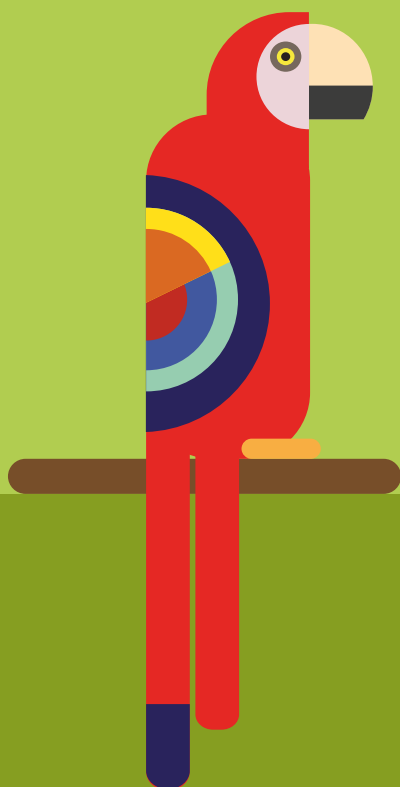


IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1858



SURORIENTE

III TRIMESTRE DE 2020

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

GUACAMAYA BANDERA
ARA MACAO

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



SURORIENTE

III 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.tr3-2020>

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 tercer trimestre de 2020, la economía de Suroriente mostró un descenso anual, de acuerdo con las actividades de seguimiento. La región continuó afectada, en gran medida, por restricciones derivadas de la pandemia. De este modo, se evidenciaron retrocesos en sectores como minería, comercio interno y transporte, particularmente en la movilidad aérea; mientras se registraron crecimientos en las captaciones y colocaciones del sistema financiero, y en construcción, específicamente en el área licenciada y el área en proceso. Por su parte el comercio exterior cayó, tanto importaciones como exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados. El desempleo volvió a presentar un notorio incremento y la inflación se redujo en comparación con la reportada a septiembre del año pasado.

La producción de petróleo señaló una disminución, ante el bajo dinamismo de importantes campos de la región, tales como Rubiales, Castilla y Quifa; similar comportamiento evidenció el sector agropecuario, que descendió en variables como créditos otorgados por Finagro y abastecimiento de productos primarios procedentes del Meta.

En relación con el consumo de energía eléctrica, la mayoría de departamentos experimentaron caídas, aun cuando el balance regional fue determinado en buena parte por el Meta, que atribuyó su bajo desempeño básicamente al segmento no regulado. Asimismo, el comercio presentó resultados desfavorables en las percepciones de crecimiento de las ventas y en las matrículas de vehículos nuevos. Cabe señalar, que las matrículas de motos se recuperaron, al mostrar una dinámica favorable que estuvo determinada en gran medida por la evolución de Guaviare y Amazonas.

A su vez, en el transporte aéreo, la variación negativa más acentuada fue la reportada por el segmento de pasajeros, que continuó con reducciones anuales bastante significativas en las principales terminales de la región, dadas las restricciones establecidas para el control de la pandemia.

Por el contrario, la construcción creció en lo referente al área en proceso de construcción y área aprobada para construir, última que fue jalonada por el dinamismo del Meta en los segmentos de vivienda y establecimientos educativos; al tiempo que el sistema financiero también avanzó, en captaciones, sobre todo por los depósitos de ahorro, y en colocaciones, que registró variaciones positivas en todos los productos, entre los que se destacó la cartera comercial y la de consumo.

Para el caso del comercio exterior, las importaciones mostraron retroceso, debido en buena parte a los resultados de Casanare en los rubros de maquinaria industrial y productos mineros, al igual que las exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados, básicamente por el bajo desempeño del Meta en los renglones de aceite de soya, máquinas de sondeo o perforación y aceite de palma.

Finalmente, en Villavicencio, la inflación se ubicó por debajo de la registrada un año atrás, principalmente por el descenso en los precios de alimentos primarios o perecederos y en los servicios, sin incluir alimentos ni regulados; en tanto la tasa de desempleo registró un notorio aumento anual, con declives en la contratación de personal, especialmente en ramas como alojamiento y servicios de comida, comercio y reparación de vehículos, y actividades artísticas, de entretenimiento, recreación y otras de servicios.

