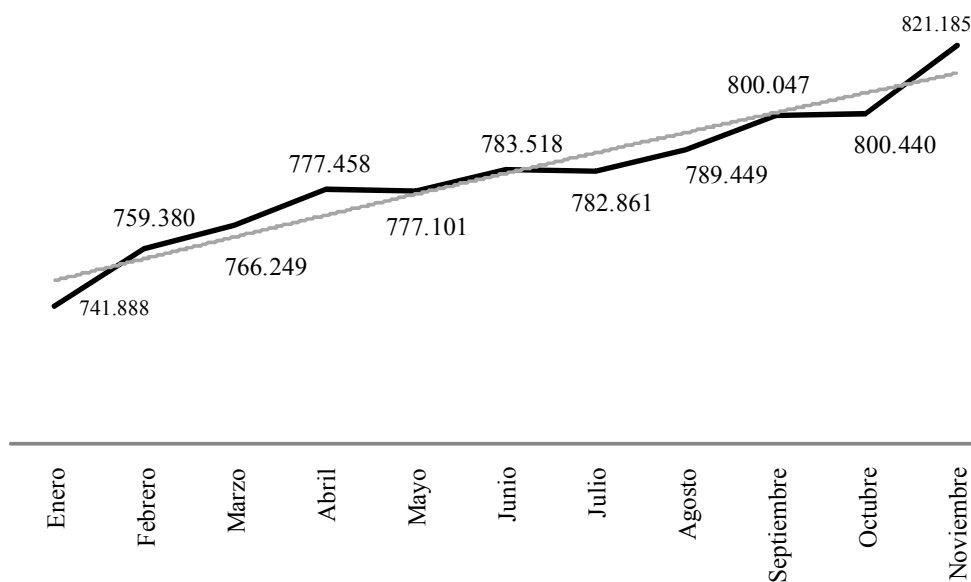
## VI. PETRÓLEO

### A. PRODUCCIÓN

La Industria Petrolera Colombiana no para en sus intenciones de aumentar los promedios de producción de crudo<sup>1</sup>, Ecopetrol y sus empresas socias incrementaron la explotación de tal manera que en Noviembre del Año 2010 se obtuvo una extracción de 821.185 BPDC<sup>2</sup> y un promedio anual de 781.816 BPDC. Los buenos precios internacionales del crudo fueron una motivación importante para la atracción de la Inversión Extranjera Directa y los movimientos en la Bolsa de acciones, además los reportes de utilidades de empresas como Ecopetrol y Pacific Rubiales lo confirman. A pesar de ello, la región nororiental continuó presentando fluctuaciones cíclicas en su producción, aducidas a fenómenos técnicos, ausencia de descubrimientos de nuevas reservas y en los últimos meses también a factores climáticos.

GRAFICO 21

Producción Nacional de Petróleo WTI (BPDC)  
Enero-Noviembre de 2010



Fuente: Ministerio de Minas y Energía

<sup>1</sup> Petróleo WTI de referencia para Colombia.

<sup>2</sup> Barriles por día calendario (BPDC)

En el caso específico de la Región Nororiental, se observó una disminución absoluta de la producción en lo que va corrido del año

