

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1858



SURORIENTE

I TRIMESTRE DE 2020

GUACAMAYA BANDERA
ARA MACAO

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

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SURORIENTE

I TRIMESTRE DE 2020

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.tr1-2020>

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	10
VIII. Sistema financiero	11
IX. Comercio exterior	13
X. Mercado laboral.....	15
XI. Precios.....	16
XII. Otras variables económicas.....	18

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

Panorama económico

En el primer trimestre de 2020, varias actividades de la región Suroriente crecieron frente al mismo período del año anterior mientras que otras se vieron afectadas por las medidas de aislamiento preventivo por el Covid-19. En el sector agrícola el abastecimiento de productos tuvo resultados positivos, así como las colocaciones del sistema financiero, y el transporte aéreo de pasajeros. Por el contrario, se evidenciaron reducciones en diferentes indicadores de la construcción como área en proceso y venta de vivienda nueva, transporte aéreo de carga y en las captaciones de recursos financieros. En el comercio exterior las importaciones crecieron mientras que las exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados, se contrajeron. Finalmente, aumentaron el desempleo y la inflación en Villavicencio.

En materia agrícola, el abastecimiento de productos agropecuarios salidos evidenció un alza y se destinó, en su mayor parte, al mercado de Corabastos en Bogotá; de igual manera, el valor de los créditos desembolsados por Finagro mostró un notorio ascenso y una recuperación frente a las variaciones negativas registradas en iguales lapsos de los dos años precedentes, jalonada especialmente por los recursos colocados en el departamento del Meta.

Acerca de la construcción, si bien el área aprobada destacó avances en Meta, Casanare, Vichada y Guaviare, la venta de vivienda nueva reveló una reducción explicada, en cierta medida, por el inicio de la cuarentena que confino a la población en sus casas y paralizó toda la actividad económica, al tiempo que también bajaron los despachos de cemento gris al departamento del Meta y el área en proceso de construcción censada en Villavicencio.

En la actividad comercial, el balance promedio de las percepciones de crecimiento de las ventas reportó un resultado desfavorable y las matrículas de vehículos nuevos presentaron desaceleración frente al mismo trimestre del año anterior. En cuanto al sistema financiero, se registró un declive en el saldo de captaciones y un notorio aumento en el de colocaciones.

Por lo que se refiere al sector externo, se redujeron las exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados, revirtiendo progresos significativos de varios periodos previos, mientras las importaciones retomaron un comportamiento positivo, tras completar casi un año en zona negativa.

Así mismo, en el transporte aéreo se dieron desempeños diversos, porque el flujo de pasajeros mostró un incremento apalancado por el observado en los aeropuertos de Leticia y Villavicencio, en tanto que se contrajo el movimiento de carga. A su vez, el consumo de energía eléctrica presentó decrecimiento en el Meta y se incrementó en Casanare, Guaviare y Amazonas.

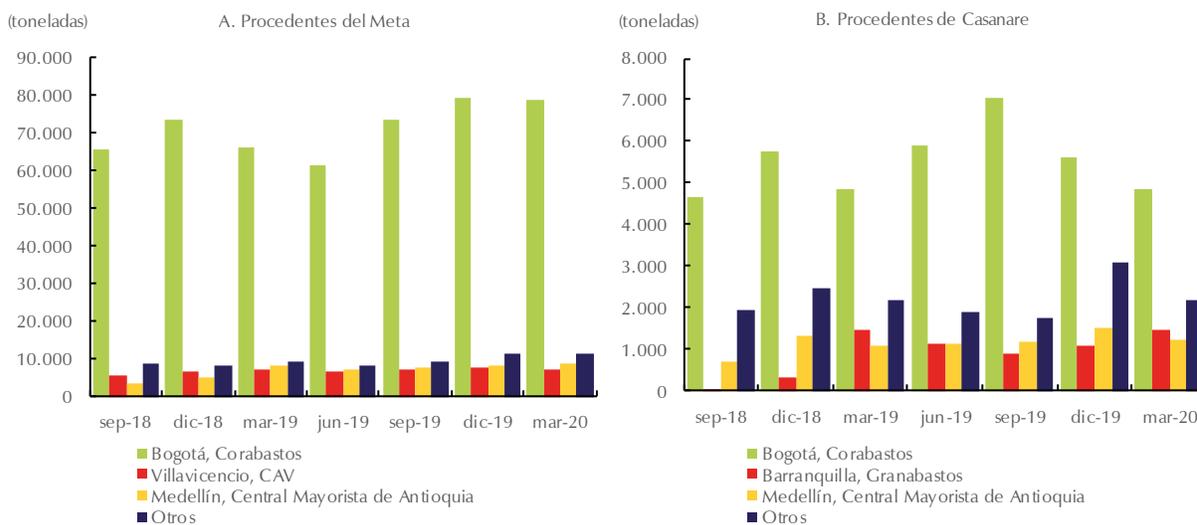
Por último, en Villavicencio la tasa de desempleo evidenció un aumento que fue el más alto de los últimos años, y la inflación alcanzó una cifra que superó la registrada al mismo corte del año anterior, aunque se ubicó por debajo del indicador del país; dicho resultado, se dio en concordancia con el alza en el precio de los alimentos.

I. Agropecuario

En el primer capítulo se presenta la información disponible relacionada con alimentos que salen de la región hacia diferentes centrales mayoristas y financiamiento dirigido al sector agropecuario.

El abastecimiento de productos agropecuarios salidos del Meta creció 16,5% anual durante el primer trimestre del año en curso, al acumular 105.884 toneladas, de las cuales alrededor de tres cuartas partes continuaron destinándose al mercado de Corabastos en Bogotá; seguido de las centrales mayoristas de Antioquia y Villavicencio con 8.618 y 7.236 toneladas, en su orden. Por productos, predominó el envío de frutas, junto con tubérculos, raíces y plátanos, al sumar más de 80% del total (Gráfico 1).

Gráfico 1
Región Suroriente. Abastecimiento de productos agropecuarios, según principales mercados mayoristas



Nota: Información trimestral.

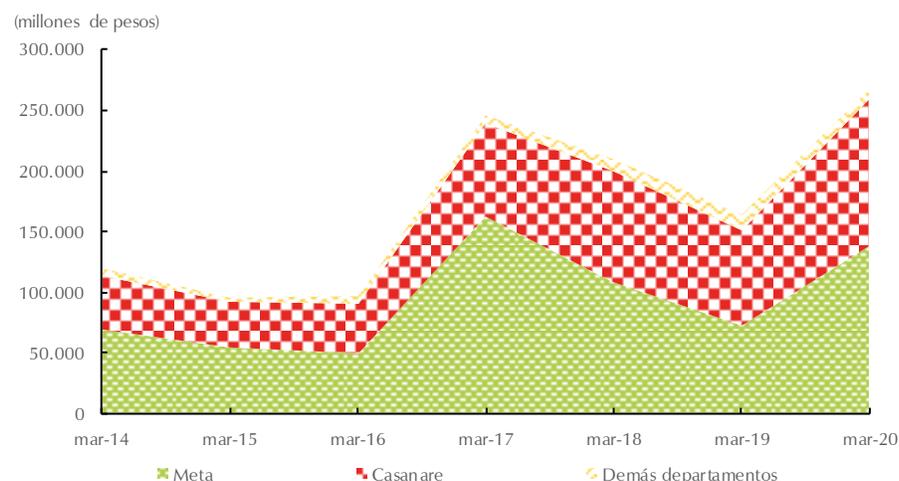
Fuente: DANE - Sipsa; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, el suministro de alimentos originarios de Casanare mostró un alza anual cercana a 2%, al registrar en el periodo observado 9.767 toneladas, de las cuales casi la mitad se orientaron a Corabastos (Bogotá), 15,3% a Granabastos en Barranquilla y 12,7% a la Central Mayorista de Antioquia. Por bienes, sobresalió el envío de granos y cereales, con una elevada participación, seguido de leños por el de frutas.

