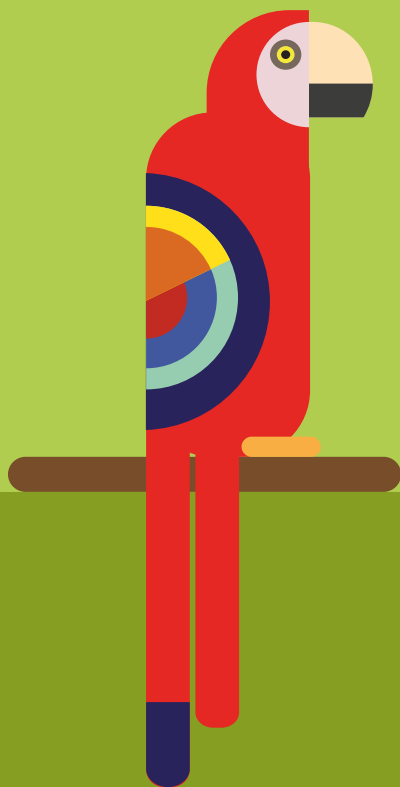


IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1858



SURORIENTE

III TRIMESTRE DE 2019

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

GUACAMAYA BANDERA
ARA MACAO

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SURORIENTE

III 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.

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-suror.tr3-2019>

Códigos JEL: R10, R11, R12

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

Durante el tercer trimestre de 2019, la mayoría de las actividades económicas de Suroriente evolucionó de manera positiva en comparación con igual período del año anterior. Crecieron indicadores como la producción de petróleo, el abastecimiento agropecuario y los créditos de Finagro, la venta de vivienda nueva y el despacho de cemento, las captaciones y colocaciones del sistema financiero, el comercio de vehículos y motos, y el transporte aéreo de personas. Por el contrario, se registraron caídas en el área aprobada y en proceso de construcción, y en el transporte terrestre de pasajeros y aéreo de carga. Por último, la inflación y el desempleo en Villavicencio aumentaron.

En el periodo de análisis, la producción promedio de petróleo alcanzó un crecimiento anual atribuido a la evolución del Meta, puesto que en Casanare el comportamiento fue bastante similar; del mismo modo, mejoró el abastecimiento de productos agropecuarios procedentes de Meta y Casanare y los recursos desembolsados por Finagro subieron como resultado principalmente de los empréstitos concedidos en el Meta.

Por lo que se refiere a las variables de construcción, se produjo una disminución tanto en el área aprobada, explicada sobre todo por el desempeño observado en Villavicencio, en dónde decreció la edificación de vivienda y establecimientos educativos, como en el área en proceso en la misma ciudad, debido a la contracción del sector residencial y los destinos de educación, bodegas y comercio: en cambio, los despachos de cemento gris y la venta de vivienda nueva en el Meta evidenciaron ascensos, la última motivada por el dinamismo de la vivienda de interés social.

La intermediación financiera regional mostró al cierre de septiembre una evolución favorable, tanto en captaciones, explicable en buena medida por el aumento del saldo de depósitos de ahorro, como en colocaciones, por el avance en las carteras de consumo y comercial. En materia de comercio, la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas reveló un balance promedio de las percepciones de crecimiento de las ventas ligeramente positivo para Villavicencio y se reportaron alzas significativas en matrículas de vehículos y motos.

Por su parte, la región continuó mostrando aumento en exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados, especialmente en el departamento del Meta por el destacado desempeño de renglones como aceites de soya y cauchos técnicamente especificados, mientras las importaciones permanecieron en terreno negativo, siendo Casanare el departamento de mayor incidencia en este resultado, atribuible al rubro de maquinaria industrial.

A su turno, mientras el transporte de pasajeros se redujo en la modalidad terrestre y alcanzó un marcado ascenso en la movilización aérea, el transporte de carga por vía aérea siguió descendiendo. Para finalizar, el consumo de energía eléctrica se elevó en los cuatro departamentos contemplados: Meta, Casanare, Amazonas y Guaviare, y tanto la inflación como la tasa de desempleo en Villavicencio fueron superiores a las observadas en iguales periodos de un año atrás.

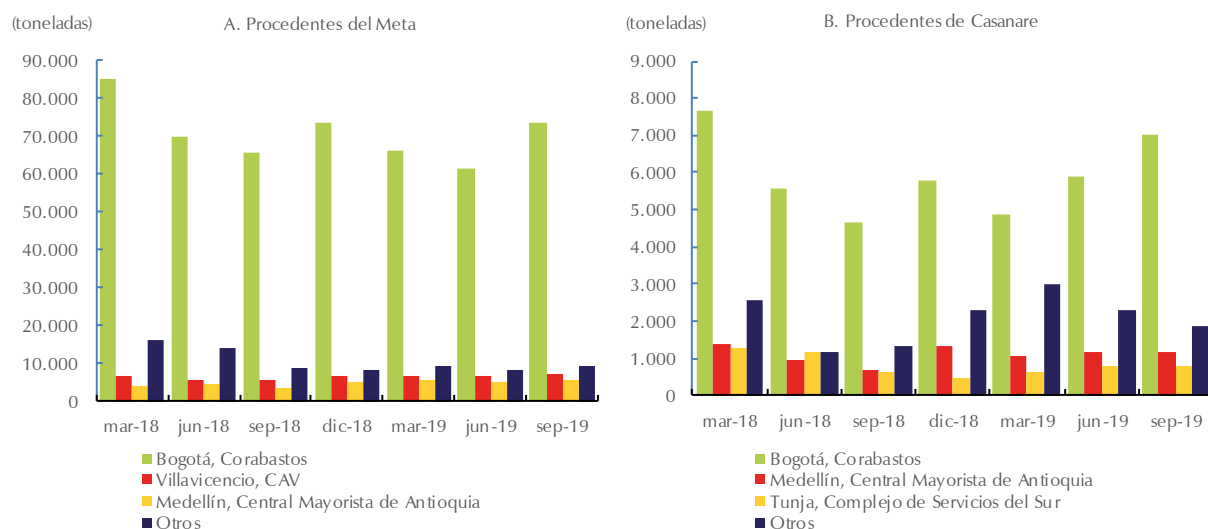
I. Agropecuario

Teniendo en cuenta la disponibilidad de información estadística del sector, el análisis de este capítulo se enfoca en el abastecimiento de productos agropecuarios y los créditos concedidos por Finagro.

Entre julio y septiembre de 2019, el abastecimiento¹ de productos agropecuarios procedentes del Meta sumó 95.679 toneladas, de las cuales alrededor de tres cuartas partes continuaron destinándose a Corabastos en Bogotá (Gráfico 1). Por productos, se destacó el volumen despachado de plátano hartón verde, yuca, arroz, patilla y papaya maradol que sumaron algo más del 70% del total departamental. El resultado representó un crecimiento anual de 15,3% que fue jalonado por el avance de todas las categorías de productos, entre las que se destacó frutas, seguida de granos y cereales, y tubérculos, raíces y plátanos.

Gráfico 1

Región Suroriente. Abastecimiento de productos agropecuarios, según principales mercados mayoristas



Nota: Excluye el grupo de procesados. Información trimestral.
Fuente: DANE - Sipsa; cálculos del Banco de la República.