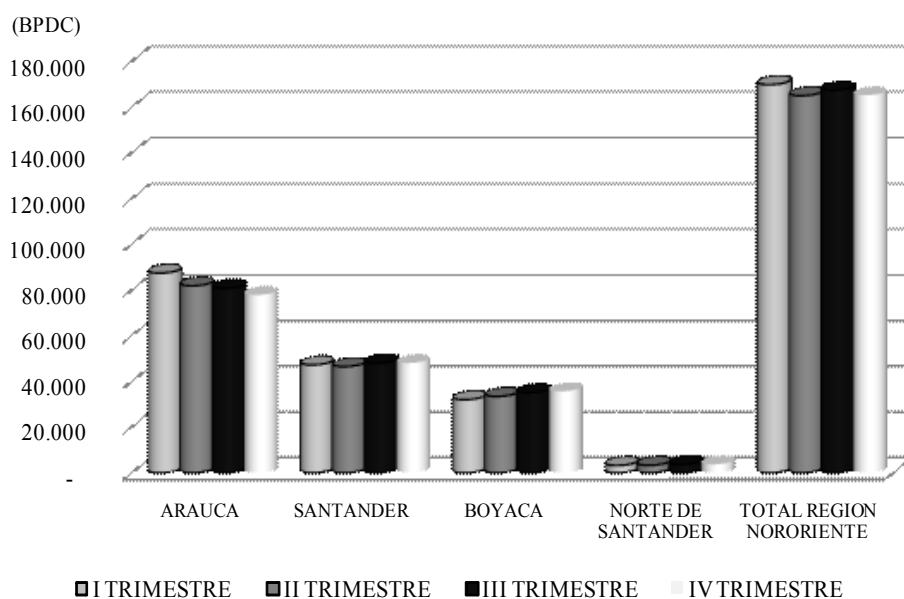
En el caso específico de la Región Nororiental, se observó una disminución absoluta de la producción en lo que va corrido del año, adicionalmente el IV trimestre de 2010 demostró una baja de 1,36% respecto al período inmediatamente anterior, mientras que la producción nacional creció a un ritmo de 2,53%. La explicación de este fenómeno corresponde al recorte sistemático en la producción de petróleo en el Departamento de Arauca, que a la postre es el mayor productor regional. Su caída en el presente trimestre de 3,56%, fue suficiente para opacar los incrementos –aunque modestos– de los demás departamentos de la Regional. Así pues, Boyacá, Santander y Norte de Santander revelaron un leve crecimiento de 1,78%; 0,13% y 0,37% respectivamente; todos ellos muy por debajo del incremento promedio nacional. Ello tuvo como consecuencia que se redujera la participación de la industria regional del 21,17% en el trimestre anterior, al 20,38% en el período de estudio.

**GRÁFICO 22**

Región Nororiental

Evolución Promedio Trimestral de la Producción Petrolera (BPDC)

Enero-noviembre de 2010



Fuente: Ministerio de Minas y Energía

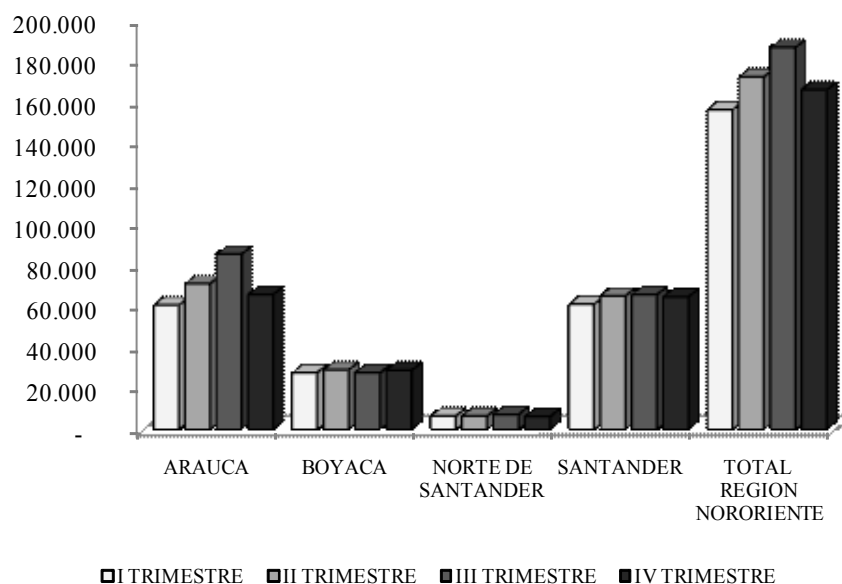
## B. REGALÍAS

Al igual que la producción, las regalías recibidas por concepto de producción de hidrocarburos para los departamentos de la región tuvieron una notoria disminución de 12,4%