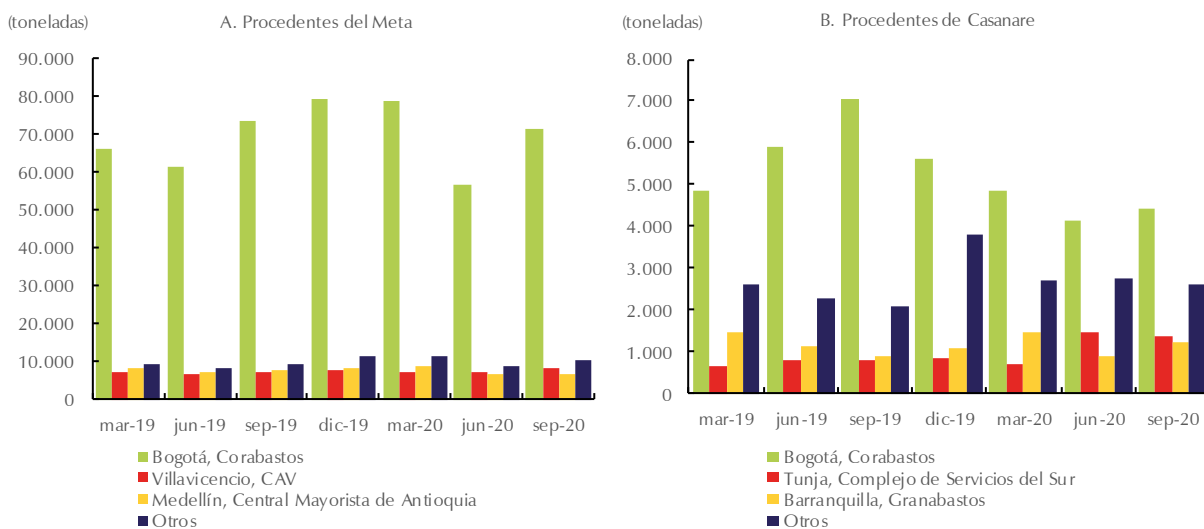
I. Agropecuario

Con base en la información disponible, el análisis del sector tiene en cuenta el abastecimiento de productos agropecuarios y los créditos aprobados por Finagro.

Entre julio y septiembre de 2020, el abastecimiento¹ de productos agropecuarios procedentes del Meta cayó 1,7% frente al mismo periodo de 2019 al sumar 96.508 toneladas, de las cuales alrededor de tres cuartas partes continuaron destinándose a Corabastos en Bogotá (Gráfico 1); luego, resaltaron como receptores las centrales de Villavicencio y la mayorista de Medellín. Por productos, se destacaron los volúmenes despachados de tubérculos, raíces y plátanos; frutas, y granos y cereales, que sumaron cerca del 95% del total departamental.

Gráfico 1

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



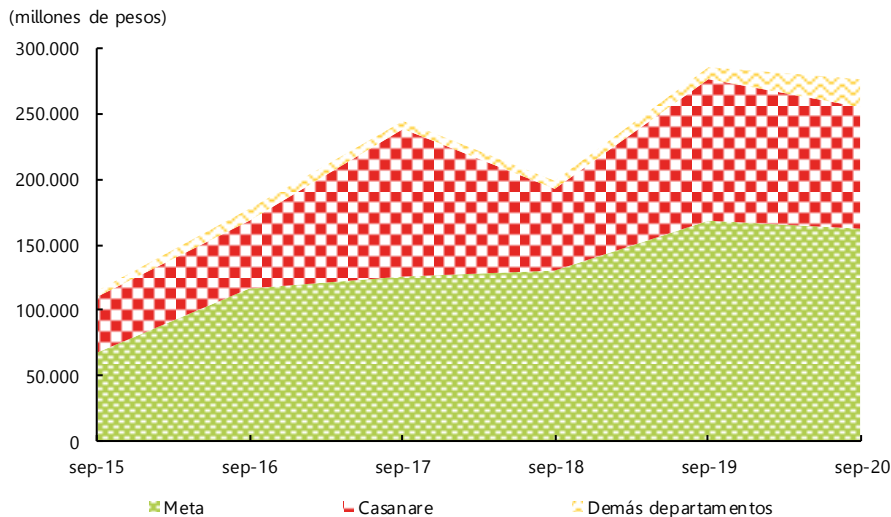
Entre tanto, el suministro de productos agropecuarios provenientes de Casanare totalizó 9.699 toneladas, cifra que representó un decrecimiento anual de 10,6%; sin embargo, en este departamento continuó sobresaliendo el grupo de granos y cereales, cuya cantidad abarcó el 65% del total, seguido del agregado de frutas. A su turno, por centrales mayoristas, el volumen orientado a Corabastos de Bogotá participó con 45,6% del consolidado departamental.