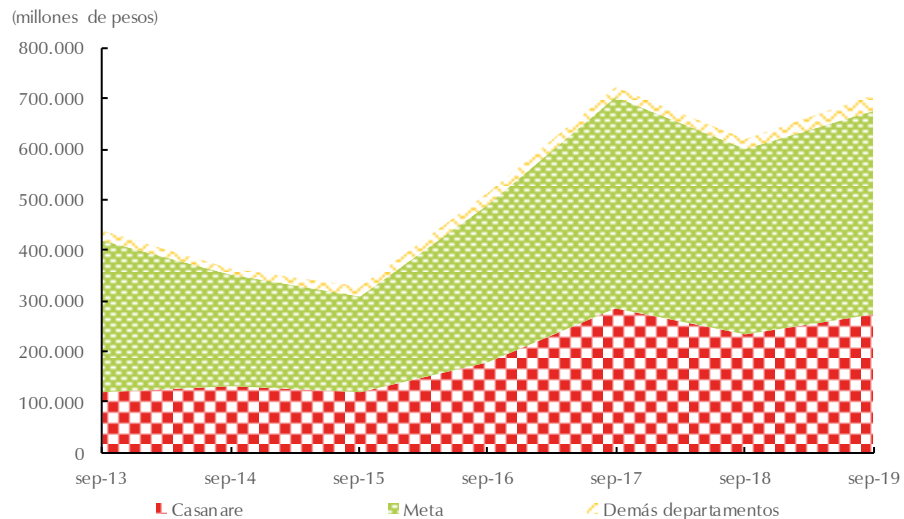
En similar periodo, el suministro de productos agropecuarios procedentes de Casanare contabilizó 10.853 toneladas, cifra que significó un aumento anual de 47,7%, explicado básicamente por la evolución sobresaliente del grupo de granos y cereales. En cuanto a la importancia por centrales mayoristas, el volumen dirigido a Corabastos de Bogotá participó con cerca de 65% del total departamental, mientras que por productos se distinguió el arroz, la papaya maradol y la piña gold que sumaron poco menos del 95%.

A su turno, los recursos aprobados por Finagro para el financiamiento del sector agropecuario durante los primeros nueve meses del presente año totalizaron en la región Suroriente \$707.420 millones, cifra superior en 13,7% a la desembolsada en el mismo lapso de 2018, como resultado principalmente de los empréstitos asignados en el Meta, que crecieron cerca del 10% al sumar \$400.181 millones (Gráfico 2). En este departamento, las líneas que concentraron las mayores partidas fueron las relacionadas con capital de trabajo para comercialización, tarjeta de crédito agropecuaria y siembras de arroz seco; aparte de inversión en maquinaria y equipo para explotación pecuaria o acuícola,

¹ Excluye el renglón de productos procesados.

compra de vientres bovinos y siembra de plátano, junto con normalización de cartera en las siembras de palma de aceite.

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.

De otro lado, en Casanare se otorgaron créditos para el sector por \$274.839 millones, valor que representó un aumento de 17,2% respecto a igual periodo de la vigencia anterior; en esta zona prevalecieron los recursos utilizados como capital de trabajo para siembra de arroz seco, seguidos por los de inversión dirigidos a maquinaria y equipo, y compras de vientres bovinos cría y doble propósito.

En su mayoría, los otros departamentos evolucionaron de manera positiva. En Guaviare, los empréstitos ascendieron a \$14.177 millones que, en cierta medida, se orientaron a la inversión en compra de bovinos; en Vichada, se destinaron \$13.140 millones principalmente para inversión en compra de bovinos y normalización de cartera por siembras de caucho; en Amazonas, se efectuaron operaciones por \$3.333 millones direccionadas en especial al desarrollo de infraestructura para transformación primaria o comercialización, y en Vaupés, se colocaron \$1.486 millones dirigidos, en gran medida, hacía inversión en infraestructura para producción pecuaria. Como contraste, se presentó una reducción en Guainía, dónde se financiaron solamente \$264 millones dedicados, en su mayor parte, a la compra de vientres bovinos para cría y doble propósito.

II. Minería

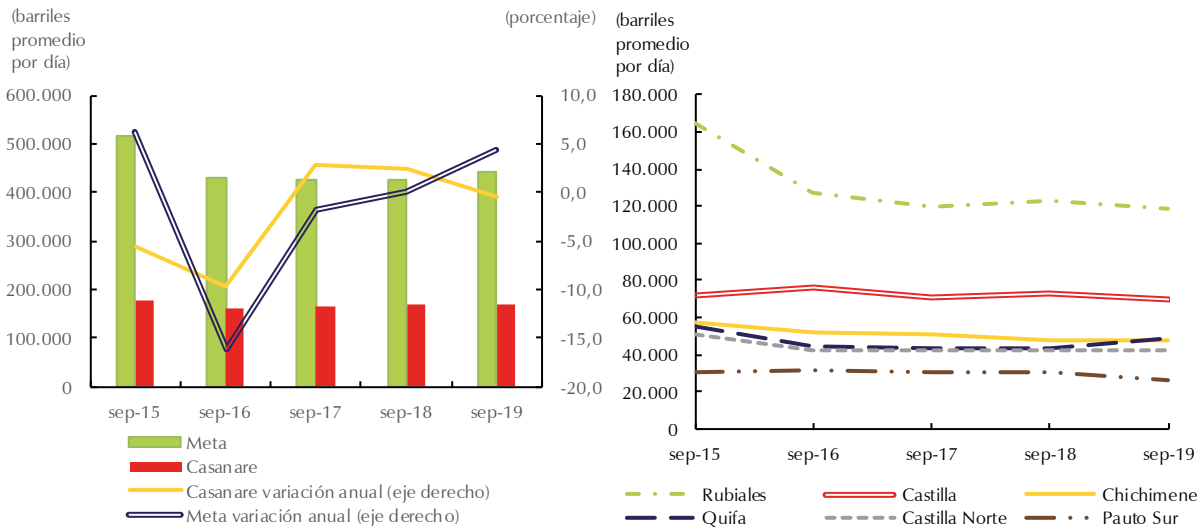
Con base en la información estadística de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), la producción de petróleo en el país durante el tercer trimestre de 2019 promedió 877.026 barriles por día calendario (bpdc), que significó un leve incremento de 1,4% si se compara con el mismo periodo del año anterior, mientras en lo corrido del año a septiembre el promedio fue de 887.259 bpdc, para un aumento de 3,3%, respecto a los nueve primeros meses de 2018.

En lo que se refiere a la región Suroriente, representada por Meta y Casanare, mayores productores del hidrocarburo en el país, su participación promedio en el trimestre de estudio redondeó el 69%,

muy distante de Santander, Arauca, Boyacá y Putumayo, que siguieron en importancia y cuya suma constituyeron un 20% del total nacional.

Gráfico 3

Meta y Casanare. Producción de petróleo total y según principales campos



Nota: Información trimestral.

Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

En particular, el Meta registró durante el tercer trimestre de 2019 un promedio de 442.616 bpd, con un crecimiento anual de 4,3%, explicado, en cierta medida, por el avance de 12,9% del campo Quifa, lo que contrastó con el descenso de 2,9% en la explotación de Rubiales, uno de los campos más importantes de la región, comportamiento similar al de Castilla y Chichimene, con variaciones negativas de 4,4% y 0,8%. Por último, en el departamento de Casanare la producción promedio de crudo para el trimestre de análisis alcanzó 168.050 bpd, comportamiento muy similar a igual periodo de 2018, con una leve variación de -0,3%.

