

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1858



SURORIENTE

II TRIMESTRE DE 2019

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

GUACAMAYA BANDERA
ARA MACAO

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SURORIENTE

II 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	14
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 región Suroriente en el segundo trimestre de 2019 creció frente al mismo período del año anterior, en actividades como la producción de petróleo y de arroz, las captaciones y las colocaciones del sistema financiero, el consumo de energía eléctrica y el transporte aéreo de pasajeros; en tanto que registró caídas en los créditos otorgados por Finagro, la venta de vivienda nueva, y el área aprobada y en proceso de construcción. Para Villavicencio, particularmente, la inflación y el desempleo se incrementaron.

La región Suroriente continuó a la vanguardia de la producción nacional de petróleo, además de señalar en el primer semestre del año un incremento anual, motivado principalmente por la evolución del Meta, en dónde se destacaron los buenos resultados de los campos Rubiales, Castilla y Chichimene. La producción de arroz mecanizado también evidenció un avance, mientras el valor de los créditos aprobados por Finagro registró un descenso en comparación con la primera mitad de 2018.

En cuanto a comercio, la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas mostró entre abril y junio un balance promedio muy favorable para Villavicencio, con una proporción superior de empresarios que manifestaron mayor crecimiento anual del volumen de sus ventas con relación a los que percibieron el comportamiento opuesto. A su vez, el número de matrículas de vehículos nuevos en la región permaneció muy similar a igual trimestre de 2018, y la ocupación hotelera a junio cayó en el Meta, pero creció en Casanare.

Por su parte, se evidenció avance en el saldo de las captaciones al cierre de junio de 2019, motivado especialmente por los depósitos de ahorro; y en la cartera bruta, que se destacó en buena medida por los créditos de consumo. El consumo de energía eléctrica durante el segundo trimestre de 2019 registró un alza en Meta, Amazonas y Guaviare, en tanto que el transporte aéreo tuvo un alza en pasajeros, jalonada principalmente por el aeropuerto Vanguardía de Villavicencio, y una reducción en carga, básicamente por la terminal aérea de San José del Guaviare.

Entre las variables de construcción, durante el trimestre de análisis, se contrajo la venta de vivienda nueva en el Meta; el área aprobada de Suroriente, sobre todo en los destinos industrial y residencial de Yopal, al igual que el área en proceso de Villavicencio, cuyos renglones más afectados fueron los relacionados con educación, apartamentos y bodegas. En contraste, los despachos de cemento gris a la región crecieron frente a igual periodo de 2018.

Finalmente, en Villavicencio, la inflación de los últimos doce meses a junio y la tasa de desempleo del segundo trimestre, se ubicaron por encima de las observadas en similares lapsos de 2018; en tanto el comercio exterior de Suroriente reveló en su acumulado a junio un importante ascenso de las exportaciones, causado esencialmente por la evolución de las ventas del Meta por concepto de aceites de soya y caucho y una notoria caída en importaciones, determinada en su mayor parte por el descenso de las compras de Casanare en el rubro de maquinaria industrial.

I. Agropecuario

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

De acuerdo con la Encuesta Nacional de Arroz Mecanizado (ENAM) elaborada por el DANE y Fedearroz, durante el primer semestre de 2019 la producción de arroz en el departamento del Meta alcanzó 78.478 toneladas (t), volumen que significó un incremento de alrededor del 10% frente al mismo periodo del año anterior, el cual se relacionó, en buena parte, con el crecimiento de 17,5% en el área sembrada y con un mayor rendimiento, que pasó de 4,8 a 5,5 toneladas por hectárea (t/ha). En lo que corresponde a Casanare, se contabilizaron 102.256 t de arroz, que representaron una recuperación en el periodo de comparación aproximada al 10%, resultado asociado a un ascenso en el área sembrada de 7,6% y a un alza en el rendimiento de 5,7 t/ha, a 6,0 t/ha (Gráfico 1).

Gráfico 1
Meta y Casanare. Producción de arroz mecanizado I semestre
(crecimiento anual)



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

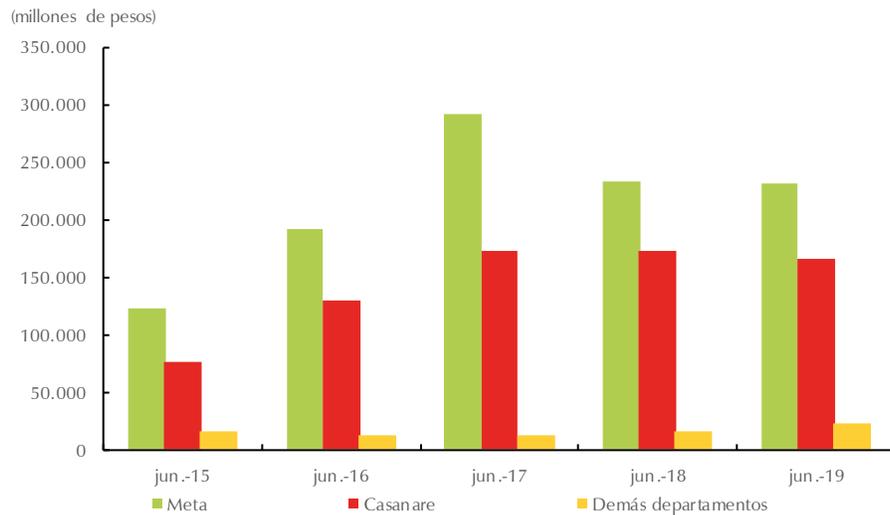
Entre tanto, según el Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa), en el curso del segundo trimestre de 2019 entraron al mercado de la Central de Abastos de Villavicencio un total de 20.039 toneladas de productos alimenticios, volumen que indicó una baja de 6,2% frente al registro de similar periodo de 2018, lo que invirtió el resultado de aumento de la anterior anualidad.

En este comportamiento intervinieron de manera primordial los grupos de tubérculos, raíces y plátano, y verduras y hortalizas, que de forma agregada comprendieron alrededor del 65% del acopio y reportaron mermas de 12,0% y 2,7%, respectivamente. Fuera de eso, los alimentos comprendidos en la categoría de “otros grupos”, entre los que se distinguió la participación de las carnes y los procesados, señalaron un descenso cercano al 15%, mientras el renglón de frutas fue el único que obtuvo una evolución favorable, con un crecimiento leve de 2,8%.

A su turno, los créditos aprobados en la región Suroriente por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) durante el primer semestre de 2019 alcanzaron un valor de \$422.020 millones, inferior en 0,2% a la suma colocada en igual lapso de 2018. Así, se dio continuidad en esta materia a los decrecimientos anuales que vienen siendo usuales desde comienzos del año precedente.