Al igual que la producción, las regalías recibidas por concepto de producción de hidrocarburos para los departamentos de la región tuvieron una notoria disminución de 12,4% liderada fundamentalmente por el Departamento de Arauca (30%) que al ser el mayor productor, es a su vez también el mayor receptor de regalías; esta disminución obedece en primera instancia a la no cancelación de los dineros correspondientes a la producción de Diciembre por parte de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) a los municipios de Arauca y Tame; además de la caída de la producción en ese departamento anotada anteriormente. A partir de ello, pasó de obtener el 46% de las regalías regionales a percibir sólo el 39,7%, pese a ello se mantiene como principal receptor de dichos recursos.

**GRAFICO 23**

Regalías Giradas  
Región Nororiente  
Año corrido 2010



Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos

Santander por su parte, aumentó su participación en la obtención de regalías en el Nororiente de 35% en el tercer trimestre a 39,1% pese a su disminución 1,6 de los dineros percibidos por regalías directas a municipios productores y puertos<sup>3</sup>, explicado por los ajustes realizados a la liquidación en el mes de octubre. Norte de Santander también reportó una baja significativa de 16,1% en sus ingresos por regalías para el último período de 2010, a pesar de ello no tuvo un impacto relevante al pasar del 4 al 3,8% su participación en el total nororiental.

Boyacá fue el único departamento en el cual crecieron los ingresos por regalías (4,1%), dado que fue el mayor incremento en la producción del período en la Región. Debido a ello su participación en el total de las regalías en el Nororiente pasó del 15 al 17,4%.

Es importante indicar que no siempre coinciden las variaciones en el valor de las regalías al unísono con las de la producción, puesto que las regalías dependen de la cotización internacional del barril de petróleo, de la tasa de cambio; y por cuestiones logísticas y administrativas se liquidan con un retraso de dos meses sobre las proyecciones realizadas de producción con reajustes trimestrales para normalizar la liquidación con la producción.

## VII. ANÁLISIS DEL RECAUDO DE IMPUESTOS

Las ciudades de la Región manifiestan un crecimiento generalizado en el recaudo de impuestos donde Bucaramanga obtuvo el volumen más alto

Durante el 2010 el recaudo de impuestos nacionales arrojó un resultado levemente mayor de acuerdo a las cifras elaboradas por la Dirección de Impuestos Nacionales (DIAN), al conseguir un crecimiento anual de 1,8%% respecto a lo obtenido en igual período del año anterior. Se reportó un total de \$67 billones apoyado en gran parte por el impuesto de retención en la fuente a título de impuesto de Timbre Nacional, lo que constituyó una participación de 36% dentro de lo recaudado. Adicionalmente, el impuesto de IVA con un 24% del recaudo nacional superó los \$16,5 billones, lo que constituyó un incremento de 12% respecto al 2009. Los impuestos

<sup>3</sup> En la región nororiental sólo existen dos municipios puertos: Barrancabermeja y Puerto Wilches, ambos pertenecientes al departamento de Santander.

externos aportaron el 21,7% a nivel nacional al conseguir \$214,5 billones y que al final constituyó un aumento de 14,4%.

Las ciudades de la Región manifiestan un crecimiento generalizado en el recaudo de impuestos donde Bucaramanga obtuvo el volumen más alto de capital con \$995.097 millones, que la hicieron partícipe del 63,5% del valor total de los gravámenes. Seguidamente esta la ciudad de Cúcuta con 17,5% de los impuestos al obtener a un total de \$274.147 millones. Sin embargo, dicho valor fue inferior en 26,3% respecto a lo obtenido un año atrás. Luego aparecen las ciudades de Tunja (\$170.934 millones), Barrancabermeja (\$86.519) y Arauca (\$39.046 millones), que lograron conjuntamente una participación de 19% del recaudo regional.