IV. Servicios públicos

El consumo de energía eléctrica en el Meta reportó durante el tercer trimestre de 2019 un aumento anual de 1,9%, al contabilizar 231 millones de kilovatios hora (kW/h), desempeño que retomó el alza generada en similares periodos de otros años. El avance lo explicó sobre todo el sector residencial, que acumuló 102 millones de kW/h y participó con algo menos de la mitad del total. Un comportamiento similar se dio en el comercial y el oficial, mientras se contrajo el mercado no regulado, aunque sumó 52 millones de kW/h (Gráfico 4).

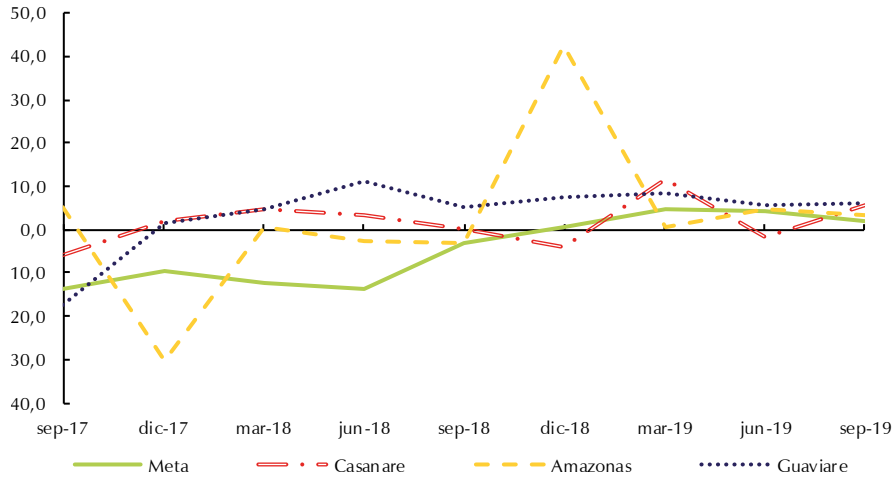
Entre tanto, el consumo de energía en Casanare registró en el trimestre 78 millones de kW/h, señalando un crecimiento anual de 5,8% que contrarrestó la mínima reducción causada en igual lapso de la pasada vigencia. Por grupos, los aumentos más notorios fueron: residencial, 5,6%; comercial, 9,1%; oficial, 10,5%, e industrial, 24,4%, mientras decayó el no regulado. Por su parte, el consumo en Guaviare, que llegó a 12 millones de kW/h, reveló un ascenso anual de 6,2%, jalonado por la representatividad e impulso de los renglones residencial, oficial y comercial. Así mismo, Amazonas evidenció un incremento anual de 3,2% totalizando 11 millones de kW/h; en específico, las actividades relevantes fueron la industrial y la oficial, que crecieron más del 15%, por cuanto bajó el consumo en los segmentos residencial y comercial, los de mayor participación en el total.

Gráfico 4

Suroriente. Consumo de energía eléctrica, según departamentos

(crecimiento anual)

(porcentaje)



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.

V. Construcción

En este capítulo se analiza área aprobada, venta de vivienda nueva, área en proceso y despachos de cemento.

De acuerdo con el DANE, el área aprobada para construir en la región presentó en el tercer trimestre de 2019 una disminución anual de 2,7%, al licenciarse en el grupo de municipios sondeados un total de 108.677 m². El resultado se explicó por el comportamiento observado en el departamento del Meta, particularmente en Villavicencio, en dónde decreció la edificación de vivienda y establecimientos educativos (Cuadro 1). También se evidenció caída en San José del Guaviare y Mitú en relación con la superficie dirigida a vivienda, básicamente, y en Puerto Carreño, en el uso hospital-asistencial.

Por el contrario, sobresalió el dinamismo alcanzado en Casanare, respaldado por el avance de proyectos aprobados para las áreas de educación y administración pública en la capital departamental. Aparte, se registraron aumentos considerables en las áreas licenciadas para vivienda, tanto en Inírida como en Leticia.

Por otro lado, el área aprobada en la región durante el año corrido a septiembre de 2019 sumó 297.183 m², inferior en 35,5% frente al mismo periodo de un año atrás, debido a la disminución tanto en el área destinada al segmento residencial, como en los sectores de industria y educación. No obstante, en el periodo analizado sobresalieron las participaciones en vivienda (71,8%), en la que resaltó la diferente a interés social, junto con las de educación (12,6%) y comercio (9,6%).

Cuadro 1**Región Suroriental. Área aprobada, según principales municipios**

Departamento / Municipio	metros cuadrados								
	dic-17	mar-18	jun-18	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	Variación septiembre 19/18
Meta	103.575	66.910	118.797	86.854	109.239	64.359	73.747	63.319	-27,1
Villavicencio	70.864	43.098	47.821	55.322	42.642	30.106	36.342	22.229	-59,8
Acacías	19.533	11.392	8.809	17.108	11.807	22.677	10.979	21.787	27,3
Granada	8.930	7.562	11.355	6.180	7.848	10.254	11.077	11.598	87,7
Puerto López	2.196	1.057	6.531	2.121	531	238	628	4.368	105,9
Restrepo	2.052	3.521	44.139	1.986	45.656	1.084	11.769	3.337	68,0
Puerto Concordia	0	280	142	4.137	755	0	2.952	0	-100,0
Casanare	10.253	16.440	112.655	21.304	13.779	13.758	18.630	29.817	40,0
Yopal	8.877	12.422	111.640	21.004	12.029	12.021	14.315	27.555	31,2
Aguazul	1.081	1.008	498	88	910	1.737	4.073	1.634	*
Tauramena	295	3.010	517	212	840	0	242	628	196,2
Amazonas - Leticia	0	16.856	2.562	0	0	348	591	1.793	-
Guainía - Inírida	834	2.658	2.638	251	410	390	605	12.086	*
Guaviare - San José	789	6.035	78	1.506	223	892	10.607	961	-36,2
Vaupés - Mitú	450	250	2.090	1.420	1.140	0	3.260	482	-66,1
Vichada - Puerto Carreño	278	240	819	405	3.057	322	997	219	-45,9

* Variación muy alta.

- Indefinido.

Nota: Información trimestral.

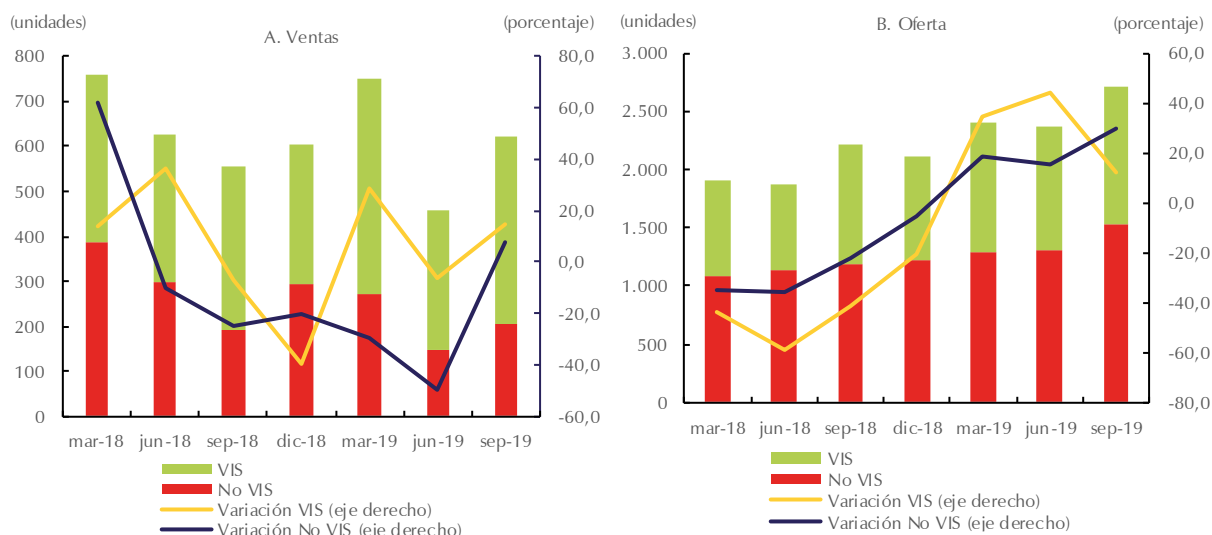
Fuente: DANE - Estadísticas de licencias de construcción (ELIC); cálculos del Banco de la República.