En particular, el Meta evidenció un descenso anual del 1,0% al colocar \$231.831 millones, que comprendieron alrededor de 55% de los desembolsos regionales (Gráfico 2), siendo las líneas preponderantes en el periodo analizado las relacionadas con normalización de cartera, especialmente en siembras de palma de aceite; junto con recursos dirigidos a capital de trabajo en tarjeta de crédito agropecuaria, comercialización y producción de arroz seco, y a inversión en maquinaria y equipo para explotación pecuaria o acuícola. A la par, en Casanare se avalaron créditos por \$167.005 millones, que significaron una caída de 3,7%; aquí, sobresalieron los recursos conferidos como capital de trabajo para producción de arroz seco, seguidos por los de inversión para compra de vientres bovinos; aparte de algunos rubros asociados a la normalización de cartera.

Gráfico 2
Región Suroriente. Créditos otorgados por Finagro, según principales departamentos



Nota: Demás departamentos incluye Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada. Información acumulada.
 Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

En Vichada se aprobaron \$10.299 millones que se destinaron, sobre todo, a siembras de caucho y compra de bovinos con fines de retención de vientres; en Guaviare, los recursos ascendieron a \$8.145 millones, que básicamente correspondieron a inversión en compra de bovinos; en Amazonas, se registraron operaciones crediticias por \$3.123 millones que se orientaron casi en su totalidad a infraestructura para transformación o comercialización; y en Vaupés, se desembolsaron \$1.456 millones que se utilizaron, en gran medida, como inversión en infraestructura para producción pecuaria. Por el contrario, se observó una reducción en Guainía, donde se otorgaron \$160 millones que fueron dirigidos, en buena parte, a la compra de vientres bovinos para cría y doble propósito.

II. Minería

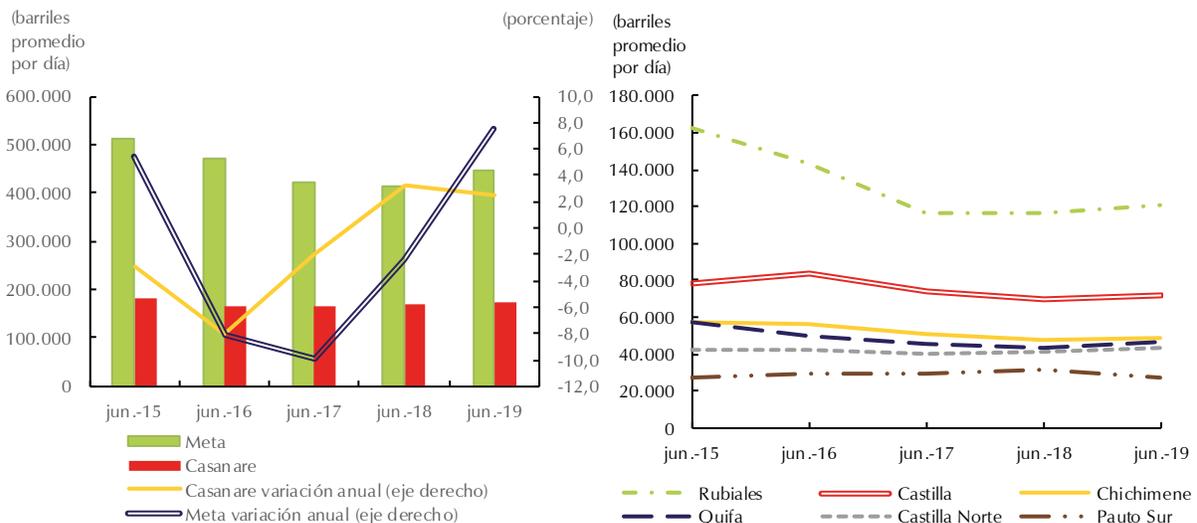
Con base en la información estadística publicada por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), la producción promedio de petróleo en Colombia en junio de 2019 fue de 892.188 barriles por día

(bpd), superior en 3,3% si se compara con el mismo mes del año anterior, mientras que el promedio de los seis primeros meses se ubicó en 892.376 bpd, mayor en 4,3% frente a igual periodo de 2018. Según reporte de la Cámara Colombiana de Bienes y Servicios Petroleros (Campetrol), la tendencia al alza de la producción se mantendría durante el segundo semestre de 2019 por “el desarrollo y optimización de cuatro campos: Quifa en Puerto Gaitán, Meta, Rex NE en Arauquita, Arauca, Yariguí en Cantagallo, Bolívar, Chichimene en Acacías, Meta; y la iniciación de la producción de otros tres campos: Andina Norte en Tame, Arauca, Tapir en Orocué, Casanare, y Pecarí en Valle del Guamuez, Putumayo”¹.

Por su parte, la región Suroriente, que para este periodo comprende los departamentos de Meta y Casanare, continuó a la vanguardia de la producción nacional, con una participación a junio que redondeó el 69% y un incremento anual de 6,1%, que dejó entrever una recuperación de la actividad. En particular, el departamento del Meta señaló en el primer semestre del presente año un promedio de 445.107 bpd, que representó un 7,6% más que en similar lapso del año anterior, apalancado por los buenos resultados de sus principales campos de explotación, especialmente en Rubiales, Castilla y Chichimene. En tanto, la producción promedio de Casanare entre enero y junio fue de 173.503 bpd, superior en 2,5% respecto al consolidado de los primeros seis meses de 2018, en dónde se destacaron los campos Jacana y Tigana Norte, toda vez que Pauto Sur registró descenso.

Gráfico 3

Meta y Casanare. Producción de petróleo total y principales campos



Nota: Valores acumulados.

Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

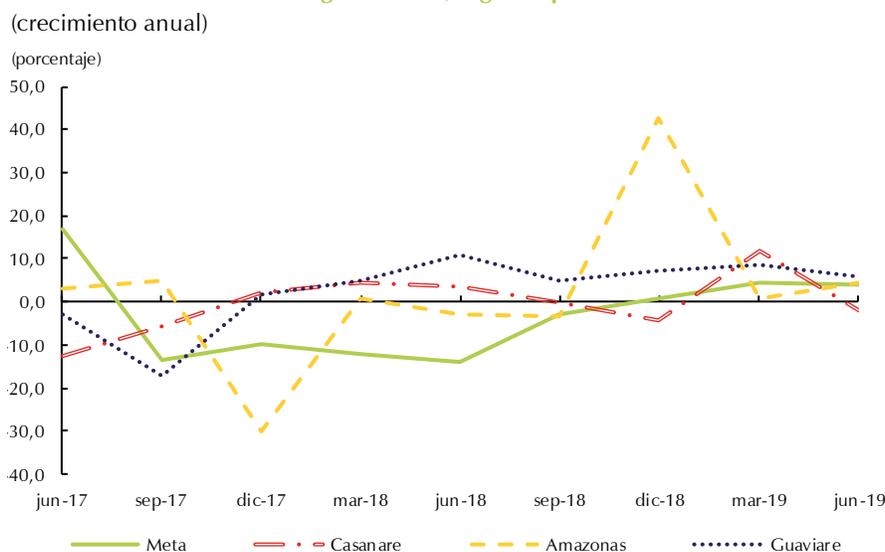
IV. Servicios públicos

Para este capítulo el análisis incorpora exclusivamente el servicio de energía eléctrica, de forma que el consumo del Meta registró en el segundo trimestre de 2019 un alza de 4,2% en comparación con el mismo lapso de un año atrás, acumulando 245 millones de kilovatios hora (kW/h), resultado que reanudó la tendencia al alza de iguales periodos de años anteriores, con excepción del segundo trimestre de 2018, cuando se presentó una notoria reducción (Gráfico 4). La mayor parte de los sectores exhibieron avance; sin embargo, el más sobresaliente fue el residencial, que cuantificó 109

¹ Informe de Campetrol, Radar Petrolero, junio 27 de 2019, p.4.

millones de kW/h y participó con algo menos de la mitad del total. Siguieron la misma orientación los usos comercial, industrial y oficial, y se contrajo el mercado no regulado, aun a pesar de sumar 53 millones de kW/h.

Gráfico 4
Suroriente. Consumo de energía eléctrica, según departamentos
 (crecimiento anual)



Nota: Información trimestral.

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

Por lo que se refiere a Guaviare, reportó en el segundo trimestre del presente año un total de 12 millones de kW/h, cifra que denotó un crecimiento de 5,6% con relación a lo facturado entre abril y junio de la vigencia anterior; como caso particular, en este departamento todos los renglones evidenciaron avances, destacándose los obtenidos por el residencial, el comercial y el oficial, debido a su mayor representatividad. De forma paralela, Amazonas reveló un aumento anual de 4,5% con un volumen de 11 millones de kW/h; en su interior, se originaron desarrollos positivos en los cuatro sectores más relevantes, en tanto se dieron retrocesos en usos como el bombeo y el alumbrado público.

En contraste, la energía en Casanare, al acumular durante el trimestre observado un total de 76 millones de kW/h, señaló una ligera disminución anual de 2,0% que se contrapuso al incremento experimentado en igual periodo de la pasada vigencia. El segmento residencial el más influyente con más de la mitad del registro global se contrajo, al igual que el industrial y el provisional, en tanto el comercial, el oficial y el no regulado aumentaron el consumo.

V. Construcción

En este sector se tiene en cuenta el análisis de área aprobada, área en proceso, venta de vivienda nueva y despachos de cemento.

De acuerdo con el DANE, en el segundo trimestre de 2019 se licenciaron en los municipios sondeados de la región Suroriente un total de 108.437 m² para construcción, lo que significó una contracción de 131.202 m² frente al dato del mismo período del año anterior. En gran parte, el resultado se explicó por la reducción de más de 94 mil m² en el área aprobada del departamento de Casanare (Cuadro 1) especialmente en Yopal, en las actividades industrial y residencial.

Cuadro 1

Región Suroriental. Área aprobada, según principales municipios

metros cuadrados

Municipio	dic-17	mar-18	jun-18	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	Variación junio 19/18
Meta	103.575	66.910	118.797	86.854	109.239	64.359	73.747	-37,9
Villavicencio	70.864	43.098	47.821	55.322	42.642	30.106	36.342	-24,0
Acacias	19.533	11.392	8.809	17.108	11.807	22.677	10.979	24,6
Granada	8.930	7.562	11.355	6.180	7.848	10.254	11.077	-2,4
Puerto López	2.196	1.057	6.531	2.121	531	238	628	-90,4
Restrepo	2.052	3.521	44.139	1.986	45.656	1.084	11.769	-73,3
Puerto Concordia	0	280	142	4.137	755	0	2.952	*
Casanare	10.253	16.440	112.655	21.304	13.779	13.758	18.630	-83,5
Yopal	8.877	12.422	111.640	21.004	12.029	12.021	14.315	-87,2
Aguazul	1.081	1.008	498	88	910	1.737	4.073	*
Tauramena	295	3.010	517	212	840	0	242	-53,2
Amazonas - Leticia	0	16.856	2.562	0	0	348	591	-76,9
Guainía - Inírida	834	2.658	2.638	251	410	390	605	-77,1
Guaviare - San José	789	6.035	78	1.506	223	892	10.607	*
Vaupés - Mitú	450	250	2.090	1.420	1.140	0	3.260	56,0
Vichada - Puerto Carreño	278	240	819	405	3.057	322	997	21,7

* Variación muy alta.

Nota: Información trimestral.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, el Meta que durante el periodo analizado participó con el 68,0% de lo aprobado en la región, presentó un descenso de 37,9% con relación a lo reportado entre abril y junio de 2018. En particular, las caídas más acentuadas se dieron en los municipios de Restrepo, en lo que corresponde al área licenciada para vivienda, y Villavicencio, en cuanto a la edificación de establecimientos educativos. Asimismo, disminuyeron las autorizaciones en Puerto López para los dos destinos referenciados.

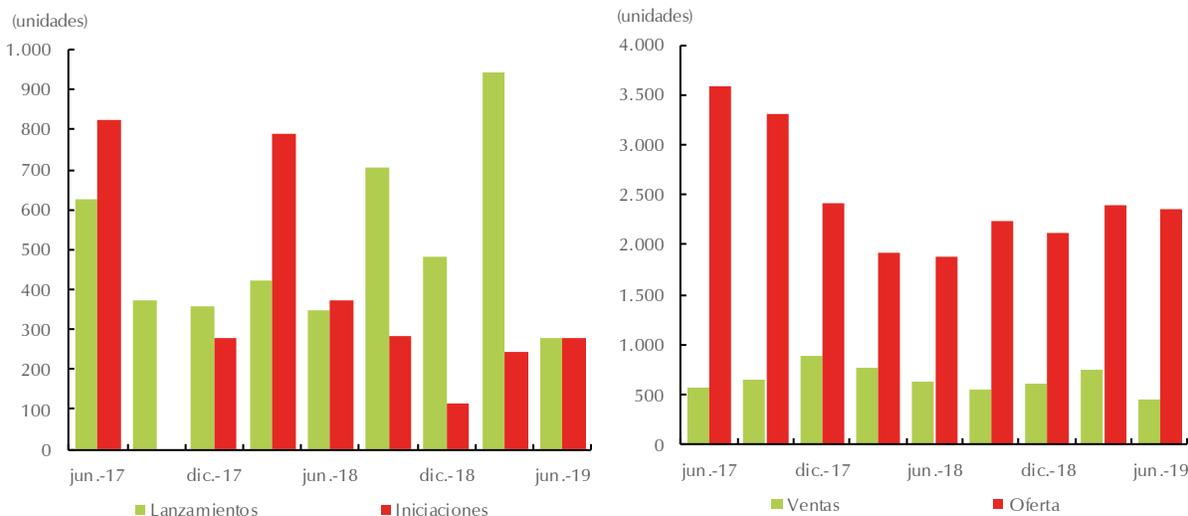
En esta dirección se ubicó la capital de Amazonas, con reducción del área licenciada para vivienda, comercio, hoteles y educación, y la de Guainía, que acusó una baja en el renglón de administración pública. Al contrario, sobresalió el resultado de Guaviare, que obtuvo un aumento significativo en la superficie orientada para vivienda, seguido de Vaupés y Vichada para las actividades de educación y comercio, en su orden.