De la misma manera, se distinguieron las salidas de diversas variedades de pescado desde los departamentos de Amazonas, Guainía y Vichada, en tanto resaltaron los despachos de frutas procedentes de Guaviare.

A su turno, el valor de los créditos aprobados en Suroriente por Finagro durante el primer trimestre de 2020 fue de \$267.624 millones, cifra que significó un notable avance anual de 63,4% y una recuperación frente a las variaciones negativas registradas en iguales lapsos de los dos años anteriores. Este resultado fue especialmente jalonado por los recursos colocados en el Meta, por valor de \$138.388 millones, superiores en 89,1% al acumulado del mismo trimestre de 2019 (Gráfico 2). En este departamento se distinguió el rubro de capital de trabajo, para actividades mixtas agropecuarias y rurales, y para desarrollo de los cultivos de arroz, palma y caña de azúcar; así como el de inversión, para cultivos de ciclo corto y perennes, ganadería de carne y cultivo de palma.

Gráfico 2
Región Suroriente. Créditos otorgados por Finagro, según departamentos
 (enero - marzo)



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

Asimismo, los créditos aprobados por Finagro a través de los intermediarios financieros de Casanare sumaron en el trimestre de estudio \$121.212 millones, monto que representó un alza anual de 55,4%; en esta zona, la mayor cuantía se utilizó en capital de trabajo e inversión para cultivos de arroz, y en menor medida para ganadería de carne, además de normalización de cartera en el cultivo de palma. De manera paralela, se repitió un avance en Guainía, con incremento de 50,7% y un valor desembolsado de \$72 millones, asignados principalmente a ganadería de carne.

En zona negativa se ubicaron los empréstitos otorgados en Guaviare, que entre enero y marzo de 2020 sumaron \$4.797 millones, de los cuales más de la mitad se concentraron en inversión para ganadería de carne; junto con las operaciones financiadas en Vichada por \$2.416 millones, direccionadas, sobre todo, a inversión en ganadería de carne y capital de trabajo para el cultivo de arroz. También se evidenciaron decrecimientos en Amazonas, que registró \$690 millones, colocados básicamente en capital de trabajo para servicios de apoyo y renglones pecuarios; así como en Vaupés, que sumó \$48 millones, desembolsados de manera especial a capital de trabajo para actividades agropecuarias y rurales e inversión en el cultivo de plátano.

II. Minería

A partir de la información estadística de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), durante el primer bimestre de 2020¹ la producción de petróleo en Colombia redondeó los 881.000 barriles promedio por día calendario (bpdc), volumen inferior en 1,6% con relación al resultado de igual periodo del año anterior, correspondiendo alrededor del 69% del total a la región Suroriente, al mostrar en conjunto (Meta y Casanare), un promedio de 610.782 bpdc, que significaron un decrecimiento anual similar al nacional.

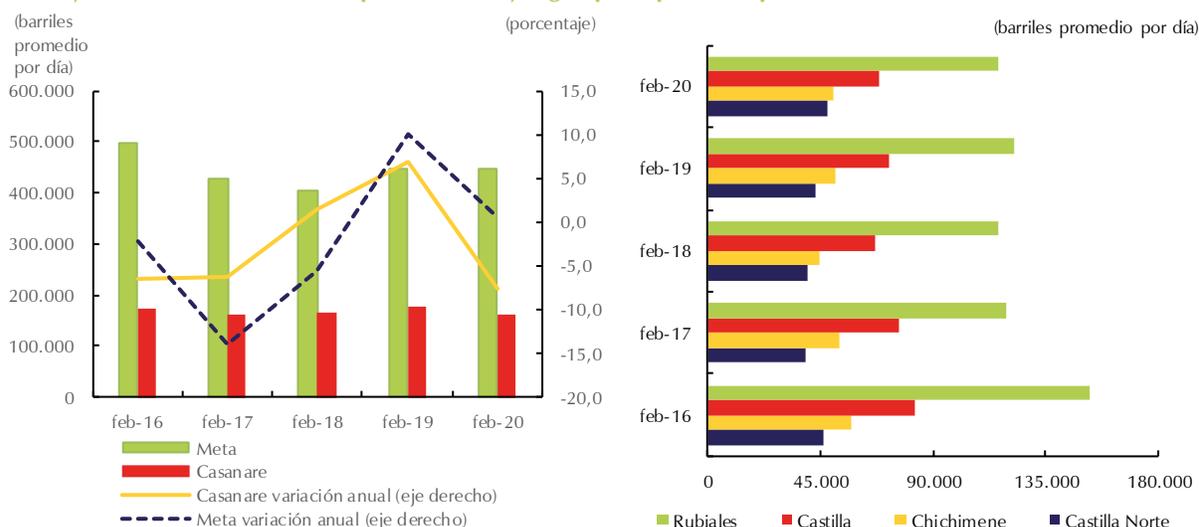
De manera particular, el Meta, mayor productor del país, señaló un promedio en el periodo de análisis de 448.433 bpdc, ligeramente superior al observado en el mismo lapso de 2019 (Gráfico 3). En contraste, Casanare presentó en el bimestre considerado un promedio en la extracción de 162.349

¹ Última información disponible.

bpdc, que señaló una baja del 7,7% frente al registro de similar periodo de un año atrás. En el primer departamento, los campos más representativos continuaron siendo Rubiales, principal referente de la región, además de Castilla, Chichimene, Castilla Norte y Quifa, mientras en el segundo, siguieron distinguiéndose las áreas de Tigana, Jacana y Pauto Sur, aun cuando su participación es menor a la alcanzada por los campos referenciados en el Meta.