A su vez, el área en proceso de construcción censada por el DANE durante el tercer trimestre del año en curso en Villavicencio totalizó 207.180 m², cantidad que representó una disminución anual de 9,2%, que sin embargo fue bastante menos pronunciada frente a la registrada en los mismos trimestres de las dos anualidades anteriores. En este caso, el resultado negativo estuvo explicado por el área residencial, en lo que concierne a apartamentos, por cuanto las casas mostraron un notable ascenso; y en los destinos de educación, bodegas y comercio. De manera similar, el área culminada cayó 16,4% frente a igual trimestre de 2018.

Con relación a la vivienda nueva en el departamento del Meta, las cifras de Camacol revelaron que entre julio y septiembre de 2019 las ventas aumentaron 11,9% en el comparativo anual (Gráfico 5). Este buen comportamiento, que tuvo lugar después de un año de retrocesos continuos, estuvo motivado sobre todo por el dinamismo de la vivienda de interés social (VIS), la cual participó con alrededor de dos tercios del total departamental. Lo anterior se dio debido entre otros factores al prolongado cierre de la vía, la realización de la feria de vivienda Expo Meta en julio, una buena dinámica registrada en el municipio de Restrepo, junto con un canal de crédito y tasas de interés favorables. De igual forma, la oferta prosiguió con el desempeño positivo observado a lo largo del año con un crecimiento de 21,8%, explicado principalmente por la evolución del segmento no VIS.

Gráfico 5

Meta. Indicadores del mercado de vivienda



Nota: Ventas corresponden a información trimestral y oferta a saldos del último mes de cada trimestre.

Fuente: Camacol; cálculos del Banco de la República.

En el mismo sentido se comportaron los despachos de cemento gris con destino a Meta y Casanare, que para el tercer trimestre del año sumaron en conjunto 135.433 toneladas y evidenciaron un ascenso de 18,3%, de acuerdo con las cifras del DANE. El primer departamento continuó representando más de tres cuartas partes de este total y su avance fue motivado especialmente por lo remitido a concreteras y al canal de “Otros”², en tanto que el segundo se destacó por registrar la mayor evolución anual en términos de toneladas.

VI. Comercio y turismo

Con base en los resultados observados en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas -EMEE- del Banco de la República, entre julio y septiembre de 2019, el balance promedio de las percepciones de crecimiento de las ventas de la región Llanos Orientales³ fue ligeramente positivo, pese a evidenciar un retroceso en comparación con el trimestre anterior, pero con señales de recuperación si se coteja con el cálculo de igual periodo de 2018. No obstante, se constituyó en el más bajo, si se tienen en cuenta las demás regiones que se analizan para este indicador y que bien podría relacionarse con la difícil situación que generó el cierre de la vía que comunica a Villavicencio con la capital del país, el cual abarcó prácticamente el trimestre de estudio (Gráfico 6).

En cuanto a expectativas acerca del comportamiento de las ventas para los próximos doce meses, el promedio trimestral de Llanos Orientales dejó entrever un balance más bajo no solo respecto al trimestre anterior, sino frente a igual periodo de 2018, resultado de la incertidumbre de la economía de la región, atribuible, en gran medida, a la situación de la vía antes mencionada.

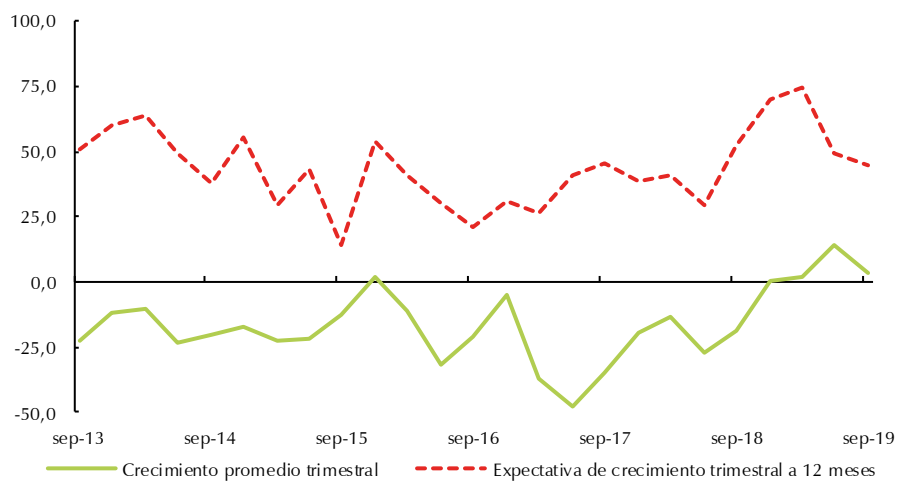
² Según el DANE, en el renglón "Otros" se incluyen los despachos a los canales de distribución gobierno, fibrocemento, prefabricados y otros.

³ Corresponde a Villavicencio.

Gráfico 6

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

(porcentaje)



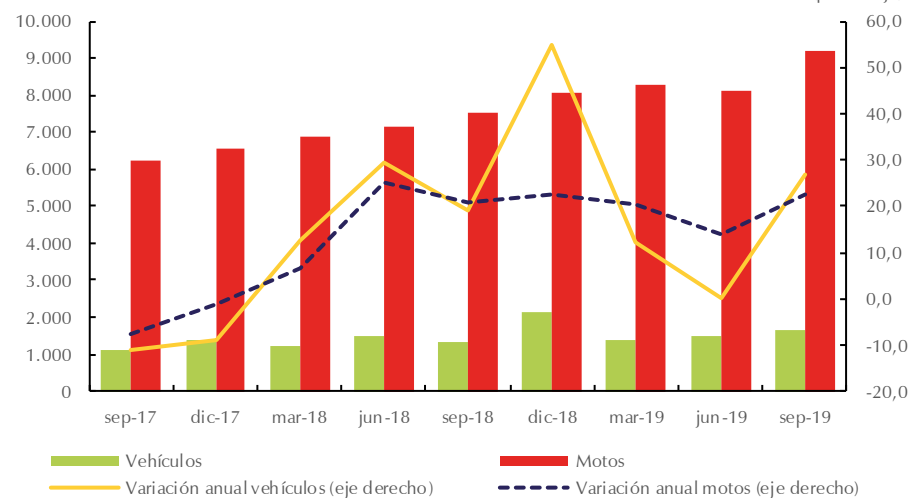
Fuente: EMEE - Banco de la República.