CUADRO 7

Recaudo de Impuestos								
Principales conceptos de tributación								
Enero - diciembre 2009 - 2010								
millones de pesos								
Periodo	Total	Renta	Iva	Retención	Patrimonio	Aduanas	Democracia	Errados y otros
<b>Total Región Nororiental</b>								
Dic /09	1.574.422	259.882	435.203	750.480	71.094	1.881	177	55.705
Dic /10	1.565.743	215.810	454.703	810.649	25.683	3.211	96	55.591
Var. % 10/09	-0,6	-17,0	4,5	8,0	-63,9	70,7	-45,9	-0,2
<b>Bucaramanga</b>								
Dic /09	936.462	154.750	275.580	448.837	16.536	963	109	39.686
Dic /10	995.097	144.616	295.971	489.021	25.049	1.297	32	39.111
Var. % 10/09	6,3	-6,5	7,4	9,0	51,5	34,6	-70,5	-1,4
<b>Barrancabermeja</b>								
Dic /09	79.950	11.228	28.478	39.351	0	26	9	858
Dic /10	86.519	10.081	31.689	43.933	0	32	22	762
Var. % 10/09	8,2	-10,2	11,3	11,6	-	-	146,3	-11,2
<b>Cúcuta</b>								
Dic /09	371.879	80.278	86.491	144.667	53.225	603	44	6.571
Dic /10	274.147	46.451	77.660	142.223	0	1.122	29	6.662
Var. % 10/09	-26,3	-42,1	-10,2	-1,7	-100,0	86,0	-35,3	1,4
<b>Tunja</b>								
Dic /09	153.822	11.717	39.359	94.286	14	288	12	8.147
Dic /10	170.934	12.564	42.270	107.256	4	413	13	8.414
Var. % 10/09	11,1	7,2	7,4	13,8	-72,6	43,5	14,8	3,3
<b>Arauca</b>								
Dic /09	32.308	1.909	5.296	23.339	1.318	0	4	443
Dic /10	39.046	2.097	7.113	28.216	630	347	0	642
Var. % 10/09	20,9	9,9	34,3	20,9	-52,2	-	-	-

Fuente: Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN

## VIII. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

Santander retomó el primer puesto en dinámica y movimiento de capital en la Región Nororiente.

En la región Nororiente de Colombia se presentó una disminución en cuanto a movimiento de sociedades, en sus dos formas de medición, número (7,3%) y capital invertido (6,5) respecto a 2009. Aunque se corta una tendencia hacia la baja del trimestre anterior, se observa un incremento significativo en el número de sociedades en liquidación (30,1%) cuyo peso significó la retirada de \$99.805 millones que corresponden a un incremento desproporcionado de 148,1%.

CUADRO 8

Región Nororiente. Movimiento de Sociedades  
Enero - Diciembre 2009 - 2010

Concepto	A Diciembre 2009		A Diciembre 2010		Variación Porcentual	
	Nº	Capital	Nº	Capital	Nº	Capital
<b>Total Regional</b>						
Inversión Neta	2.973	429.504	2.755	401.413	-7,3	-6,5
Constituidas	2.607	163.518	2.549	174.319	-2,2	6,6
Reformadas	844	307.258	828	326.899	-1,9	6,4
Disueltas	478	41.272	622	99.805	30,1	141,8
<b>Santander<sup>1</sup></b>						
Inversión Neta	1.371	206.049	1.650	188.763	20,4	-8,4
Constituidas	1.189	49.174	1.421	111.204	19,5	126,1
Reformadas	396	169.445	467	146.146	17,9	-13,8
Disueltas	214	12.570	238	68.587	11,2	445,6
<b>Norte de Santander<sup>2</sup></b>						
Inversión Neta	1.013	120.066	512	159.901	-49,5	33,2
Constituidas	939	59.204	621	33.044	-33,9	-44,2
Reformadas	228	68.147	159	138.591	-30,3	103,4
Disueltas	154	7.285	268	11.734	74,0	61,1
<b>Boyacá<sup>3</sup></b>						
Inversión Neta	528	97.542	532	46.902	0,8	-51,9
Constituidas	429	52.581	457	27.512	6,5	-47,7
Reformadas	198	65.924	180	38.420	-9,1	-41,7
Disueltas	99	20.963	105	19.030	6,1	-9,2
<b>Arauca<sup>4</sup></b>						
Inversión Neta	39	5.668	61	5.847	56,4	3,2
Constituidas	34	3.057	50	2.559	47,1	-16,3
Reformadas	21	3.638	22	3.742	4,8	2,9
Disueltas	16	1.027	11	454	-31,3	-55,8