Gráfico 3

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



Nota: Información del primer bimestre. Las cifras corresponden a promedios de la información mensual de cada año publicada por la ANH.
Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

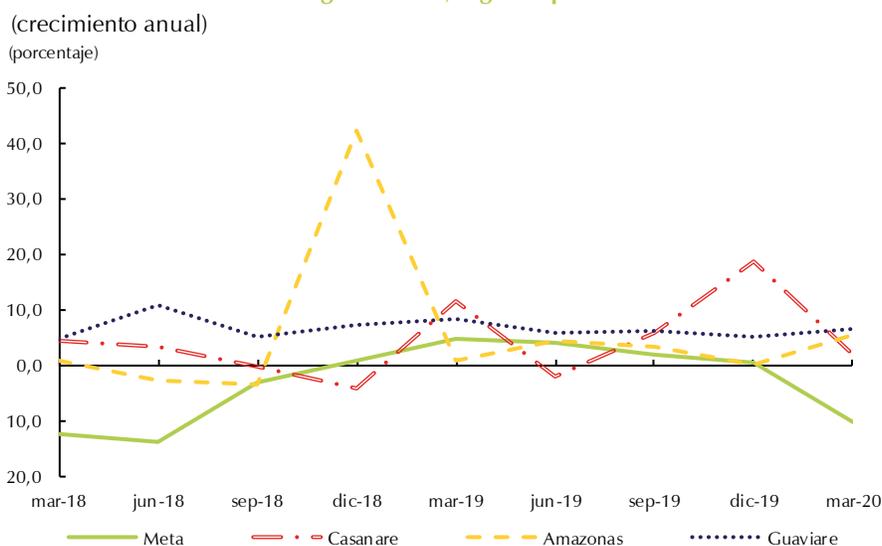
IV. Servicios públicos

El análisis de este apartado se enfoca exclusivamente en el servicio de energía; es así como el consumo en el Meta mostró en el primer trimestre de 2020 un decrecimiento de alrededor de 10% frente a igual lapso del año anterior, tras registrar 230 millones de kilovatios hora (kW/h), resultado que contrarrestó la evolución positiva preponderante desde finales de 2018 (Gráfico 4). Aunque se presentaron avances en los renglones más influyentes como el residencial y el comercial, que acumularon 122 y 61 millones de kW/h, respectivamente, se redujo de forma considerable el mercado no regulado (58,3%), y de manera menos pronunciada, los usos asociados a los sectores oficial e industrial.

Por el contrario, la energía eléctrica en Casanare, al sumar en el periodo analizado 89 millones de kW/h, alcanzó un ligero ascenso anual cercano al 2%, bastante inferior al obtenido en similar periodo de la pasada vigencia y en el último trimestre de 2019. En este departamento, si bien decayó el consumo del servicio residencial, junto al no regulado, se revelaron alzas en la mayor parte de los segmentos, incluidos el comercial, el oficial, el industrial y el alumbrado público.

En la misma dirección se comportó el servicio en Guaviare, que cuantificó al cierre de marzo del año en curso 13,5 millones de kW/h, volumen que significó un crecimiento de 6,7% con relación a lo facturado en el primer trimestre de 2019; en este caso, los renglones de mayor participación evidenciaron aumentos, destacándose los observados en el residencial, el comercial y el oficial. De forma semejante, la demanda de energía en Amazonas presentó una variación positiva de 5,5% anual, al registrar 11,2 millones de kW/h; en su interior, el incremento estuvo especialmente impulsado por los mismos usos predominantes en Guaviare, aparte del segmento industrial.

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.

V. Construcción

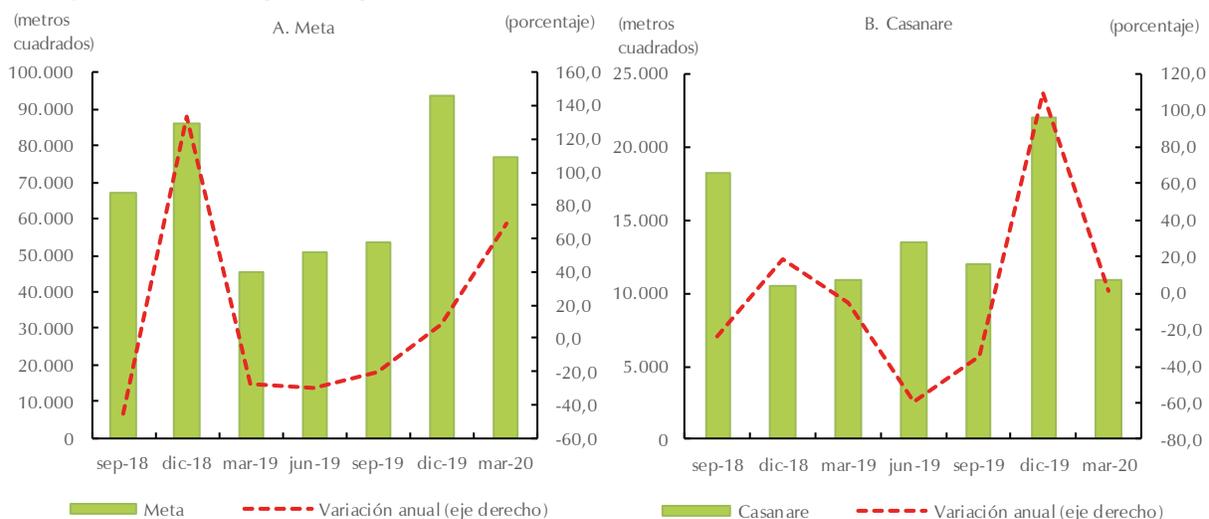
Con base en la información estadística elaborada por el DANE, el área aprobada para construcción en 302 municipios del país durante el primer trimestre de 2020 fue de 4.278.088 metros cuadrados (m²), inferior en 14,2% respecto al consolidado de los tres primeros meses del año anterior. A su vez, la región Suroriente registró para los municipios sondeados un total de 109.807 m² licenciados, 37,1% más que en igual periodo del año anterior, apalancado por el mayor número de aprobaciones para el segmento de vivienda, que sigue siendo el renglón más importante en esta zona del país.

En particular, el departamento del Meta participó con el 74,4% del área aprobada en la región y presentó un aumento del 26,9%, si se compara con los tres primeros meses de 2019, explicado por el mayor número de licencias especialmente en vivienda, otorgadas en los municipios de Villavicencio y Restrepo, que contrastó con las caídas en Acacías y Granada.

Similar situación se observó en Casanare, toda vez que el área aprobada en el trimestre de estudio presentó un aumento de 83,7% tras contabilizar 25.280 m², de los cuales 53,5% se orientaron hacia proyectos relacionados con establecimientos educativos y hospitales, mientras 43,3% del total se destinó a vivienda. En el resto de regiones, se destacaron los avances en Vichada y Guaviare.

En lo que respecta a venta de vivienda nueva, según la Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol) nacional, durante el primer trimestre de 2020 se comercializaron en el Meta un total de 714 unidades, cifra que significó una reducción de 5,1% frente a lo registrado en igual periodo del año anterior. El resultado contrastó con el dinamismo que había forjado el sector en el último trimestre de 2019 y se explicó, en cierta medida, por el poco impulso que normalmente se observa en el sector en los dos primeros meses del año, y en marzo, por el inicio de la cuarentena que confinó a la población en sus casas y paralizó toda la actividad económica. Pese al resultado negativo, su variación no fue tan pronunciada, y los segmentos de Vivienda de Interés Social (VIS) y no VIS, cayeron en 5,6% y 4,0%, respectivamente, en el trimestre de comparación.