De otro lado, las matrículas utilizadas como referente del comercio de vehículos permitieron establecer en la región Suroriente se inscribieron durante el tercer trimestre de 2019 un total de 1.655 vehículos nuevos, que significó un aumento de 350 unidades frente al reporte de similar periodo de un año atrás. Este crecimiento anual se constituyó en el más acentuado respecto a los observados en los trimestres transcurridos del presente año (Gráfico 7). En el discriminado por segmentos, la venta de automóviles aumentó en 20,2%, en tanto los utilitarios y los *Pick Ups* avanzaron 26,1% y 62,4%, respectivamente.

Gráfico 7

Región Suroriente. Matrículas de vehículos y motos

(unidades)



Nota: Información trimestral.

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

En el desagregado departamental, el balance estuvo básicamente respaldado por los incrementos anuales de Casanare (36,2%) y Meta (24,2%), los cuales se podrían relacionar con estrategias comerciales, mejores condiciones financieras y descuentos. Al margen, el resultado fue estable en Guaviare y mostró una leve caída en Amazonas.

Respecto a las matrículas de motos, esta región presentó entre julio y septiembre de 2019 un avance interanual de 22,7% al registrar 9.210 unidades. En gran medida, el departamento del Guaviare explicó esta evolución, al pasar de 376 a 1.958 unidades, mientras en Casanare la venta se elevó cerca del 20% y en el Meta se dio un retroceso de 4%, aunque continuó exhibiendo la participación más importante al inscribir un poco más de 5.000 motocicletas.

Entre enero y septiembre de 2019, el porcentaje promedio de ocupación hotelera en el Meta, según las cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), se ubicó en 43,49%, nivel que experimentó una caída de 2,05 puntos porcentuales (pp) respecto al dato del mismo periodo de 2018, acentuando la tendencia negativa observada a lo largo del año, como consecuencia, sobre todo, del cierre de la vía al Llano a partir de junio. Asimismo, la tarifa registró una baja anual de 3,35% con un promedio en los nueve meses de \$155.071, debido, en gran parte, a las medidas adoptadas por algunos establecimientos para compensar la situación de la vía. Por el contrario, el indicador de ocupación en Casanare mejoró al ubicarse en 48,96% en el acumulado a septiembre de 2019, y mostrar un alza de 8,34 pp; mientras la tarifa creció en 1,71% al reportar un promedio de \$114.800.

VII. Transporte

En esta sección se describe la evolución del transporte de pasajeros, tanto aéreo como terrestre, además del aéreo de carga.

Durante el tercer trimestre del año en curso salieron de la terminal de transporte de Villavicencio un total de 844.758 pasajeros, resultado que evidenció un descenso de 26,9% en comparación con el mismo período de 2018, el cual se atribuyó en cierta medida a los cierres parciales y total de la vía al Llano, que significaron incrementos sustanciales en tarifas y tiempos de recorrido por el uso de las rutas alternas.

En cuanto al transporte aéreo, las cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia mostraron para el tercer trimestre de 2019 un marcado crecimiento en la movilización de pasajeros en las principales terminales aéreas de la región⁴. Este buen desempeño se atribuyó sobre todo al comportamiento del aeropuerto Vanguardia de Villavicencio, que pasó de transportar 54.827 viajeros ente julio y septiembre de 2018 a 238.426 en el mismo periodo de este año; favorecido por la implementación de algunas medidas por parte del Gobierno para mitigar el impacto causado por el cierre de la vía al Llano, relacionadas con la excepción al cobro y recaudo de la tasa aeroportuaria nacional, aparte del ingreso de nuevas frecuencias, rutas y aerolíneas.

Al tiempo, se evidenció un importante avance en el aeropuerto Alfredo Vásquez Cobo de Leticia, que alcanzó entre julio y septiembre un crecimiento anual representativo con 89.424 pasajeros movilizados. Sobre este último, cabe señalar que en el mes de septiembre de 2019, la Aerocivil anunció la entrada en operación temprana de la terminal aérea que se amplió de 1.704 m² a 11.136 m², con mayor capacidad de servicio para vuelos internacionales⁵. En similar dirección evolucionaron los demás aeropuertos de la región: Yopal, que sumó 87.650 viajeros, Mitú con 14.302, Puerto

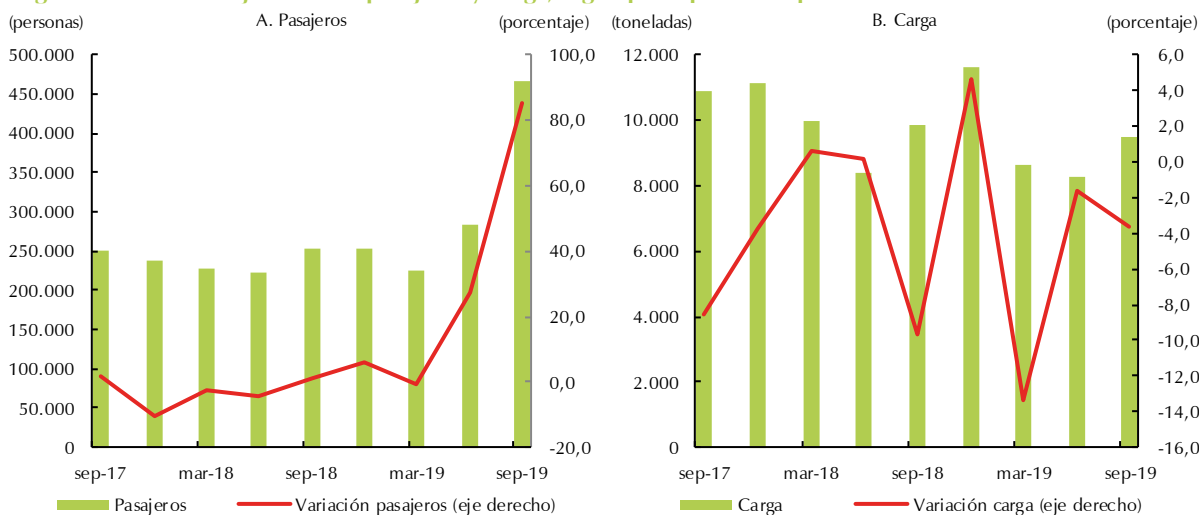
⁴ La información de la región comprende únicamente el aeropuerto principal de cada una de las siete capitales de los departamentos que conforman la región Suroriental, a saber: Villavicencio, Yopal, Leticia, San José del Guaviare, Puerto Carreño, Mitú y Puerto Inírida.

⁵ De acuerdo con publicación en la página web de la Aerocivil del 24 de septiembre de 2019.

Carreño con 12.655 y San José del Guaviare con 11.188; mientras el de Puerto Inírida registró una mínima reducción al transportar 13.317 personas.

Gráfico 8

Región Suroriente. Flujo aéreo de pasajeros y carga, según principales aeropuertos



Nota: Información trimestral. No incluye pasajeros en tránsito ni en conexión. La carga incluye correo y no involucra carga en tránsito.

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

Por su parte, la movilización de carga en Suroriente presentó descenso en el tercer trimestre de 2019, al igual que en los dos primeros trimestres del año, explicado básicamente por el comportamiento de los aeropuertos de San José del Guaviare, Mitú, Yopal; y en menor proporción, por el de Villavicencio y Puerto Carreño. En contraste, se evidenciaron avances en el de Puerto Inírida y en el de Leticia; este último, con 4.791 toneladas que representaron alrededor de la mitad de la carga regional.