Por su parte, los créditos aprobados por Finagro para el financiamiento del sector agropecuario acumularon en la región Suroriente durante el tercer trimestre del presente año, \$276.176 millones, cifra inferior en 3,2% a la girada en igual lapso de 2019, lo que denotó una notoria desaceleración con relación al avance anual observado en el mismo periodo de un año atrás (Gráfico 2). Los dos departamentos que recibieron la mayor cantidad de recursos direccionaron el resultado, así: en el Meta, dónde los empréstitos otorgados totalizaron \$162.764 millones, mediante una caída anual de 3,3%, y en Casanare, que sumó en el período referido \$93.075 millones, con una reducción de 13,7%. En contraste, se presentaron evoluciones positivas en los cinco territorios restantes, los cuales

¹ Excluye el renglón de productos procesados.

registraron desembolsos de \$11.358 millones en Guaviare, \$8.055 millones en Vichada, \$428 millones en Amazonas, \$320 millones en Guainía y \$176 millones en Vaupés.

Gráfico 2
Región Suroriente. Créditos otorgados por Finagro, según departamentos
(millones de pesos)



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

De acuerdo con el destino de los recursos en el periodo analizado, prevalecieron en el departamento del Meta los dirigidos a productores de los cultivos de palma de aceite, arroz, plátano y maíz, junto con ganadería de carne y avicultura; mientras en Casanare las mayores partidas fueron para las líneas relacionadas con ganadería de carne, arroz y plátano.

En Guaviare, se destacó como destino la ganadería de carne; en Vichada, ganadería de carne, otros cultivos de ciclo corto y caucho; mientras en Amazonas, sobresalió servicios de apoyo, avicultura y acuicultura. Por último, en Guainía se distinguió la ganadería de carne y la avicultura, y en Vaupés, la producción de plátano.

II. Minería

Con base en la información estadística de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), la producción de petróleo en el país acumulada a septiembre de 2020² promedió los 789.344 barriles por día calendario (bpd), lo que significó una caída de 11,0% frente al registro de similar periodo del año anterior.

En lo que se refiere a la región Suroriente, que cuenta con Meta y Casanare como los mayores productores del hidrocarburo en el país, redondearon una participación promedio en los nueve primeros meses de 68,9%, mediante una producción agregada de 544.108 barriles por día calendario (bpd), mientras Santander, Arauca, Boyacá y Huila, en su conjunto se atribuyeron 20,6% del total nacional.

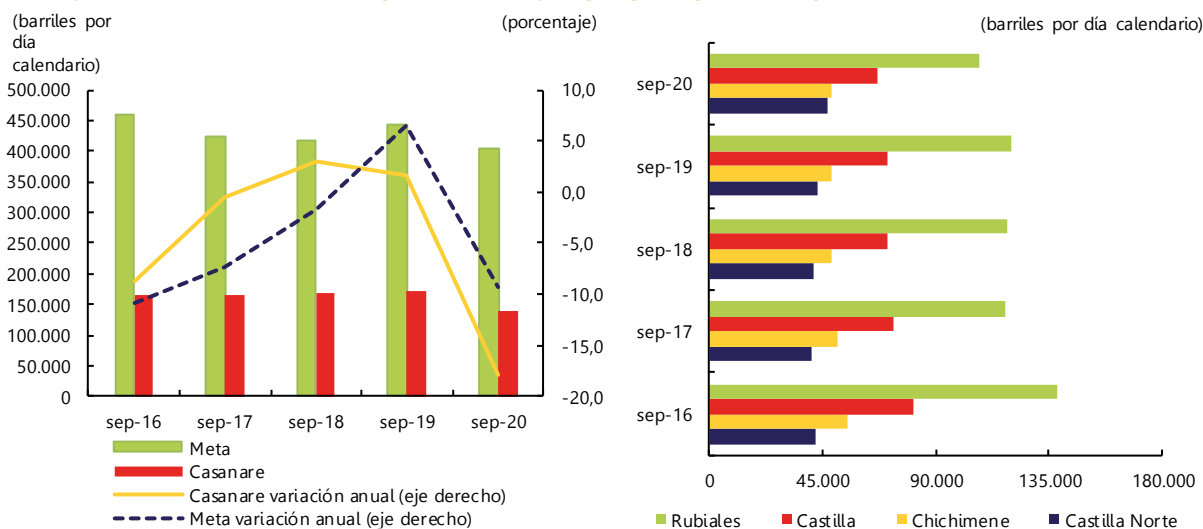
En lo que respecta al departamento del Meta, durante el periodo enero - septiembre de 2020, se contabilizó una producción promedio de crudo de 403.214 bpd, siendo inferior en 9,2% frente a igual