Gráfico 5
Meta y Casanare. Área aprobada para vivienda

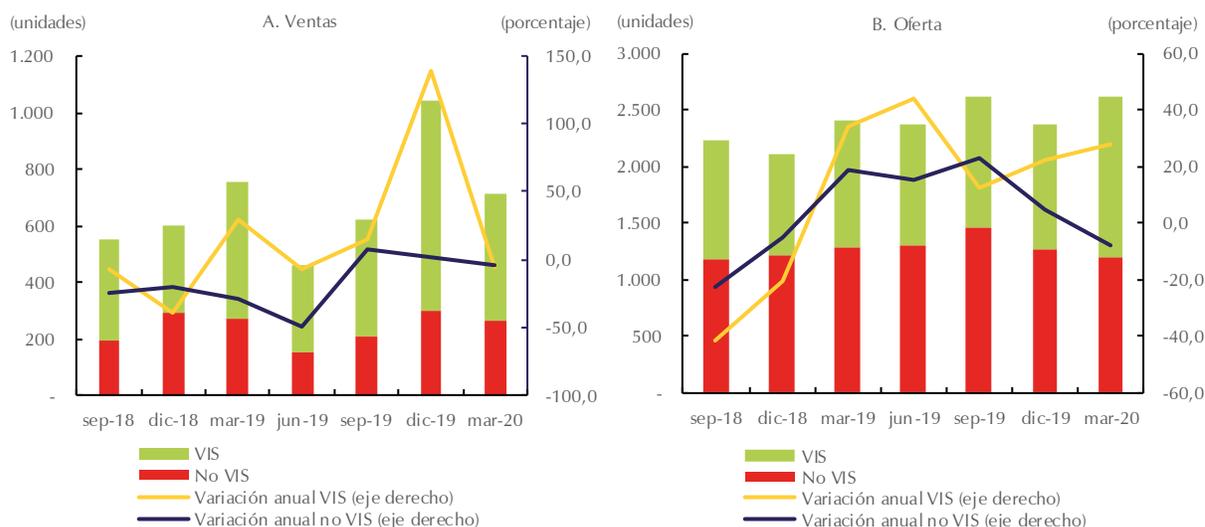


Nota: Información trimestral.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Entre tanto, el área en proceso de construcción censada por el DANE en la ciudad de Villavicencio totalizó 144.962 m² en el primer trimestre de 2020, cantidad que representó una reducción anual de 34,4% respecto a igual lapso del año pasado, agudizando la caída observada en trimestres anteriores. A su vez, el área paralizada en la capital del Meta aumentó en 19,5% en el periodo de comparación y la culminada reveló un descenso anual de 4,3%.

Gráfico 6
Meta. Indicadores del mercado de vivienda



Nota: Las ventas corresponden a información trimestral y la oferta al saldo del último mes de cada trimestre.

Fuente: Camacol; cálculos del Banco de la República.

Por último, según el DANE los despachos de cemento gris al departamento del Meta en el primer trimestre de 2020 sumaron 95.559 toneladas, inferior en 10,5% si se compara con el registro de igual trimestre del año anterior. Por canales de distribución, la participación más significativa en este departamento fue para el segmento de comercialización (almacenes especializados, mayoristas y ferreterías), seguido de concreteras, y constructores y contratistas.

VI. Comercio y turismo

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

En el primer trimestre de 2020, el balance promedio de las percepciones de crecimiento de las ventas de Llanos Orientales² evidenció, con base en los resultados de la EMEE, un comportamiento desfavorable en la actividad comercial, bastante menor al observado en igual periodo del año anterior y el trimestre previo, con un resultado de -14,6%, que por lo demás fue el único que se situó en zona negativa frente a las demás regiones del país consideradas para establecer el indicador (Gráfico 7).

Gráfico 7

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

(porcentaje)



Nota 1. Debido a la cuarentena aplicada desde el 24 de marzo de 2020, el trabajo de campo de la EMEE se vio seriamente afectado. Por esta razón, la medición nacional recolectada durante el mes de marzo de 2020 (cuyo mes de referencia es febrero de 2020) contiene 387 encuestas efectivas de la muestra de 550.

Nota 2. En marzo de 2020 la muestra nacional fue de 430 empresarios.

Fuente: EMEE - Banco de la República.

Por lo que se refiere a las expectativas de los empresarios relacionadas con el comportamiento de las ventas para los próximos doce meses, la región Llanos Orientales registró un promedio trimestral de 15,6%, balance que fue muy inferior al calculado entre enero y marzo del año precedente y se ubicó en un punto medio entre todas las regiones del país, por encima de Bogotá, Antioquia y la Central Oriental.

De otra parte, durante el primer trimestre de 2020, la inscripción de vehículos nuevos presentó, según informe de Fenalco y Andí, un total de 1.409 matrículas en la región Suroriente, cantidad que significó un alza de 49 registros con relación al mismo periodo de 2019 (Gráfico 8). Por segmentos, predominó la participación de automóviles con 610 unidades, utilitarios 437, *Pick Ups* 225 y taxis 27, entre los principales.

² Corresponde a Villavicencio.

Gráfico 8
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 departamentos, el avance más importante se dio en Casanare, que pasó de 288 a 346 matrículas de vehículos entre trimestres comparados, en tanto que en el Meta, que inscribió 1.057 unidades, se evidenció un resultado equivalente al observado en igual lapso de un año atrás. Al contrario, se presentaron reducciones en las matrículas de Guaviare y Amazonas, que sumaron 1 y 5 unidades, respectivamente, y en Vichada no se comercializaron autos durante el periodo examinado.

A su vez, las matrículas de motos en la región exhibieron en el trimestre analizado una variación positiva anual del 6,0%, inferior a la causada en trimestres anteriores, al acumular 8.754 unidades. Resaltó la evolución de Guaviare, que sobrepasó en 953 registros a la cantidad lograda en la misma época de un año atrás, seguido por el desempeño en Casanare, que pasó de 1.762 a 1.850 motos en el comparativo anual. En contraste, el Meta reportó la mayor reducción al inscribir 4.683 unidades, mientras en Amazonas se redujo en 90 matrículas.

En cuanto a turismo, la tasa de ocupación hotelera del Meta registró en los dos primeros meses del año un promedio de 48,2% y una tarifa media de \$164.869; en tanto que para Casanare estos indicadores se situaron en 47,0% y \$121.827, respectivamente, de acuerdo con información estadística preliminar publicada por la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco).