VIII. Sistema financiero⁶

El sistema financiero de la región mostró al cierre de septiembre una evolución anual positiva, tanto en captaciones, explicable en gran medida por el aumento del saldo de depósitos de ahorro; como en colocaciones, por el avance en las carteras de consumo y comercial.

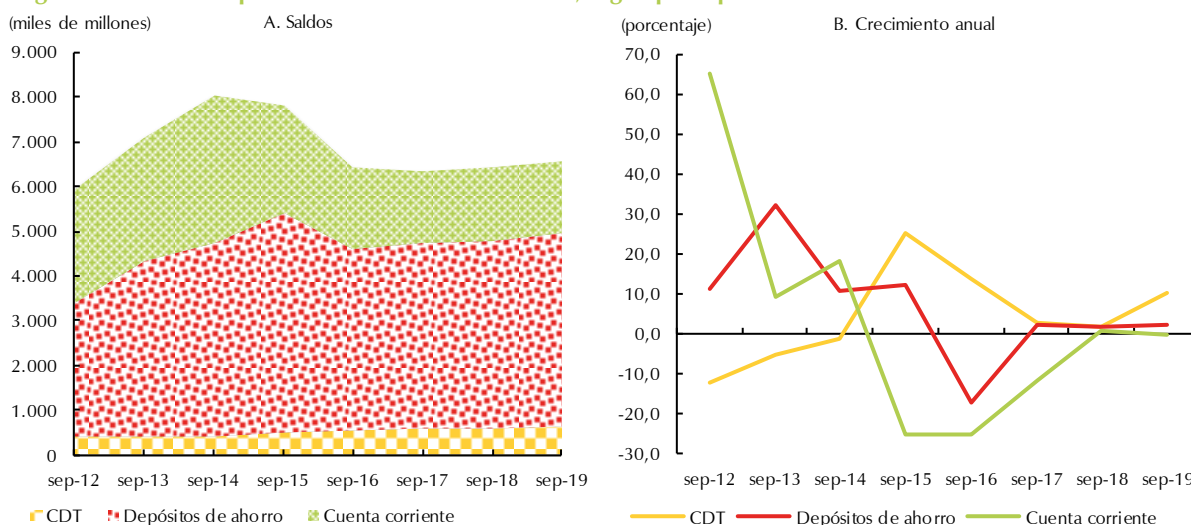
En efecto, con base en la información publicada por la Superintendencia Financiera, el saldo de las captaciones de los establecimientos bancarios de la región Suroriente a septiembre de 2019 se ubicó en \$6.604.677 millones, superior en 2,3% si se compara con igual periodo del año anterior. El resultado estuvo apalancado por los depósitos de ahorro, cuyo saldo representó alrededor del 65% de lo captado en toda la región (Gráfico 9).

De manera particular, el sistema financiero del Meta registró un saldo de \$4.075.492 millones, que evidenció un alza anual de 2,8%, claramente determinado por el comportamiento de los depósitos de ahorro y los CDT. En cuanto al resto de departamentos que conforman la región, se presentaron variaciones positivas de 13,4% en Amazonas, 12,7% en Vichada, 2,6% en Guainía, 1,6% en Guaviare y 1,3% en Vaupés, destacándose en todos ellos la línea de depósitos de ahorro; mientras contrastó el resultado del sistema financiero de Casanare con una caída leve de 0,4% al contabilizar un saldo de \$1.823.828 millones, atribuible básicamente al descenso de los depósitos de ahorro.

⁶ Cifras provisionales.

Gráfico 9

Región Suroriental. Captaciones del sistema financiero, según principales modalidades



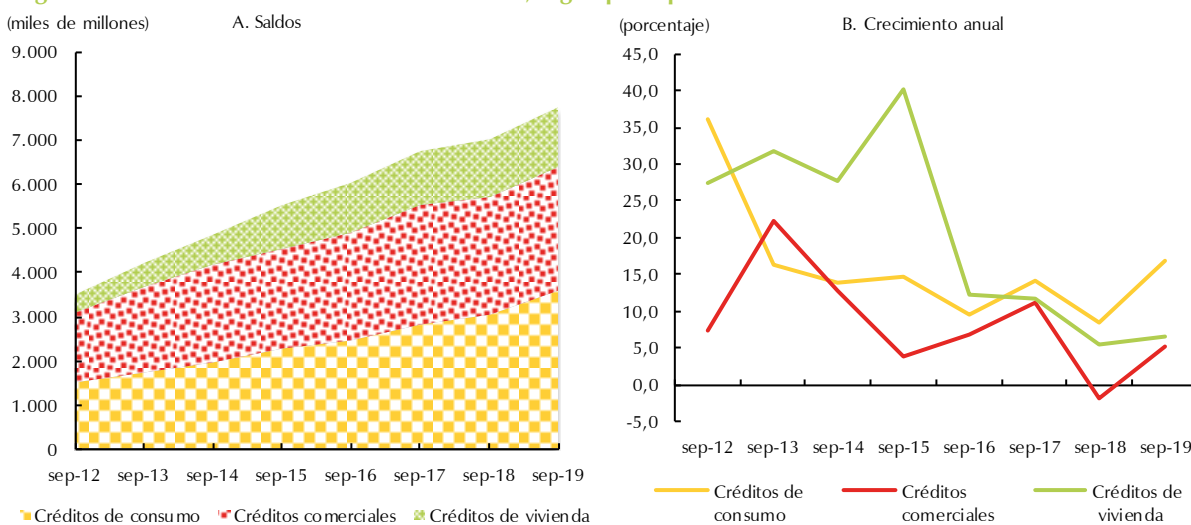
Nota: Saldos a septiembre.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, la cartera bruta del sistema financiero de la región reportó a septiembre de 2019 un saldo de \$8.351.287 millones, que significó un aumento anual de 9,9%, con variaciones positivas en todos los productos, liderados por las carteras de consumo, comercial y vivienda, que señalaron progresos de 16,7%, 5,1% y 6,6%, en su orden.

Gráfico 10

Región Suroriental. Cartera del sistema financiero, según principales líneas



Nota: Saldos a septiembre.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

El sistema financiero de Meta y Casanare que, en conjunto, coloca la mayoría de recursos de la región, mostró incrementos anuales de 11,0% y 4,0%, respectivamente, argumentados en los avances en consumo, comercial y vivienda, para el primero, y especialmente en consumo, en el segundo. En el resto de departamentos de esta zona del país, la cartera aumentó 20,6% en Amazonas, 28,9% en Guainía, 34,9% en Guaviare, 14,1% en Vaupés y 8,4% en Vichada, teniendo como principal referente el alza en las colocaciones de consumo.