Fuente: Cámaras de Comercio

<sup>1</sup> Se incluye el reporte presentado por las Cámaras de Comercio de Bucaramanga y Barrancabermeja

<sup>2</sup> La Cámara de Comercio de Cúcuta incluye 18 municipios de Norte de Santander.

<sup>3</sup> Se incluye el reporte presentado por las Cámaras de Comercio de Tunja, Duitama y Sogamoso.

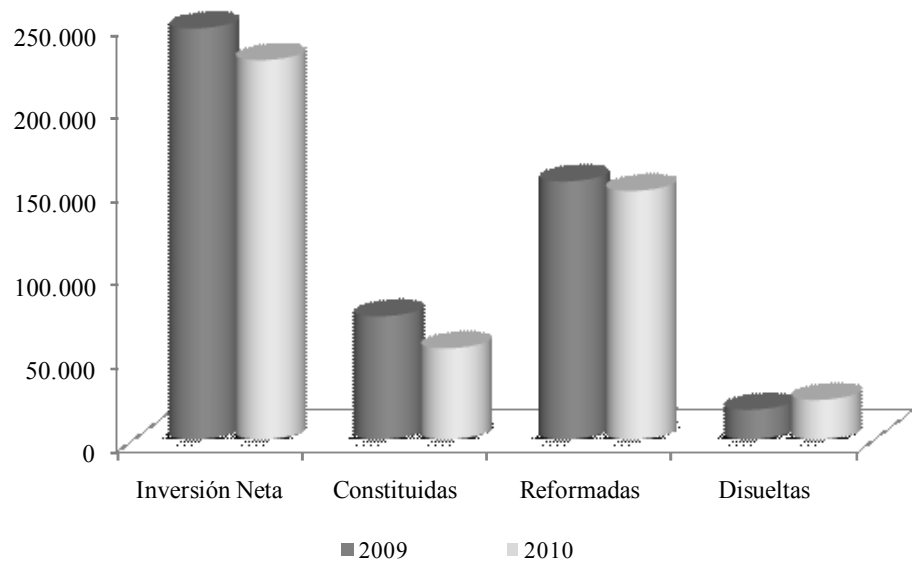
<sup>4</sup> Cámara de Comercio de Arauca - (Información provisional)

Inversión neta = Nuevo capital constituido + capital reformado - capital disuelto.

Santander retomó el primer puesto en dinámica y movimiento de capital en la Región Nororiental, a pesar de haber presentado una disminución de 8,4% respecto al año anterior, al obtener una inversión neta de \$188.763 millones<sup>4</sup>, que corresponden básicamente a un incremento significativo en las sociedades constituidas en dicho período. Se reformaron 18% más en lo corrido de 2010, sin embargo hubo una disminución de 13,8% en capital invertido para dichas reformas. Por su parte las disueltas mostraron un incremento de 11,2% en su número, pero en cuanto a capital el porcentaje se incrementó de manera significativa de 445,6%, lo cual implica que las empresas disueltas eran de gran tamaño. Así pues las cifras indican que a pesar de que están aumentando la creación en sociedades, también aumenta la probabilidad de fracaso de las mismas.