VII. Transporte

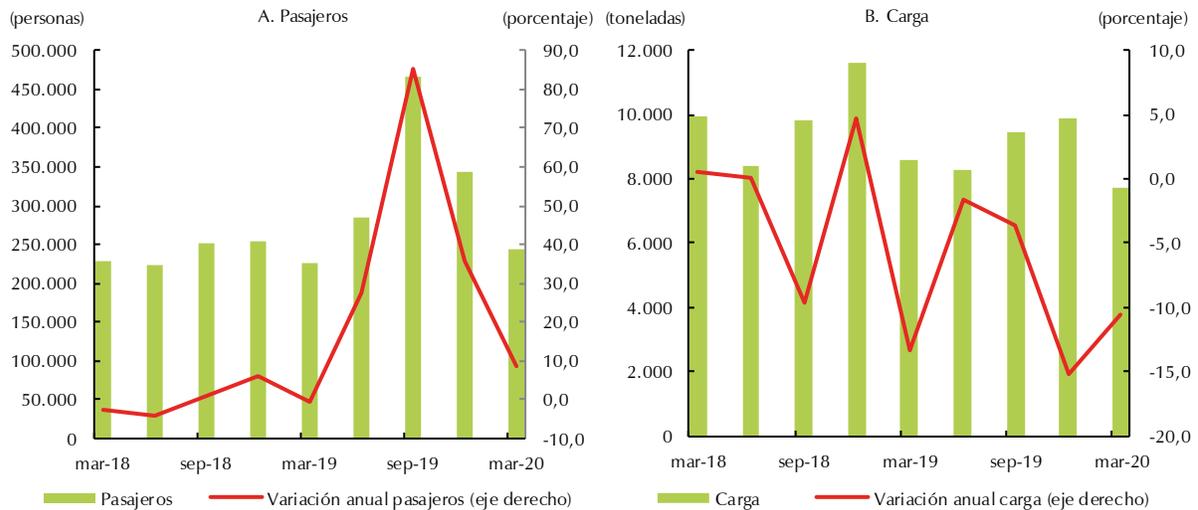
En esta sección se presenta la actividad de transporte aéreo, tanto en el segmento de pasajeros como en el de carga. Así que, de acuerdo con información de la Aeronáutica Civil de Colombia, el flujo de pasajeros transportados por vía aérea desde las terminales de los municipios capitales de la región Suroriente³, mostró durante el primer trimestre de 2020 un incremento anual del 8,6% al movilizar 245.132 personas. El resultado estuvo jalonado por el movimiento observado en los aeropuertos de

³ La información 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.

Leticia y Villavicencio, cuyos viajeros aumentaron 11,7% y 37,0%, respectivamente, y concentraron en conjunto más de 53% del total regional (Gráfico 9).

Gráfico 9

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



Nota: Información trimestral. No incluye pasajeros en tránsito ni en conexión. La carga incluye el correo y no la carga en tránsito.
Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Base de datos origen - destino; cálculos del Banco de la República.

Entre los restantes aeropuertos, mientras se dio un ligero crecimiento en San José del Guaviare, al registrar en el trimestre analizado 7.446 pasajeros, los demás revelaron retrocesos inferiores al 5% al contabilizar 68.740 viajeros en Yopal, 13.062 en Inírida, 12.105 en Mitú y 12.039 en Puerto Carreño.

En lo que concierne al movimiento de carga transportada por vía aérea, el agregado de las siete terminales de Suroriente sumó en los tres primeros meses de 2020 una cantidad de 7.707 toneladas, inferior 10,6% respecto al mismo lapso del año previo; lo anterior, aun a pesar que la terminal de Leticia, que continuó acumulando el mayor volumen de carga en la región, con 3.819 toneladas, fue la única de la zona que evidenció expansión. En esta circunstancia, el resultado consolidado estuvo explicado por las caídas de distinto orden generadas en los flujos de carga del terminal de Mitú que registró 1.061 toneladas y los de Puerto Inírida, San José del Guaviare, Puerto Carreño, Villavicencio y Yopal, que presentaron volúmenes inferiores, siendo especialmente notoria la contracción observada en la terminal de la capital de Casanare.

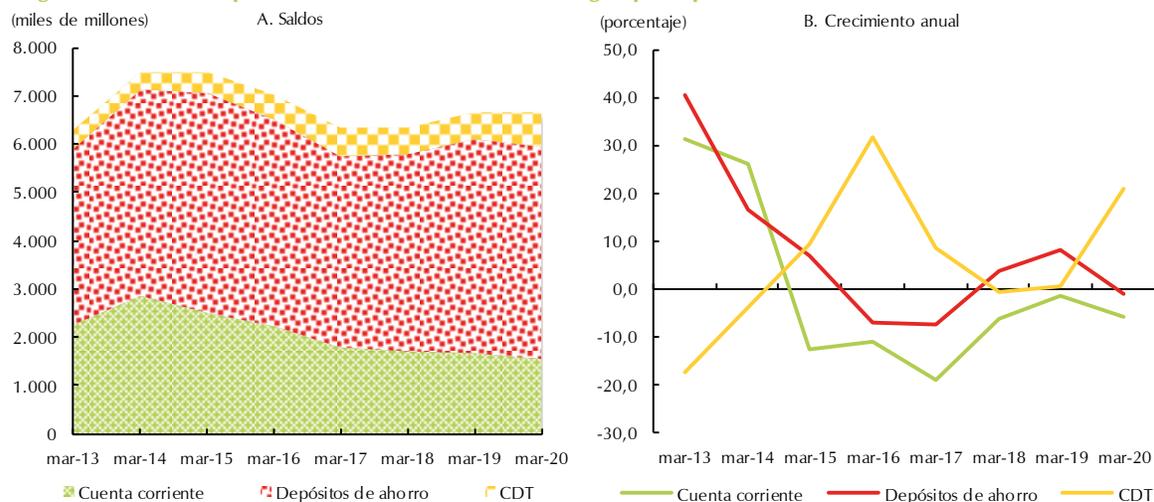
VIII. Sistema financiero

A marzo del año en curso, el sistema financiero de la región registró un declive interanual en el saldo de captaciones, mientras el de colocaciones alcanzó un notorio aumento, tal como se describe a continuación.

De acuerdo con la información estadística de la Superintendencia Financiera, el saldo de las captaciones de la región Suroriente a marzo de 2020 fue de \$6.679.162 millones, cifra que representó un leve descenso de 0,4% frente a igual fecha de un año atrás. Este resultado siguió determinado por las cuentas de depósitos de ahorro, que mostraron un decrecimiento aproximado de 1%, y las cuentas corrientes bancarias, que revelaron una caída de 6,0%.

Gráfico 10

Región Suroriente. Captaciones del sistema financiero, según principales modalidades



Nota: Saldos a marzo

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

En particular, el sistema financiero de Casanare incidió en buena medida dentro del comportamiento negativo regional, al totalizar \$1.761.009 millones, monto que significó una contracción anual de 4,3%, atribuido al retroceso observado en los depósitos de ahorro, que comprendieron la mayor parte del total y se redujeron en alrededor de 9%. En menor proporción, intervino el balance de Guaviare, en donde se presentó una baja de 1,6%, al reportar \$184.949 millones, explicada también por la reducción en los depósitos de ahorro.