A su turno, en el segundo trimestre del año en curso, el área en proceso de construcción censada en Villavicencio totalizó 250.124 m², cantidad que constituyó una caída anual de alrededor del 10%, aunque menos pronunciada que la registrada en el pasado trimestre. Tal comportamiento negativo se causó en mayor medida, por lo ocurrido en el estrato 3, mientras crecieron notoriamente las áreas en los estratos bajos. Por destinos, el declive más marcado se dio en el renglón de educación, seguido por apartamentos y bodegas, en tanto las casas presentaron el más alto incremento. A su vez, mientras

el área paralizada en la capital metense cayó ligeramente frente a igual trimestre de 2018, el área culminada reveló un descenso bastante más pronunciado.

Por lo que se refiere a la venta de vivienda nueva, según el reporte de Camacol, durante el segundo trimestre de esta vigencia se comercializaron en el Meta 456 unidades, lo que representó una disminución de 171 inmuebles en relación con el mismo lapso del año precedente. Del total referenciado para el periodo analizado, alrededor del 68% correspondió a Vivienda de Interés Social (VIS).

Gráfico 5
Meta. Indicadores del mercado de vivienda



Nota: Información trimestral. La oferta corresponde al registro del último mes de cada trimestre.

Fuente: Camacol; cálculos del Banco de la República.

Finalmente, cifras del DANE mostraron para el segundo trimestre de 2019, despachos de cemento gris a la región Suroriente² por 132.284 toneladas, superior en 16,1% al reporte de igual periodo de 2018, lo que revalidó la evolución favorable que viene del año anterior. En el Meta, el aumento fue de 15,4%, mientras en Casanare fue de 18,8%. Por canales de distribución, la participación más significativa en los dos departamentos fue para el segmento de comercialización, 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.

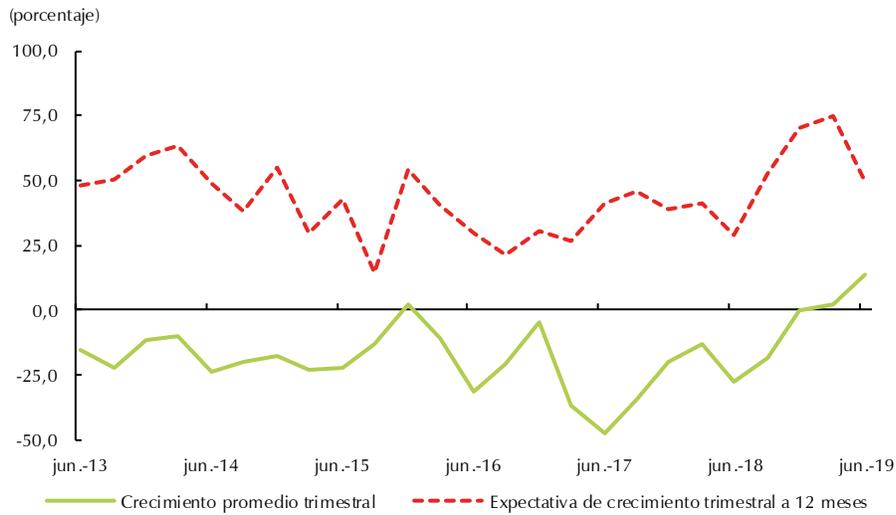
Entre abril y junio de 2019, la región Llanos Orientales³ evidenció un balance promedio muy favorable respecto a los resultados alcanzados en periodos anteriores, teniendo en cuenta que la proporción de empresarios que manifestaron un mayor crecimiento del volumen de las ventas frente al mismo trimestre del año anterior fue 14,0% más, con relación a los que percibieron el comportamiento opuesto, según información extraída de la Encuesta Mensual de Expectativas

² Comprende los despachos únicamente a Meta y Casanare.

³ Corresponde a Villavicencio.

Económicas (EMEE) del Banco de la República (Gráfico 6). Cabe señalar, que este dato fue superior al promedio trimestral nacional y lo ubicó como el cuarto mejor resultado después de Nororiente, Central Oriental y Suroccidente.

Gráfico 6
Llanos Orientales. Balance promedio trimestral del crecimiento del volumen en ventas



Nota: cifras promedio trimestral.

Fuente: EMEE - Banco de la República.

Por su parte, las perspectivas de los encuestados sobre el comportamiento de las ventas para los próximos doce meses, reflejaron una notoria desaceleración en el optimismo, si se compara con el balance promedio del trimestre anterior, aunque en el comparativo anual se presentó avance. No obstante, la región se constituyó en la última con las más bajas expectativas en el crecimiento del volumen de ventas en los próximos 12 meses, respecto a igual periodo del año pasado.

A su vez, los boletines del sector automotor⁴ revelaron que la región Suroriente matriculó durante el segundo trimestre de 2019 un total de 1.482 vehículos nuevos, cifra que superó por tan solo una unidad al registro de similar periodo de un año atrás. Este comportamiento ratificó el menor ritmo de crecimiento de los primeros tres meses del año en curso frente a los destacados avances evidenciados a lo largo de 2018 (Gráfico 7). En el desagregado por segmentos, los automóviles continuaron representando cerca de 50% del total; los utilitarios, una cuarta parte, y los *Pick Ups*, aproximadamente el 15%.