**GRÁFICO 24**

Inversión en sociedades  
Región Nororiental  
Año corrido 2009 - 2010



Fuente: Cámaras de comercio - Región Nororiental

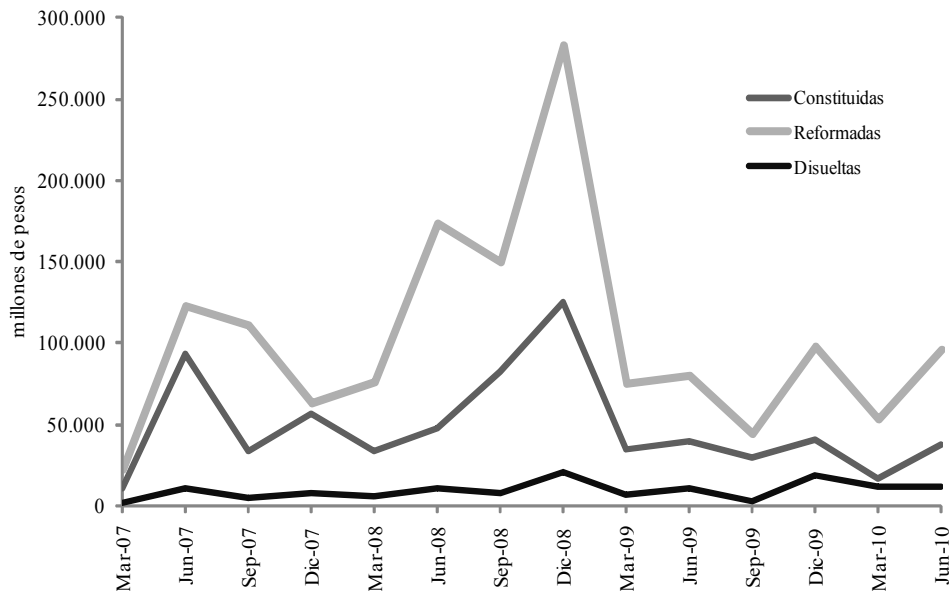
Norte de Santander, presentó un incremento en la inversión neta de capital, correspondiente a 33,2% equivalente a \$159,901 millones, pese a esto no pudo conservar el primer lugar regional en este ítem, obtenido el trimestre anterior. Este resultado se debió básicamente al incremento

<sup>4</sup> Vale la pena indicar que para esta ocasión se incluyeron los datos de la Cámara de Comercio de Barrancabermeja. Esta inclusión genera una dispersión del 5% aproximadamente.

significativo en el campo de las sociedades reformadas, que pese a tener una relevante disminución en número (30,3%) obtuvo un incremento en inversión de 103,4% estimulada por las empresas de Agua que realizaron importantes inversiones. Por lo demás, el comportamiento es realmente negativo, las empresas creadas disminuyeron en cantidad (33,9%) y en capital (44,2%); además el número de sociedades liquidadas se incrementó de manera dramática tanto en número (74%) como en capital (61,1%)

**GRÁFICO 25**

Evolución de las sociedades constituidas, reformadas y disueltas  
Región Nororiental  
Marzo 2007 - junio 2010



Fuente: Cámaras de comercio Región Nororiental

Boyacá presenta cifras negativas en todos los movimientos de sociedades. En general se contrajo la inversión neta de sociedades en 52% en virtud de sendas disminuciones de 47,7 y 41,7% en la constitución y reforma de sociedades; a pesar de que en las primeras se tuvo un incremento en número de 6,5% y las segundas una disminución de 9,2%; lo cual indica que las nuevas sociedades son micros o pequeñas empresas y las reformadas tienden a ser de mayor tamaño. En cuanto a las empresas disueltas, tuvieron un incremento de 6,1% pero el capital correspondiente a dichas disoluciones disminuyó 9,2%.



El departamento de Arauca por el contrario presentó un crecimiento modesto de 3,2% en su inversión neta, como producto de una disminución significativa en la disolución de sociedades, en número (31,3%) y en capital (55,8%); retomando el camino de crecimiento perdido en el trimestre anterior. Es importante indicar que existió un importante margen de constitución de sociedades (47,1%) pero que su tamaño en capital no significó aumentos en la inversión.