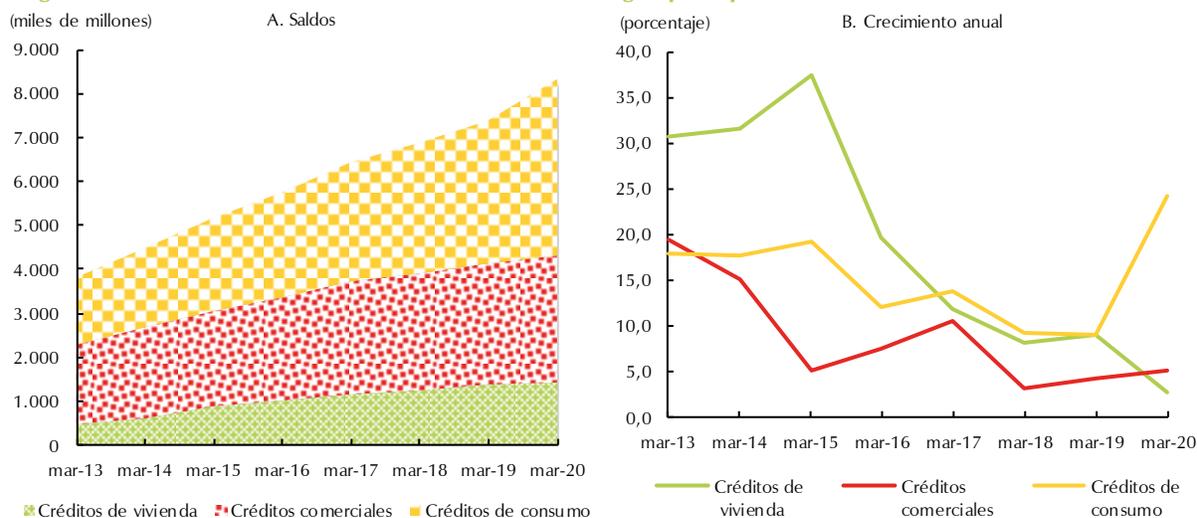
Por el contrario, el Meta que obtuvo recursos por \$4.192.685 millones, registró una breve alza en lo captado de 0,5%, motivada por el desempeño favorable de los certificados de depósito a término (CDTs) y los depósitos de ahorro, en tanto que los depósitos en cuenta corriente disminuyeron. Igualmente, los demás departamentos evidenciaron variaciones positivas: Amazonas (14,7%), Guainía (6,0%), Vaupés (2,1%) y Vichada (1,9%); si bien, su evolución obedeció principalmente al avance de los depósitos de ahorro, se distinguieron también los valores ascendentes de los depósitos en cuenta corriente en Amazonas y Guainía, y los CDTs en Vaupés y Vichada.

Entre tanto, la cartera bruta en la región dejó ver a marzo un saldo de \$8.960.768 millones, superior en 12,5% al del mismo corte de 2019, variación que se mantuvo en terreno positivo, como en los últimos diez años a esta fecha de corte, y que estuvo apalancada por la dinámica en las modalidades más representativas, ya que la única disminución se originó en los desembolsos dirigidos a empleados. Por departamentos, resaltaron Meta y Casanare, que colocaron gran parte de los recursos y mostraron aumentos anuales de 11,4% y 9,9%, al totalizar \$6.232.562 millones y \$2.096.599 millones, respectivamente. Ambos destacaron avances en las principales líneas, con excepción de los créditos de vivienda en Casanare, que presentaron reducción.

Así mismo, se obtuvieron crecimientos en los usos de recursos de los cinco departamentos restantes; de modo que se produjeron incrementos de 20,1% en Amazonas, 29,8% en Guainía, 60,7% en Guaviare, 15,0% en Vaupés y 31,7% en Vichada. Todas estas evoluciones favorables fueron propiciadas, en primer lugar, por el desarrollo y participación de los créditos y *leasing* de consumo y comerciales, y, en segundo término, por el ejercicio positivo de los microcréditos.

Gráfico 11

Región Suroriente. Colocaciones del sistema financiero, según principales líneas



Nota: Saldos a marzo.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Las exportaciones de la región Suroriente descendieron, revirtiendo avances significativos previos, mientras las importaciones ascendieron, tras completar casi un año en terreno negativo.

En lo corrido del año a marzo, Suroriente registró por primera vez en los dos últimos años una caída en las ventas al exterior, excluyendo petróleo y sus derivados⁴, luego de varios periodos con crecimientos significativos (Gráfico 12).

Como es frecuente, Meta y Guaviare provocaron buena parte de este retroceso, con operaciones por US\$2.451 miles FOB⁵ y US\$23 miles, respectivamente. En el primer departamento, el rubro con la caída más pronunciada fue el de aceites de soya adquiridos por Ecuador y Venezuela, seguido de leños por el de máquinas de sondeo o de perforación con destino a Gabón; en tanto que, en el segundo, el descenso fue generado por el renglón de hullas térmicas dirigidas hacia Brasil.

En igual dirección evolucionó Vichada, que en el trimestre de análisis permaneció sin movimiento por este concepto, aun cuando en similar lapso de 2019 registró ventas de oro para uso no monetario a España por cerca de US\$126 miles; y Vaupés con un monto mínimo de transacciones relacionadas con manufacturas de plástico enviadas a México, frente a los casi US\$10 miles de hace un año. A su vez, Amazonas continuó sin registro por concepto de exportaciones.

Por el contrario, Casanare presentó un aumento muy representativo, al pasar de operaciones por US\$2 miles entre enero y marzo de 2019 a US\$1.659 miles en igual periodo de 2020, básicamente por el buen desempeño de productos químicos orgánicos despachados hacia México. Asimismo, luego de no registrar ventas al exterior en el primer trimestre de 2019, Guainía facturó US\$29 miles,

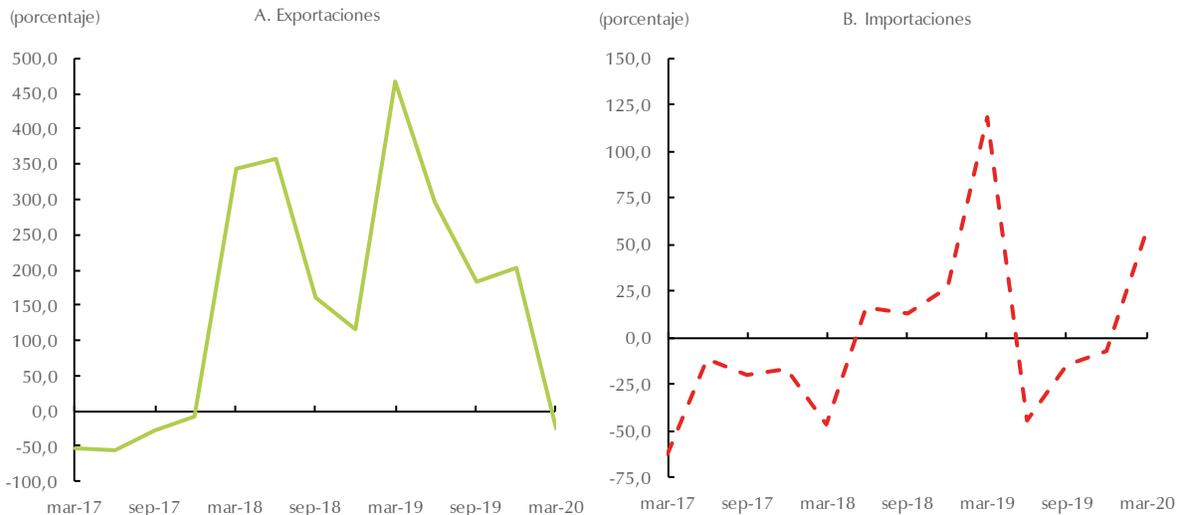
⁴ Las exportaciones del nivel regional y departamental excluyen el renglón de petróleo y sus derivados por no disponer de información detallada para este rubro.