IX. Comercio exterior

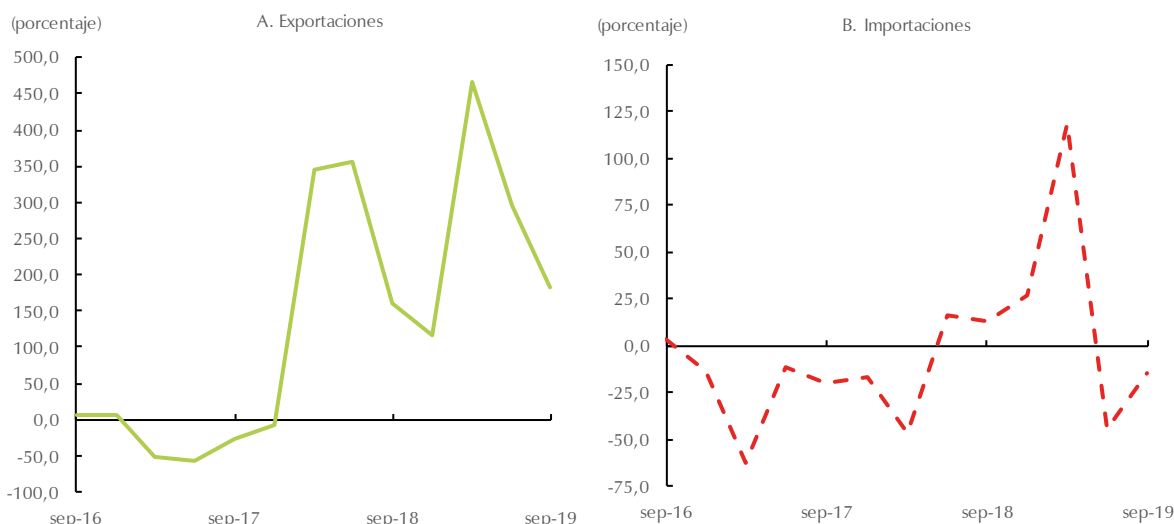
La región continuó mostrando progreso en materia de exportaciones, en tanto que sus importaciones se situaron en terreno negativo.

En el acumulado a septiembre de 2019, las exportaciones de la región Suroriente, excluyendo petróleo y sus derivados⁷, señalaron un importante crecimiento, al facturar casi tres veces lo observado en igual periodo del año anterior. Con este resultado se dio continuidad a los destacados avances que se han presentado desde comienzos de 2018 (Gráfico 11).

Gráfico 11

Región Suroriente. Exportaciones sin petróleo y sus derivados e importaciones

(crecimiento anual)



Nota: Información acumulada. Cifras preliminares a septiembre 2018 y 2019.

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

El departamento del Meta fue el que mayor impulso otorgó al consolidado regional, al realizar con corte a septiembre de 2019 operaciones por US\$9.974 miles FOB⁸ en comparación con los US\$3.769 miles de similar periodo de 2018. Las líneas de aceites de soya con destino a Ecuador y cauchos técnicamente especificados, remitidos en su mayoría a Brasil, Perú y Chile, fueron particularmente los que jalonaron el buen dinamismo.

En menor proporción, aportó el avance de Guaviare, al sumar ventas al exterior por US\$1.446 miles, después de no registrar valor alguno al cierre de septiembre del año previo; en este caso, las hullas térmicas remitidas al Brasil representaron casi la totalidad de lo transado por el departamento. Caso similar se presentó en Vichada, que un año atrás no reportó movimiento, pero en esta ocasión efectuó transacciones por US\$ 215 miles, a través del renglón de oro para uso no monetario.

Exceptuando Amazonas, cuyas ventas externas continuaron en cero, los demás departamentos mostraron descensos; Vaupés con exportaciones por US\$14 miles, correspondientes a manufacturas

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.

de plástico y vestidos, y Casanare con US\$55 miles, los cuales se concentraron en los rubros de máquinas de aserrar o trocear y tornillos y pernos.

A su vez, las importaciones realizadas por la región señalaron una caída anual entre enero y septiembre de 2019, aunque menos acentuada frente a la reportada al corte de junio. El Casanare se constituyó como el departamento de mayor incidencia en este resultado, pues pasó de facturar US\$66.408 miles CIF⁹ al cierre de septiembre de 2018 a US\$45.204 miles en el mismo periodo de 2019. El renglón de maquinaria industrial, que siguió con la participación más alta en el total, explicó gran parte del retroceso, básicamente por las compras efectuadas a los Estados Unidos.

Similar comportamiento registró Amazonas, cuyas importaciones por US\$591 miles evidenciaron una reducción anual cercana al 70%, que se originó sobre todo en líneas como productos alimenticios, químicos y farmacéuticos, y materiales de construcción. Entre tanto, Guaviare no reportó movimiento al cierre de septiembre, luego de facturar US\$51 miles en igual periodo de 2018.

Los demás departamentos se ubicaron en terreno positivo. En este sentido, el Meta alcanzó un crecimiento anual de 14,5%, al acumular compras externas por US\$45.452 miles, especialmente por mayor adquisición de maquinaria industrial, sus partes y accesorios, en la Zona Franca de Bogotá, China y Estados Unidos. Cabe señalar que los mencionados renglones sumaron más del 40% del total.

Aunque de menor proporción, también se suscitaron variaciones positivas en Vichada, que consolidó transacciones por US\$806 miles, principalmente por el buen dinamismo de materiales de construcción y productos mineros; Guainía, que sumó US\$122 miles, impulsado también por el rubro de productos mineros, y Vaupés que sumó US\$88 miles, debido en gran medida a la mejor evolución del grupo de otros bienes de consumo no duradero.

X. Mercado laboral

Conforme a las cifras de la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE, la tasa de desempleo (TD) de Villavicencio durante el trimestre móvil julio - septiembre del año en curso se situó en 12,3%, alrededor de 0,6 puntos porcentuales (pp) superior a la referenciada en el mismo periodo de un año atrás (Gráfico 12). Este resultado se originó en un contexto de reducción de la oferta laboral, calculada a través de la tasa global de participación (TGP)¹⁰ que disminuyó 0,8 pp y se situó en 65,7%; en tanto, la demanda laboral representada por la tasa de ocupación (TO)¹¹ reportó una caída de 1,1 pp frente a igual trimestre de 2018, al ubicarse en 57,6%.

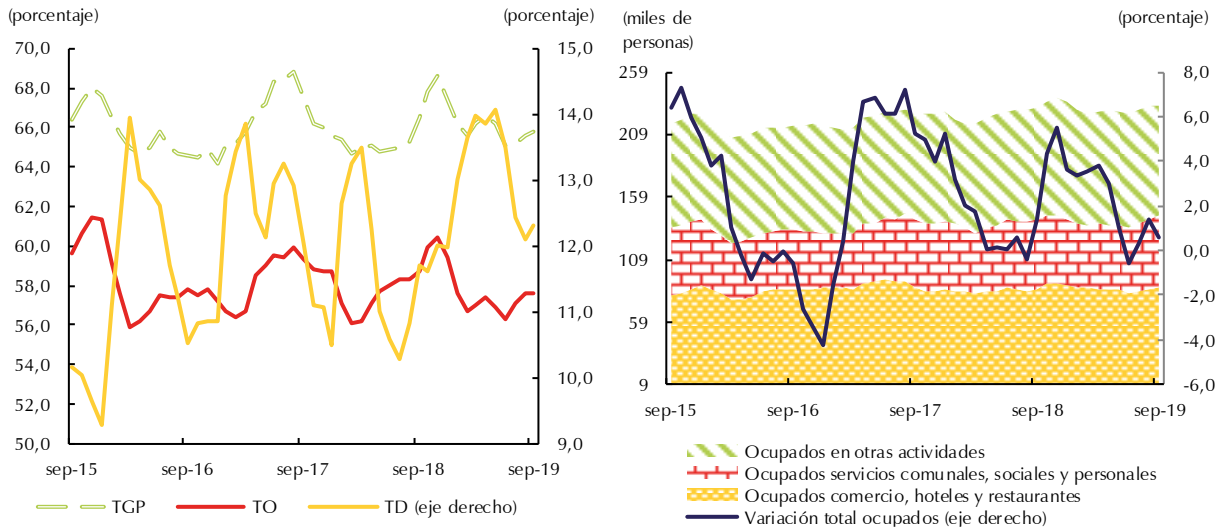
La reducción en la contratación de personal se dio en las ramas de transporte, almacenamiento y comunicaciones; y actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler; hecho que no fue contrarrestado por el incremento de la ocupación en actividades como la industria manufacturera, la construcción, y el comercio, que incluye restaurantes y hoteles.