## IX. CRÉDITO FINÁGRO

CUADRO 9

Crédito agropecuario otorgados por departamentos  
Enero - diciembre 2009 - 2010

Millones de pesos

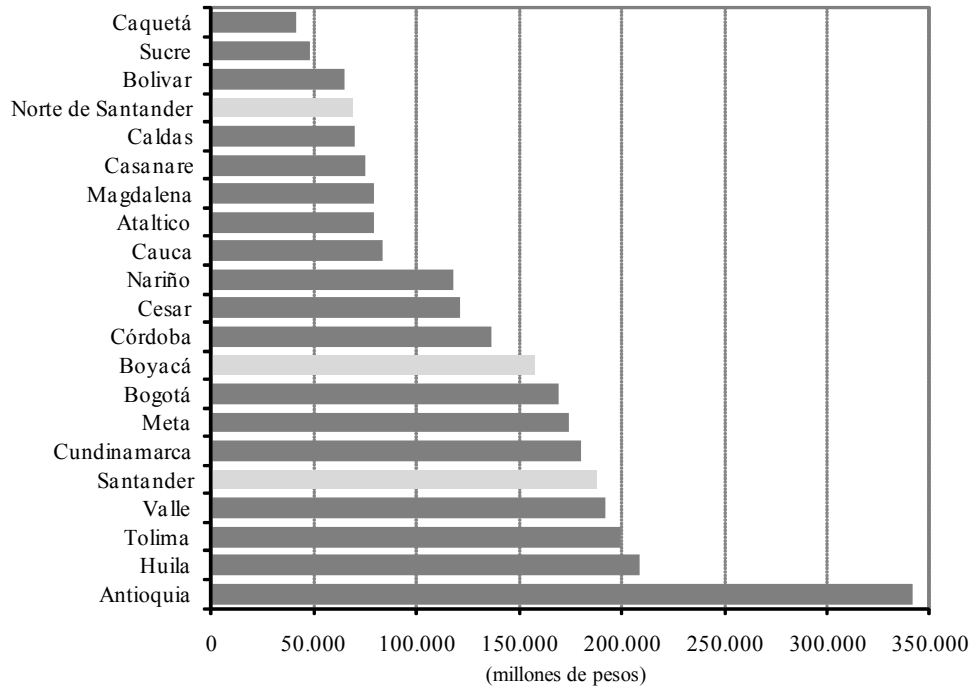
Departamento	Redescuento		Variación	Sustitutos		Variación	Agropecuaria		Variación
	2009	2010	%	2009	2010	%	2009	2010	%
Nacional	2.483.105	2.749.817	10,7	1.210.281	1.407.360	16,3	230.155	24.860	-89,2
Regional	421.136	551.729	31,0	88.392	103.909	17,6	14.165	1.290	-90,9
Arauca	28.769	29.512	2,6	1.205	3.574	196,6	278	11	-96,0
Boyacá	166.722	212.292	27,3	8.534	14.636	71,5	2.160	80	-96,3
N. de Santander	63.400	94.956	49,8	1.579	4.097	159,5	7.005	0	-100,0
Santander	162.245	214.969	32,5	77.074	81.602	5,9	4.722	1.199	-74,6

Fuente: Finagro (Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario)

El crédito agropecuario otorgado por Finagro en redescuento, sustituto y agropecuario con destino a financiación de las actividades agrícolas, a nivel nacional, mostró un ascenso importante a lo largo de 2010. No obstante, a pesar que se aprobaron recursos por más de \$4,1 billones en este año, la tasa de crecimiento en comparación a la del año anterior es menor, debido a que en 2009 esta había sido de 29,2% respecto a 2008. Dichos recursos estuvieron representados en gran parte por los créditos de redescuento que obtuvieron una participación del 65,9%, seguido de los créditos sustitutos o de refinanciación 33,5%. Respecto al crédito con destino específicamente al sostenimiento de la actividad agropecuaria apenas aportó un 0,6% a nivel nacional.