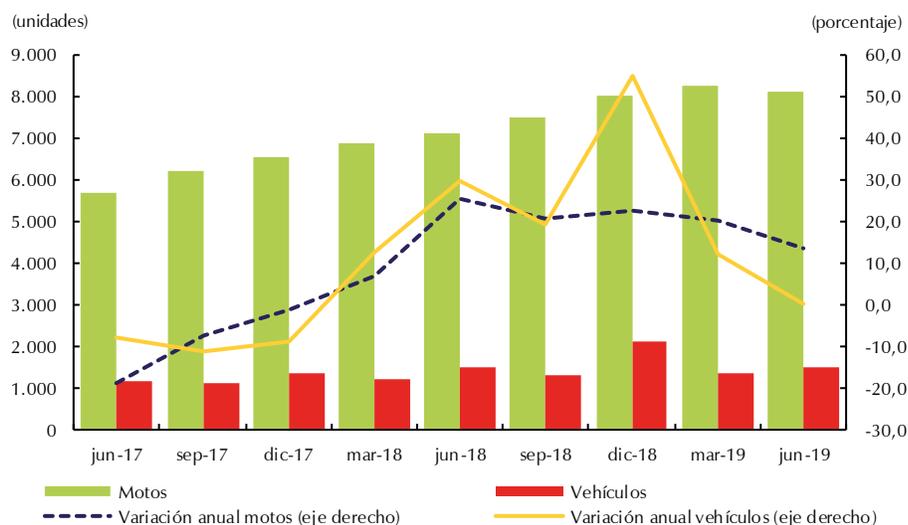
El balance de la región estuvo determinado por el aumento de 17,7% en Casanare, básicamente en el rubro de automóviles, y la reducción anual de 5,2% en el Meta, especialmente por el segmento de los *Pick Ups*; departamentos en los que se inscribieron durante el trimestre de análisis 372 y 1.090 unidades, respectivamente. A su vez, Amazonas, Guaviare y Vichada registraron 12, 7 y 1 vehículos, en su orden.

En cuanto a las matrículas de motos, Suroriente evidenció entre abril y junio de 2019 un incremento anual de 13,7% con 8.119 unidades. El departamento que jalonó, en mayor medida, este resultado fue el Guaviare, que pasó de 360 a 1.445 motocicletas en el comparativo anual, mientras el Meta dejó ver

⁴Elaborados por Fenalco y la ANDI.

el retroceso más acentuado, aun cuando continuó exhibiendo la participación más importante con alrededor de 58% del consolidado regional.

Gráfico 7
Región Suroriente. Matrículas de vehículos y motos



Nota: Información trimestral.

Fuente: Fenalco y ANDI (vehículos) y Andemos (motos); cálculos del Banco de la República.

Por su parte, según cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), el nivel promedio de ocupación hotelera en el Meta entre enero y junio de 2019 se situó en 44,19%, dato que reflejó una caída de 1,8 puntos porcentuales (pp) con relación a la observada en igual periodo del año anterior, además de constituirse como el reporte más bajo entre los acumulados registrados en cada corte trimestral desde mediados de 2015. Es importante señalar que lo anterior se suscitó en medio del cierre de la vía al Llano, el cual inició de manera parcial en mayo y se hizo definitivo a partir de junio. Aún a pesar de la difícil situación, la tarifa cobrada por los establecimientos hoteleros en lo corrido a junio se mantuvo prácticamente sin variación frente al mismo corte de 2018, con un promedio de \$163.175.

Finalmente, el nivel de ocupación en Casanare continuó con su tendencia al alza, repuntando en esta oportunidad con un promedio de 47,65% en el acumulado de enero a junio de 2019. Al igual que en el Meta, los establecimientos hoteleros de este departamento mantuvieron una tarifa bastante similar a la registrada al cierre de junio de 2018, con un promedio de \$114.008.

VII. Transporte

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

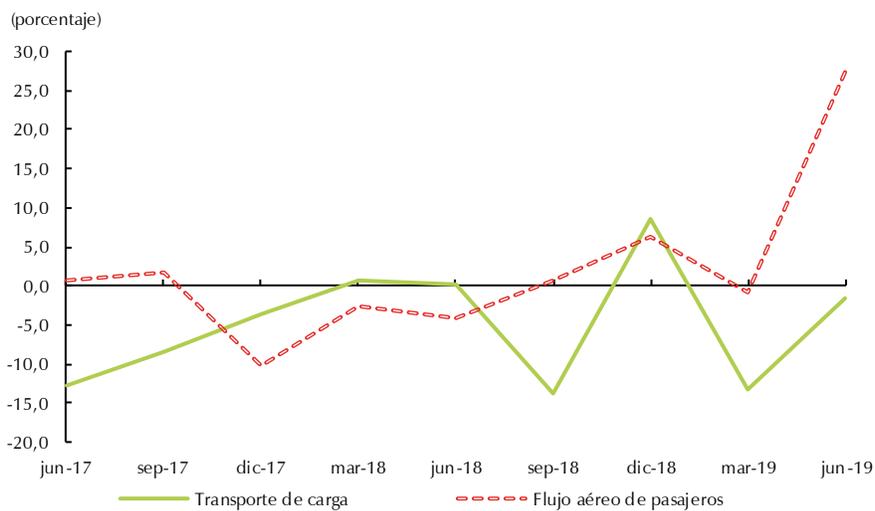
Con relación al transporte aéreo, la Aeronáutica Civil de Colombia reveló que durante el segundo trimestre de 2019, el flujo de pasajeros que se movilizó por las principales terminales de las capitales de la región⁵ señaló un crecimiento anual de 27,4%, al totalizar 284.247 personas. Esta buena

⁵ La información de la región comprende únicamente 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.

dinámica estuvo determinada principalmente por el aeropuerto Vanguardia de Villavicencio, que por poco duplica el número de viajeros reportados en similar periodo del año anterior, al sumar 81.866; situación favorecida por los cierres de la vía al Llano, que se dieron de forma parcial y definitiva en el transcurso del periodo de análisis y que motivaron el ingreso de nuevas aerolíneas e itinerarios.

Aunque en menor medida, el aeropuerto de Leticia también impulsó el comportamiento de la región con un aumento anual de 32,7% y un volumen de 76.881 viajeros transportados; al igual que las principales terminales aéreas de Puerto Carreño, Mitú y San José del Guaviare, que registraron 11.908, 12.410 y 8.052 pasajeros, respectivamente. En contraste, se presentaron ligeros descensos en Puerto Inírida y Yopal, que mostraron un flujo de 12.761 y 80.369 personas, en su orden.

Gráfico 8
Región Suroriente. Flujo aéreo de pasajeros y carga, según principales aeropuertos
 (crecimiento anual)



Nota: Información trimestral.