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

¹¹ Relación porcentual entre la población ocupada y el número de personas que integran la población en edad de trabajar.

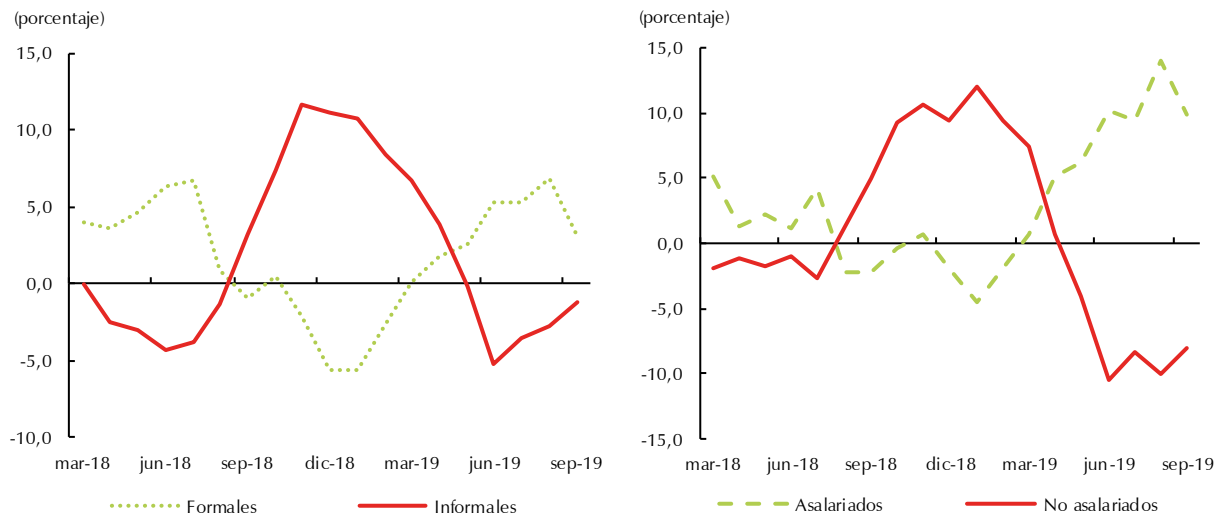
Gráfico 12
Villavicencio. Principales indicadores del mercado laboral
 (trimestre móvil)



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

Por su parte, el desagregado por posición ocupacional mostró en el trimestre de análisis un aumento de 9,9% en la población asalariada, mientras la no asalariada decreció 8,0%. Entre los asalariados continuó liderando, en gran medida, el segmento de obreros y empleados particulares, y en los no asalariados siguieron influyendo sobre todo los trabajadores por cuenta propia (Gráfico 13). A su vez, el trabajo informal comprendió en esta ciudad cerca del 57% del total de ocupados y el excedente se circunscribió a trabajadores formales.

Gráfico 13
Villavicencio. Población ocupada
 (crecimiento anual trimestre móvil)



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

A su vez, los subempleados subjetivos¹² y objetivos¹³ cuantificaron alrededor de 47.000 y 23.000 personas, respectivamente; no obstante, mientras los primeros presentaron descenso interanual, los segundos crecieron. En los dos casos, la mayor representatividad se encontró entre quienes estimaron inapropiados sus trabajos por su nivel de ingresos. Por último, aumentó en términos anuales la población considerada como inactiva, con alza particular en la categoría de personas dedicadas a oficios del hogar.

XI. Precios¹⁴

La inflación de Villavicencio presentó un incremento de 2,98%, de acuerdo con la variación doce meses a septiembre del Índice de Precios al Consumidor (Gráfico 14), cifra que si bien fue superior a la reportada hace un año, se situó por debajo del total nacional al cierre del tercer trimestre, que llegó a 3,82%. De todos modos, el comportamiento histórico de este indicador continuó la tendencia progresiva al alza que se registra desde mayo de 2018.

Gráfico 14
Villavicencio. Inflación anual

(Base diciembre 2018=100)

(porcentaje)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En términos anuales, la canasta que generó el mayor aporte a esta variación fue la correspondiente a alimentos y comidas fuera del hogar (CFH), sobre todo por el aumento de precios de los alimentos primarios o perecederos, seguidos de lejos por los procesados y las CFH (Cuadro 2). En un nivel más

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.

desagregado, y según la medición de año corrido a septiembre, este grupo evidenció un alza importante en frutas frescas, arroz, huevos, tomate y plátanos. Lo anterior, pudo explicarse, en alguna medida, por el cierre total de la vía al Llano, que tuvo lugar entre junio y septiembre del año en curso y afectó el abastecimiento de ciertos productos; al igual que por factores de orden nacional que originaron presiones alcistas, tales como el Fenómeno del Niño que se dio entre finales del año anterior y mediados del presente, la transmisión de la depreciación del peso y el impuesto plurifásico a las gaseosas y otras bebidas azucaradas¹⁵.

Cuadro 2

Villavicencio. Indicadores de inflación al consumidor.

(crecimiento anual)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	porcentaje				
	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19
Total	1,91	2,43	2,78	3,07	2,98
Sin Alimentos ni CFH (Sin alimentos BR)	2,08	2,30	2,59	2,47	2,32
Transables sin alimentos ni regulados	0,99	0,86	1,13	1,11	1,77
No Transables sin alimentos ni regulados	1,78	1,81	1,70	1,46	1,94
Regulados	4,34	5,48	6,72	7,10	4,14
Alimentos y CFH (Alimentos BR)	1,58	2,69	3,39	4,73	4,65
Alimentos Primarios o perecederos	9,61	12,31	11,99	18,17	14,99
Alimentos Procesados	-1,75	-0,23	1,19	2,55	4,02
Comida fuera del Hogar	2,77	2,62	2,78	2,21	1,36

Nota: CFH = comida fuera del hogar (subclases 11110100, 11110200, 11110300, 11110400 y 11120100); BR = clasificación Banco de la República.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Asimismo, el alza en los precios de la ciudad estuvo asociada con el aumento de la subcanasta de regulados¹⁶, que en el acumulado a septiembre mostró incrementos en las tarifas del suministro de agua y en los servicios de recogida de basuras, gas y electricidad; aunque reveló un particular descenso en el renglón de combustibles para vehículos, el cual pudo relacionarse con el subsidio en la tarifa otorgado por el Gobierno como medida ante el cierre de la vía al Llano.

Aunque de menor proporción, también se evidenciaron aumentos tanto en la subcanasta de los bienes no transables como en la de transables, ambos casos sin incluir alimentos ni regulados. En el primer caso, las presiones alcistas, en lo corrido a septiembre, se dieron en el gasto en servicios de la vivienda ocupada por sus propietarios, arriendo efectivo y servicios educativos desde el nivel preescolar hasta el universitario; mientras que, en el segundo, se destacó el alza en los precios de vehículos particulares y artículos para la higiene corporal.

¹⁵ El detalle de los factores que incidieron en la inflación a junio puede consultarse en la publicación Informe de Política Monetaria, octubre de 2019, páginas 27 -29. Banco de la República, Bogotá, Colombia.

¹⁶ Contiene los rubros de combustibles, servicios públicos y transporte.



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