² Según la ANH, los valores mostrados para 2020 pueden estar sujetos a modificaciones.

lapso del año precedente, explicado en cierta medida, por los descensos en los campos de Rubiales, Castilla y Quifa, grandes referentes en la explotación del crudo en esta zona del país. Por su parte, en Casanare la producción promedio de crudo en el periodo de estudio alcanzó un total de 140.894 bpd, que representó un decrecimiento de 17,9% (Gráfico 3).

Gráfico 3

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



Nota: Las cifras corresponden a promedios de la información mensual de cada año publicada por la ANH. Cifras de 2020 provisionales.
Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

IV. Servicios públicos

El consumo de energía eléctrica en el Meta registró durante el tercer trimestre de 2020 un descenso anual del 17,0%, al sumar 191 millones de kilovatios hora (kW/h), desempeño que significó un deterioro considerable del indicador frente al alza observada un año atrás. El comportamiento se afectó de manera mayúscula por el retroceso de 70,8% en el mercado no regulado, aunque también mediaron las caídas en el comercial y el oficial, en tanto el residencial, que representó alrededor del 60% del total, presentó un avance del 12,9% (Gráfico 4).

Asimismo, el servicio de energía en Casanare, al acumular en el periodo analizado 76 millones de kW/h, evidenció un descenso anual del 3,2%, después del aumento de 5,8% en el mismo periodo de 2019. Por usos, con excepción de residencial y alumbrado público, todos los demás presentaron reducción. Entretanto, Amazonas reveló un declive anual de 9,8%, al cuantificar algo más de 10 millones de kW/h, comportamiento que se manifestó en la mayor parte de los segmentos, prevaleciendo las notables caídas observadas en las actividades industrial y comercial, en tanto la residencial señaló ascenso.

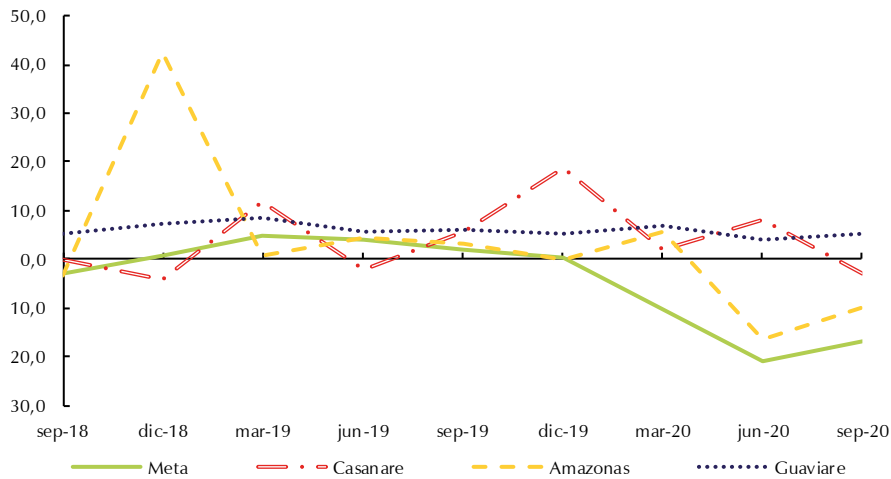
La única excepción fue el consumo en Guaviare, que mantuvo un avance anual de 5,3%, al superar los 12 millones de kW/h, debido básicamente a la representatividad del uso residencial que creció 19,1%, por cuanto el oficial y el comercial cayeron 16,4% y 14,0%, respectivamente.