⁵ 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.

correspondientes básicamente a los capítulos de frutos y partes comestibles de plantas dirigidas a Estados Unidos y tejidos de punto con destino a Ecuador.

Gráfico 12

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



Nota: Información acumulada. Cifras preliminares a marzo 2019 y 2020.

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

En relación con las importaciones, Suroriente retomó el comportamiento positivo, luego de los descensos evidenciados en buena parte de 2019. Lo anterior, motivado en gran medida por el resultado del Meta que en los tres primeros meses del año realizó compras por US\$21.585 miles CIF⁶ y superó en 55,1% el monto registrado durante similar periodo de 2019. Particularmente, el departamento reveló una importante alza en la adquisición de maquinaria industrial, sobre todo la remitida desde Estados Unidos, y aumentos menos acentuados en rubros como máquinas y aparatos de oficina, traídos del país antes mencionado y de Francia; productos alimenticios, procedentes de Perú, y otras materias para la agricultura, adquiridas básicamente en Brasil y China.

De magnitud similar fue el aporte de Casanare en el buen desempeño de la región, con un alza anual de 66,5% y transacciones por US\$18.637 miles. En esta zona también se destacó la compra de maquinaria industrial proveniente de Estados Unidos; seguida de lejos por máquinas y aparatos de oficina remitidos desde Alemania, junto con materiales de construcción, originarios del país mencionado y de China.

Asimismo, Guainía se situó en terreno positivo, luego de reportar en el primer trimestre de 2019 un monto mínimo de importaciones y presentar para similar periodo de 2020 compras externas por US\$82 miles, correspondientes principalmente a maquinaria industrial, sus partes y accesorios, procedentes de China y Brasil. En cuanto a Amazonas, se evidenció un aumento anual de 18,4%, al efectuar transacciones por US\$266 miles, especialmente con China a través de los grupos de objetos de adorno y uso personal, productos mineros, además de partes y accesorios de equipo de transporte.

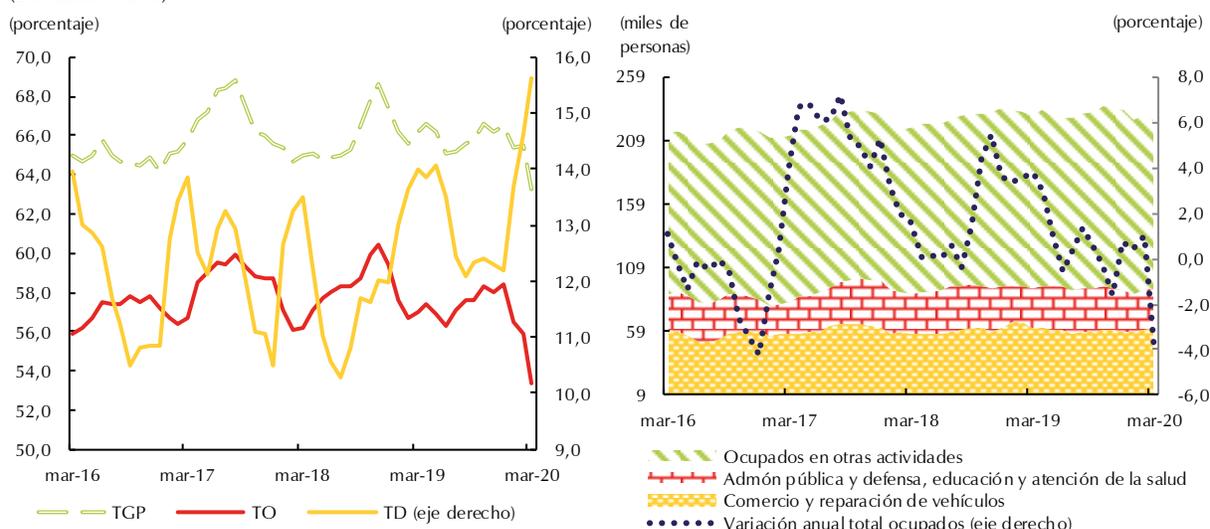
⁶ Según el DANE, el valor CIF (*Cost, Insurance, Freight*, es decir, costo, seguro y flete) corresponde al precio total de la mercancía, incluyendo en su valor los costos por seguros y fletes.

Por último, se evidenciaron descensos en Vichada y Vaupés, el primero con compras internacionales por poco más de US\$4 miles, correspondientes a otros bienes de consumo no duradero provenientes de China; y el segundo, que no reportó operaciones de este tipo, en contraste con los US\$12 miles transados entre enero y marzo del año anterior. Finalmente, Guaviare continuó sin movimiento por este concepto.

X. Mercado laboral

En el trimestre móvil comprendido entre enero y marzo de 2020, Villavicencio registró una tasa de desempleo (TD) de 15,6%, cifra que representó un aumento en comparación con el 14,0% reportado en similar periodo de 2019 y se constituyó como la más alta de los últimos años, según estadísticas de la Gran Encuesta Integrada de Hogares realizada por el DANE (Gráfico 13).

Gráfico 13
Villavicencio. Principales indicadores del mercado laboral
(trimestre móvil)



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

La tasa de ocupación (TO)⁷ se situó en 53,4% durante el trimestre de análisis, lo que denotó una reducción anual en la demanda laboral de 3,6 pp; al tiempo que la oferta de trabajo, estimada a partir de la tasa global de participación (TGP)⁸, señaló una caída de 3,0 pp en comparación con similar periodo de 2019, al ubicarse en 63,2%. Asimismo, se evidenció un descenso en la población económicamente activa (PEA)⁹, aun cuando aumentó la cantidad de personas en edad de trabajar (PET)¹⁰, debido al mayor número de inactivos, especialmente aquellos dedicados a los oficios del hogar (Gráfico 14).

Por ramas de actividad, se registró la mayor pérdida de vacantes en comercio y reparación de vehículos, construcción, y actividades artísticas, entretenimiento, recreación y otros servicios; junto

⁷ Relación porcentual entre la población ocupada y el número de personas que integran la población en edad de trabajar.

⁸ Corresponde a la relación porcentual entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar.

⁹ También se llama fuerza laboral y son las personas en edad de trabajar, que trabajan o están buscando empleo, de acuerdo con el DANE.