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

Por su parte, el flujo de carga movilizada por las siete terminales aéreas durante el segundo trimestre del año totalizó 8.257 toneladas, volumen que significó un descenso anual de 1,6%. El aeropuerto de San José del Guaviare tuvo la mayor repercusión en el desempeño regional, al mostrar una caída de 27,2%, seguido por los de Mitú, Villavicencio y Puerto Carreño, que señalaron reducciones de 22,4%, 19,7% y 6,7%, respectivamente. Entre las terminales que evidenciaron progresos, se destacó la de Leticia por continuar exhibiendo la representatividad más alta, con 3.687 toneladas transportadas entre abril y junio de 2019 y un avance anual de 7,9%; y la de Yopal, que alcanzó el avance más pronunciado en términos de volumen, al reportar 619 toneladas en el periodo analizado.

VIII. Sistema financiero

El sistema financiero de la región mostró al cierre del primer semestre una evolución anual positiva, tanto en captaciones como en colocaciones⁶.

De acuerdo con la información que publica la Superintendencia Financiera, el saldo de las captaciones en los establecimientos bancarios de la región Suroriente al cierre de junio de 2019 fue de \$6.722.199

⁶ Cifras provisionales.

millones (Gráfico 9), cifra que frente a similar fecha de 2018 señaló un ascenso de 3,0% superando la leve recuperación observada en el reporte de un año atrás. Por modalidades, se distinguió la contribución y el avance de las cuentas de ahorro (4,6%), además del progreso de los Certificados de Depósito a Término (CDT).

Gráfico 9
Región Suroriente. Saldo de las captaciones y colocaciones del sistema financiero



Nota: Saldo a junio de cada año.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

El Meta explicó en gran medida el comportamiento en esta zona del país, al presentar un saldo de \$4.164.105 millones, que significó un alza anual de 3,7%, apalancada por el desarrollo de los depósitos de ahorro, que abarcaron gran parte del total y crecieron 8,7%, mientras los CDT aumentaron en 6,7% y los recursos en cuenta corriente se redujeron 5,2%. En la misma dirección se situaron otros departamentos de la región, con variaciones positivas de 26,5% en Vichada, 17,4% en Guaviare, 10,2% en Amazonas, 7,0% en Guainía y 1,2% en Vaupés. Si bien, en estos territorios también fue común el auge de los depósitos de ahorro, que siguieron siendo los más representativos, se destacó el resultado ascendente de las cuentas corrientes en Amazonas, Vichada y Guainía.

Por el contrario, las fuentes de recursos en Casanare al contabilizar \$1.834.201 millones, registraron una disminución cercana al 2%, determinada por el bajo desempeño de los depósitos de ahorro, que presentaron una caída de 4,2%, ya que las principales modalidades restantes exhibieron evoluciones favorables.

Entre tanto, la cartera bruta del sistema financiero de la región reportó al finalizar el mes de junio del año en curso un saldo de \$8.054.430 millones, el cual significó un aumento de 7,3% que extendió la tendencia observada al cierre del mismo mes de los años previos. Aunque todos los conceptos evidenciaron desarrollos positivos, cabe resaltar el dinamismo de los créditos más importantes: consumo, comerciales y de vivienda, con avances de 13,0%, 2,6% y 5,9%, en su orden.

Los departamentos de Meta y Casanare, que colocaron la mayoría de los recursos en la región, mostraron incrementos anuales de 7,7% y 4,1%, respectivamente. Mientras en el primero sobresalieron los crecimientos de los préstamos de consumo (13,0%), vivienda (8,0%) y comerciales (3,2%); en el segundo se destacaron los de consumo (11,1%) y microcréditos (2,9%), por cuanto decrecieron los comerciales y los hipotecarios.

Así mismo, se presentó dinamismo en la cartera del resto de departamentos de la región, al denotar alzas de 29,9% en Guaviare, 17,6% en Guainía, 12,8% en Vaupés, 12,2% en Amazonas y 4,2% en Vichada. En todos ellos prevaleció el impulso y participación del renglón de consumo; sin embargo, también sobresalió el comportamiento de los microcréditos en Guaviare y Vaupés, y de los comerciales, en Amazonas, Vaupés y Guaviare.

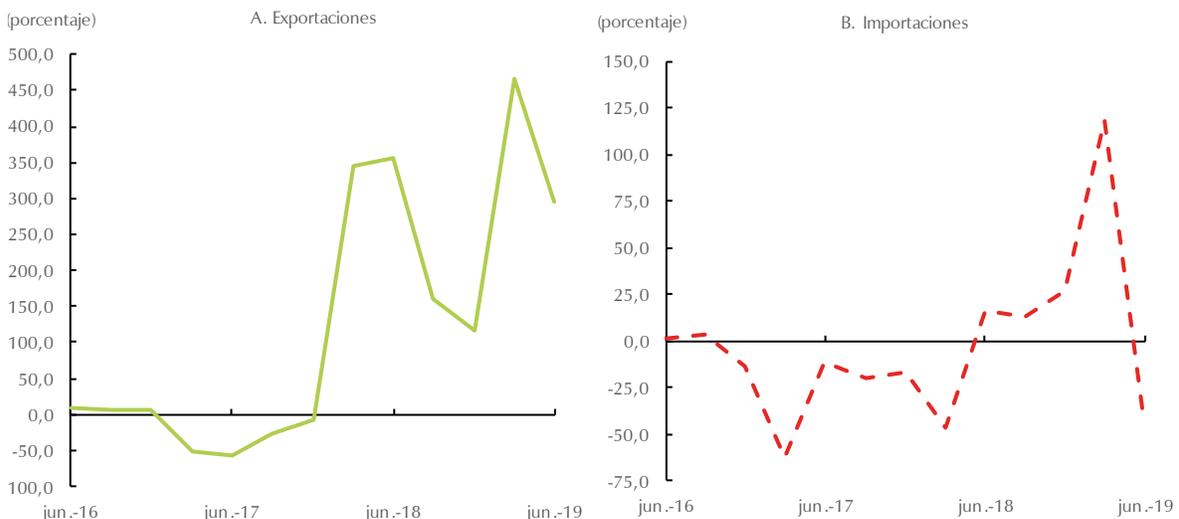
IX. Comercio exterior

La región mostró en el primer semestre del año un importante avance en las exportaciones, mientras que en importaciones señaló un descenso, tal y como se detalla a continuación.