GRÁFICO 26

Departamentos con mayor participación de crédito otorgado por Finagro  
Enero - diciembre 2010

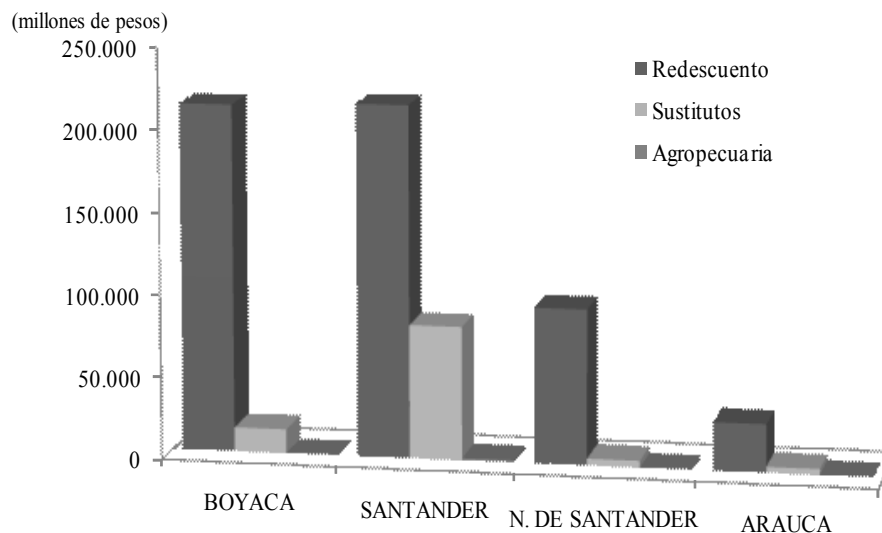


Fuente: Finagro

Las cifras totales de la regional mostraron una tendencia similar, puesto que el crédito de redescuento obtuvo el mayor capital otorgado por Finagro, al constituir fácilmente el 84% del crédito total. Los créditos sustitutos alcanzaron 15,8% y el dirigido a la actividad agropecuaria obtuvo apenas 0,2%.

**GRÁFICO 27**

Distribución del crédito otorgado por Finagro  
Arauca, Boyacá, Norte de Santander y Santander  
Enero - diciembre 2010



Fuente: Finagro

Los departamentos que conforman la Región Nororiental generalizan un aumento en el monto del crédito de Finagro, donde Boyacá reporta un valor por encima de \$227.000 millones, lo que representó un crecimiento real de 23,4%. Sorprende el aumento importante que registró el departamento de Santander que lo ubicó como el que más recursos obtuvo a lo largo de 2010 con un total de \$297.770 millones en las líneas de financiación, que le representaron una variación real de 28,4%. Aunque Norte de Santander alcanzó una participación de 15,1% de los recursos aprobados para la Regional, obtuvo un crecimiento real mayor al 45%. En contraste Arauca aunque presentó un aumento de 2,6% con recursos por \$33.097 millones, el cálculo real indicó una caída de -0,6% respecto al 2009.

**ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE  
INFORMACIÓN**

DANE, ANDI, DIAN, Fenalco, Aerocivil, Finagro, Cotelco Cámaras de Comercio, Superintendencia Financiera, Terminal de Transportes de Bucaramanga, Secretaria de Agricultura, Ministerio de Minas y Energía y Agencia Nacional de Hidrocarburos.



Equipo técnico:

Amilcar Mojica Pimiento  
Gelver García Santamaría  
Javier Enrique Ardila García  
Natalie Benjumea Usquiano  
Mery Aponte Mariño  
Freddy Rubén Mantilla Tamí  
Enrique Acero Jiménez

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

Sugerencias y comentarios:  
[BER\\_nororientebanrep.gov.co](mailto:BER_nororientebanrep.gov.co)

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) 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. Se brinda como una herramienta que pueda contribuir para las proyecciones y decisiones de inversión pública y privada, así como del consumo de hogares.

El Boletín Económico Regional del Nororiente colombiano comprende los departamentos de Santander, Norte de Santander, Arauca y Boyacá. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Fecha de Publicación: marzo de 2011.