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 analizan temas como área aprobada, venta de vivienda nueva, área en proceso y despachos de cemento.

Con base en la información estadística del DANE, el área aprobada para construir en la región Suroriente registró en el tercer trimestre de 2020 un aumento del 19,7%, al contabilizar en los municipios sondeados 133.624 m² (Cuadro 1). El resultado se originó sobre todo por el alza significativa en el área licenciada en el departamento del Meta, particularmente en Villavicencio, en los renglones de edificación de vivienda y establecimientos educativos. También se destacó el avance de Vichada, orientado hacia vivienda y hospitales; y en Guaviare, hacia vivienda, obras de la administración pública y comercio. Como contraste, el área aprobada se contrajo notoriamente en Casanare al disminuir 66,9%, explicado en gran medida, por obras en el sector de la educación que se adelantaron en el tercer trimestre del año anterior, y que en el periodo de estudio no registraron movimiento.

A su vez, en lo corrido del año a septiembre, el área aprobada en la región sumó 321.876 m², superior en 7,2% si se compara con igual periodo de 2019, debido al aumento en el área destinada al segmento residencial. En el periodo analizado sobresalieron las participaciones en vivienda, en la que resaltó la diferente a interés social, junto con las de educación y comercio.

Según datos provisionales, el área en proceso de construcción censada en Villavicencio, en el tercer trimestre del año de estudio totalizó 231.505 m², cantidad que representó un avance de 11,8% si se compara con igual periodo del año anterior, luego de varios trimestres a la baja, que en alguna medida, sobre todo en los dos anteriores, se podrían atribuir a los efectos de la pandemia. Como contraste, mientras el área culminada registró un fuerte retroceso en el trimestre anualizado, el área paralizada mostró tan solo un leve aumento.

Cuadro 1

Región Suroriente. Área aprobada, según principales municipios

metros cuadrados

Municipio	dic-18	mar-19	jun-19	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	Variación sept 20/19
Suroriente	127.848	80.069	108.437	111.664	195.034	109.807	78.445	133.624	19,7
Meta	109.239	64.359	73.747	63.319	147.726	81.672	58.828	103.445	63,4
Villavicencio	42.642	30.106	36.342	22.229	84.998	68.532	50.247	80.923	264,0
Acacías	11.807	22.677	10.979	21.787	34.817	6.485	3.383	14.374	-34,0
Granada	7.848	10.254	11.077	11.598	16.697	3.267	4.025	5.378	-53,6
Puerto López	531	238	628	4.368	1.258	634	0	1.146	-73,8
Restrepo	45.656	1.084	11.769	3.337	9.956	2.034	1.173	1.624	-51,3
Puerto Concordia	755	0	2.952	0	0	720	0	0	(-)
Casanare	13.779	13.758	18.630	29.817	28.887	25.280	8.019	9.883	-66,9
Yopal	12.029	12.021	14.315	27.555	24.467	21.095	6.461	9.222	-66,5
Aguazul	910	1.737	4.073	1.634	3.891	333	1.371	449	-72,5
Tauramena	840	0	242	628	529	3.852	187	212	-66,2
Amazonas - Leticia	0	348	591	4.780	7.710	0	1.219	4.387	-8,2
Guainía - Inírida	410	390	605	12.086	982	208	1.229	1.995	-83,5
Guaviare - San José	223	892	10.607	961	5.622	1.115	3.195	5.002	420,5
Vaupés - Mitú	1.140	0	3.260	482	1.762	1.100	0	0	-100,0
Vichada - Puerto Carreño	3.057	322	997	219	2.345	432	5.955	8.912	*

(-) Sin movimiento.

* Variación muy alta..