En el acumulado a junio de 2019 las exportaciones de la región Suroriente, excluyendo petróleo y sus derivados⁷, totalizaron US\$9.181 miles FOB⁸, valor que representó alrededor de cuatro veces el monto transado a similar corte de 2018 (Gráfico 10). Este avance fue motivado especialmente por la evolución del Meta que registró ventas al exterior por US\$7.541 miles, suma que superó el triple de lo facturado durante el primer semestre de 2018. El resultado de este departamento dio continuidad al buen ritmo de crecimiento de periodos anteriores y fue motivado en buena medida por la evolución de renglones como aceites de soya, con destino a Ecuador; cauchos técnicamente especificados, remitidos hacia Perú, Chile y Brasil, además de máquinas de sondeo o perforación adquiridas por Gabón.

Gráfico 10

Región Suroriente. Exportaciones sin petróleo y sus derivados e importaciones
(crecimiento anual)



Nota: Cifras preliminares a junio 2018 y 2019.

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

Asimismo, el Guaviare incentivó el buen comportamiento de la región, con transacciones por US\$1.404 miles, de los cuales la mayor parte correspondieron al renglón de hullas térmicas dirigidas

⁷ Las exportaciones del nivel regional y departamental excluyen el renglón de petróleo y sus derivados por no disponer de información detallada para este rubro.

⁸ 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.

hacia Brasil; lo anterior, luego de no reportar movimiento a junio de 2018. En Vichada, que totalizó US\$215 miles, se presentó una situación similar con respecto al año anterior, aunque para este caso el rubro que mostró reacción fue el de oro para uso no monetario.

En cuanto a los demás departamentos, Amazonas continuó sin registro por ventas al exterior, mientras Vaupés, Casanare y Guainía redujeron sus montos transados a junio frente a igual periodo del año pasado; el primero de ellos, con exportaciones por US\$12 miles, correspondientes básicamente al grupo de manufacturas de plásticos y vestidos para mujeres o niñas; el segundo, con US\$10 miles que fueron registrados en su mayor parte dentro del rubro de aros de obturación, y el tercero, con un registro bastante pequeño en el periodo de análisis.

Por su parte, las importaciones efectuadas por la región entre enero y junio sumaron US\$47.330 miles CIF⁹, con una disminución anual de 44,7% que contrastó con el importante crecimiento presentado en el primer trimestre del año. El departamento de mayor incidencia en este resultado fue Casanare, cuyas compras externas contabilizaron US\$17.982 miles, valor inferior en 68,5% al registrado en igual periodo del año anterior. Este resultado departamental obedeció fundamentalmente al fuerte descenso en la adquisición de maquinaria industrial, especialmente la despachada desde los Estados Unidos.

De manera similar evolucionaron las operaciones registradas por Amazonas, que contabilizaron US\$ 281 miles, mostrando un descenso anual cercano al 80%, atribuido a fuertes reducciones en productos alimenticios provenientes de Brasil y materiales de construcción traídos desde China. Con menor influencia en el consolidado regional, también se presentaron caídas en las compras externas realizadas por Guainía y Guaviare, aunque más acentuada en este último que no reportó movimiento en el periodo de análisis.

En cambio, el Meta mostró un aumento anual en sus importaciones de 5,1%, con un acumulado de US\$28.183 miles a junio de 2019, resultado de mayor dinamismo sobre todo en los renglones de maquinaria industrial, sus partes y accesorios, y materiales de construcción. De igual modo, Vichada y Vaupés indicaron alzas, con operaciones por US\$796 miles y US\$88 miles, respectivamente.

X. Mercado laboral

A partir de los resultados de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) realizada por el DANE, se evidenció que la tasa de desempleo (TD) de Villavicencio en el trimestre móvil abril - junio de 2019 fue de 13,5%, casi 3 pp superior a la cifra observada en similar lapso de 2018 (Gráfico 11), completando así más de tres años con cifra de dos dígitos, y ubicándose, en el periodo de referencia, como la octava ciudad del país con mayor TD entre las 23 consideradas en la muestra.

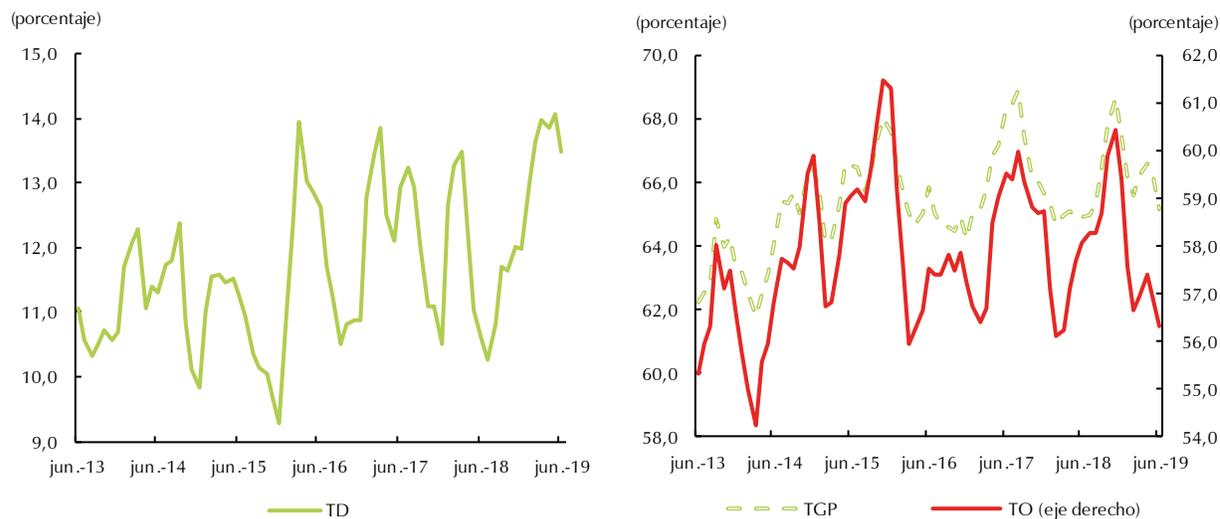
Al tiempo, la demanda laboral en esta ciudad, estimada a través de la tasa de ocupación (TO)¹⁰ reportó una reducción de 1,7 pp frente a igual trimestre de 2018, al registrar 225 mil personas, lo que mostró alrededor de 1.300 ocupados menos, siendo los declives más acentuados los correspondientes a las ramas de comercio, hoteles y restaurantes, y servicios comunales y personales. Esto se produjo en un contexto de estabilidad de la oferta calculada a través de la tasa global de participación (TGP)¹¹, que se situó en 65,1%.

⁹ 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.

¹⁰ Relación porcentual entre la población ocupada y el número de personas que integran la población en edad de trabajar.

¹¹ Corresponde a la relación porcentual entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar.