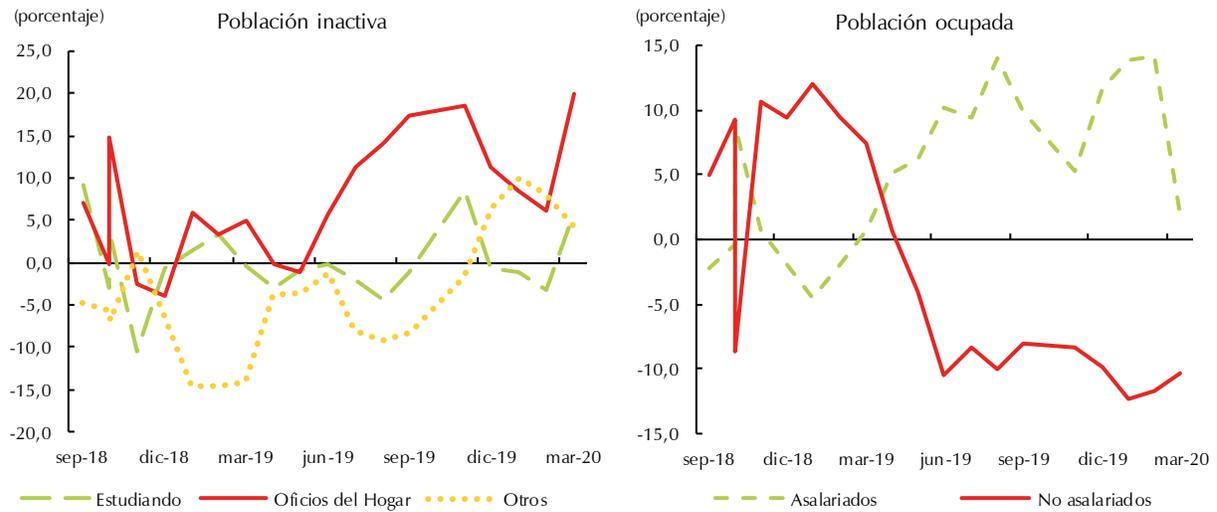
¹⁰ Según el DANE, está constituida por las personas de 12 y más años en la parte urbana, y de 10 años y más en la parte rural.

con transporte y almacenamiento, y actividades profesionales, científicas, técnicas y de servicios administrativos. Entre tanto, se presentaron aumentos en la cantidad de ocupados de actividades inmobiliarias y en la rama de alojamiento y servicios de comida.

Gráfico 14

Villavicencio. Población inactiva y ocupada

(crecimiento anual trimestre móvil)



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

En cuanto a la clasificación por posición ocupacional, el deterioro en la ocupación recayó sobre el segmento de los no asalariados, sobre todo en los trabajadores por cuenta propia y en patrones o empleadores, mientras los asalariados percibieron un ligero incremento, tanto en trabajadores particulares como en los del gobierno.

XI. Precios

De acuerdo con el Índice de Precios al Consumidor (IPC), la inflación de Villavicencio del último año a marzo se ubicó en 3,19%, lo que representó una cifra superior en comparación con el 2,78% registrado al mismo corte del año anterior (Gráfico 15). Aun a pesar del crecimiento más pronunciado de este año, la capital del Meta se ubicó como una de las de menor incremento, al tiempo que estuvo muy por debajo del indicador del país que llegó a 3,86%.

Tal ascenso estuvo determinado sobre todo por la canasta de alimentos y comidas fuera del hogar (CFH), específicamente en el grupo de alimentos procesados que registró un aumento de 6,80%, seguido de lejos por los alimentos primarios o perecederos y aún en menor medida por las comidas fuera del hogar (Cuadro 1). De manera específica, se observaron los incrementos más importantes en productos procesados como el arroz, la leche y la carne de aves; y en perecederos como las frutas frescas, tomates, hortalizas y legumbres frescas.

Este comportamiento se dio en concordancia con el alza nacional del precio de los alimentos, explicado por factores como el incremento atípico en la demanda a causa de la emergencia sanitaria

del Covid-19 y el efecto de la depreciación, generada en buena medida por el fuerte descenso de los precios internacionales del petróleo¹¹.

Gráfico 15
Villavicencio. Inflación anual

(Base diciembre 2018=100)

(porcentaje)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Cuadro 1

Villavicencio. Indicadores de inflación al consumidor.

(crecimiento anual)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	porcentaje						
	sep-18	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	dic-19	mar-20
Total	1,91	2,43	2,78	3,07	2,98	2,94	3,19
Sin Alimentos ni CFH (Sin alimentos BR)	2,08	2,30	2,59	2,47	2,32	2,81	2,70
Transables sin alimentos ni regulados	0,99	0,86	1,13	1,11	1,77	2,41	2,41
No Transables sin alimentos ni regulado	1,78	1,81	1,70	1,46	1,94	2,24	2,13
Regulados	4,34	5,48	6,72	7,10	4,14	5,24	4,91
Alimentos y CFH (Alimentos BR)	1,58	2,69	3,39	4,73	4,65	3,27	4,47
Alimentos Primarios o perecederos	9,61	12,31	11,99	18,17	14,99	2,88	4,37
Alimentos Procesados	-1,75	-0,23	1,19	2,55	4,02	4,84	6,80
Comida fuera del Hogar	2,77	2,62	2,78	2,21	1,36	1,57	1,74

Nota: CFH = comida fuera del hogar (subclases 1110100, 1110200, 1110300, 1110400 y 1120100); BR = clasificación Banco de la República.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a la canasta sin alimentos ni CFH, la ciudad reveló una especial presión al alza por parte de la categoría de los regulados¹², motivada básicamente por las tarifas de servicios como suministro de agua, transporte urbano y electricidad. Aunque en menor proporción, también señalaron ascensos los grupos de transables y no transables, excluyendo alimentos y regulados, sobre todo en las partidas de vehículo particular nuevo o usado y artículos para higiene corporal, para el primer caso, y gasto en

¹¹ El detalle de los factores que incidieron en la inflación a marzo puede consultarse en la publicación Informe de Política Monetaria, abril de 2020, páginas 30 -32. Banco de la República, Bogotá, Colombia.

¹² Contiene los rubros de combustibles, servicios públicos y transporte.

servicios de la vivienda ocupada por sus propietarios, arriendo efectivo y servicios de comunicación fija y móvil y provisión a internet, para el segundo.

De manera opuesta, se presentó descenso en el precio de regulados como combustibles para vehículos y transporte interveredal, intermunicipal y nacional; en alimentos perecederos como plátanos, papas y yuca (consumo en el hogar), y en equipos de telefonía móvil, similares y reparación, junto con equipo para la grabación, recepción y reproducción de imagen y sonido, correspondientes a la subcanasta transable.

XII. Otras variables económicas

Según estadísticas del Banco de la República, los ingresos recibidos en Suroriente por concepto de remesas en el primer trimestre de 2020 totalizaron US\$ 25,2 millones, monto que correspondió a una disminución anual de 0,8%. Este resultado interrumpió la tendencia al alza presentada desde varios periodos anteriores y fue explicado por las transacciones con destino al Amazonas que se contrajeron significativamente, al pasar de US\$6,4 millones a US\$1,3 millones entre periodos de análisis.

El retroceso presentado en este departamento fue contrarrestado de manera parcial por las operaciones efectuadas en el Meta, que participó con alrededor del 82% del total regional, al sumar US\$20,6 millones, valor superior en 24,3% frente al registro del primer trimestre de 2019. De manera similar, los demás departamentos de la región mostraron crecimiento en el monto de los recursos recibidos del exterior, con excepción de Vaupés que no señaló operaciones en el trimestre de análisis.

Finalmente, los ingresos por remesas fueron procedentes en su mayoría de los Estados Unidos, de dónde provino cerca de la mitad de lo remitido hacia esta zona del país.

Gráfico 16

Meta. Ingresos de remesas



Pr. Cifras preliminares de 2018 a 2020.

Nota: Información trimestral.

Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República; cálculos del Banco de la República.



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