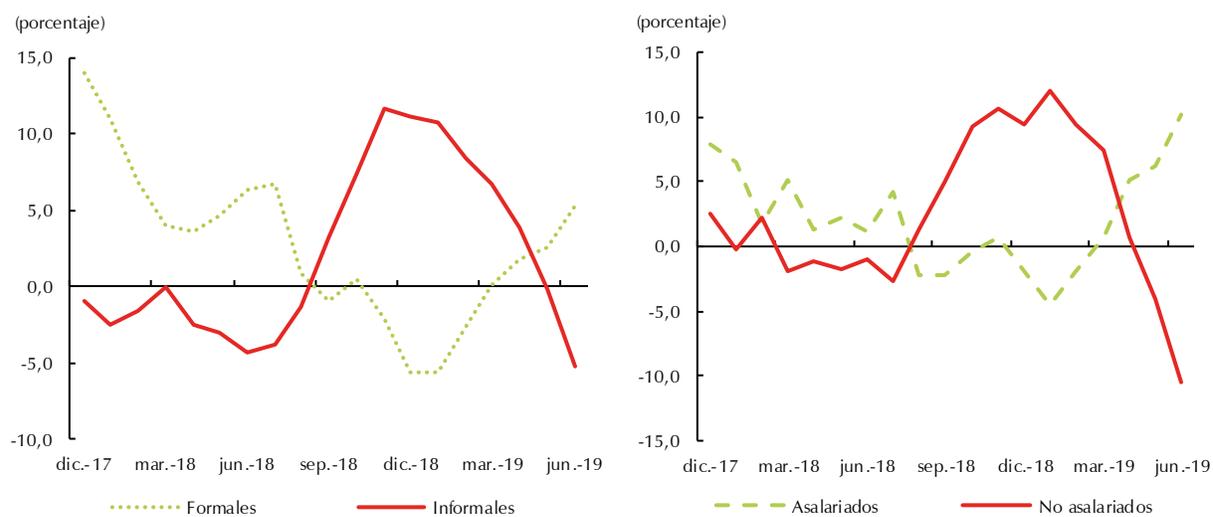
Gráfico 11
Villavicencio. Tasa de desempleo, global de participación y de ocupación
 (trimestre móvil)



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

En cuanto a la calidad del empleo, medida a partir del desagregado por posición ocupacional, se observó en el periodo analizado una participación ligeramente superior de la población asalariada frente a la no asalariada. En la primera, siguió imperando el segmento de obreros y empleados particulares, que representaron 82,9% del total, mientras al interior de los no asalariados continuaron influyendo los trabajadores por cuenta propia, que significaron poco más del 81% de este apartado (Gráfico 12). Por lo demás, la fuerza laboral formal como proporción de los ocupados se ubicó en cerca del 47%, mientras los informales comprendieron el 53,0% restante.

Gráfico 12
Villavicencio. Población ocupada
 (crecimiento anual trimestre móvil)



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

Por último, los subempleados subjetivos¹² y objetivos¹³ cuantificaron alrededor de 41.000 y 21.000 personas, en su orden, presentando ascensos cercanos al 15% y 18% respecto a las cantidades reportadas para cada clasificación durante el segundo trimestre del año previo. En ambos casos, el mayor crecimiento anual se encontró entre quienes estimaron inapropiados sus trabajos por insuficiencia de horas y porque consideraron inadecuados sus ingresos.

XI. Precios¹⁴

De acuerdo con las estadísticas del DANE, Villavicencio presentó un nivel de inflación en los últimos doce meses a junio de 2019 de 3,07%, cifra que pese a ser la más alta en los dos últimos años, se ubicó por debajo del total nacional de 3,43% (Gráfico 13). Frente al crecimiento observado en junio del año anterior, la ciudad experimentó un ritmo superior de aumento, con una diferencia de 1,39 pp, lo que dio continuidad a la tendencia al alza registrada desde mediados de 2018.

Gráfico 13
Villavicencio. Inflación anual
(Base diciembre 2018=100)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

El grupo de alimentos fue el de mayor repercusión en el resultado de junio, con un aumento de 18,17%, seguido de lejos por el de los regulados¹⁵. Lo anterior, estuvo acorde con el panorama nacional de inflación, cuyas presiones alcistas derivaron básicamente del precio de los alimentos, y que atribuyó

¹² Según el DANE, se refiere al deseo manifestado por el trabajador de mejorar sus ingresos, la cantidad de horas trabajadas o tener una labor más propia de sus competencias personales.

¹³ 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.

¹⁴ A partir de enero de 2019, entró en vigencia la nueva canasta familiar adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100). 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 finalidad, y la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC. Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones” en el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018 y el Boletín Económico Regional Suroriente, I trimestre de 2019, sección precios.

¹⁵ Contiene los rubros de combustibles, servicios públicos y transporte.

su comportamiento, entre otras razones, a los cierres viales suscitados en el sur del país y en el vía al Llano¹⁶.

En cuanto a la medición en lo corrido a junio de 2019, la ciudad presentó un incremento en su índice de precios de 2,49% (Cuadro 2). El suministro de agua, perteneciente al grupo de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles, registró el mayor impacto en el indicador, seguido por productos como tomate, papas y plátanos que se ubicaron dentro de la clasificación de alimentos y bebidas no alcohólicas. Es importante tener en cuenta que, de las 12 agrupaciones consideradas, esta última mostró la mayor influencia dentro de la canasta familiar de la capital del Meta, debido a la participación agregada de los productos que la conforman y a la magnitud de su incremento.

Como contraste, el informe desagregado evidenció que los renglones que generaron mayor alivio en la canasta familiar de la capital del Meta fueron equipos de telefonía móvil, similares y reparación, algunos artículos para el aseo personal y el servicio de electricidad; mientras que, en el consolidado por grupos, los relacionados con salud, información y comunicación, y prendas de vestir y calzado, ejercieron la menor presión al alza, registrando mínimos aumentos.

Cuadro 2

Villavicencio. Indicadores de inflación al consumidor.

(Base diciembre 2018=100)

Descripción por división del gasto	Variación año corrido a junio 2019
Total	2,49
Alimentos y Bebidas no Alcohólicas	6,37
Bebidas Alcohólicas y Tabaco	3,01
Prendas de Vestir y Calzado	0,52
Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y Otros Combustibles	1,76
Muebles, Artículos para el Hogar y para la Conservación Ordinaria del Hogar	2,07
Salud	0,65
Transporte	1,87
Información y Comunicación	0,31
Recreación y Cultura	1,97
Educación	6,67
Restaurantes y Hoteles	1,12
Bienes y Servicios Diversos	1,19

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

¹⁶ El detalle de los factores que incidieron en la inflación a junio puede consultarse en la publicación Informe sobre inflación, junio de 2019, páginas 17 y 18. 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