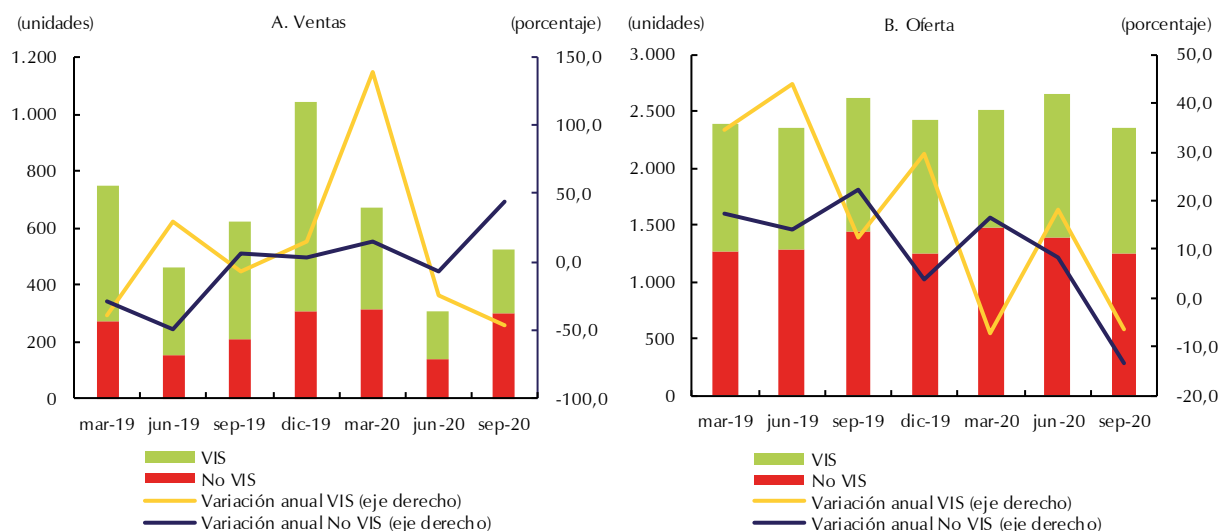
Nota: Información trimestral.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En venta de vivienda nueva en el departamento del Meta, las cifras de Camacol revelaron que en el tercer trimestre de 2020 se registró una disminución de 15,6% frente a igual trimestre del año anterior, que se podría atribuir en gran medida, a la difícil situación económica que se generó con la pandemia del Covid19. Para resaltar, la ostensible baja de 45,4% en la venta de vivienda de interés social (Gráfico 5).

Gráfico 5

Meta. Indicadores del mercado de vivienda nueva



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.

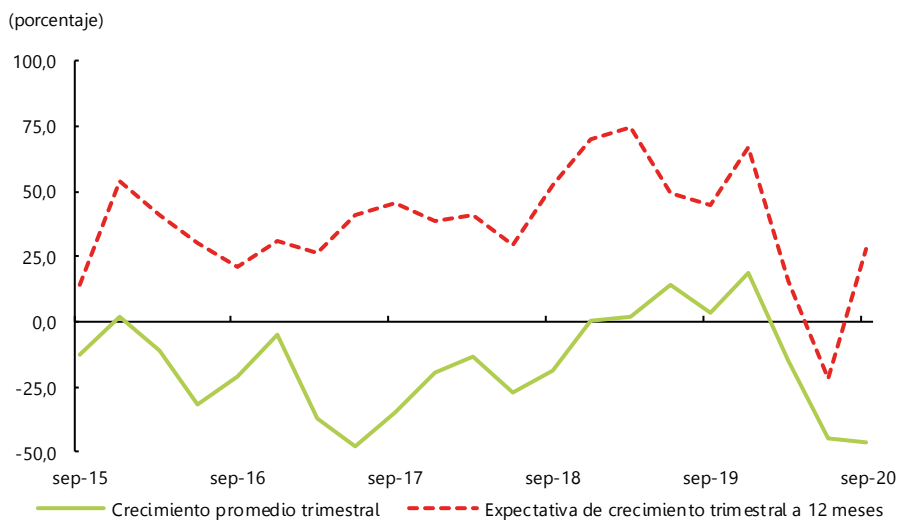
Por último, según cifras provisionales, los despachos de cemento gris con destino al departamento del Meta en el tercer trimestre de 2020 contabilizaron 94.466 toneladas, cantidad inferior en 9,1% si se compara con igual periodo de 2019, cuyos despachos se orientaron especialmente hacia el canal de comercialización, seguido muy distante de las concreteras, y constructores y contratistas.

VI. Comercio y turismo

En este capítulo se analizan variables que permiten aproximarnos al comportamiento de la actividad, tales como percepciones del crecimiento de las ventas y matrículas de vehículos y motos.

Según datos de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE), en el trimestre julio-septiembre de 2020, Llanos Orientales³ continuó con un balance negativo en cuanto al promedio de las percepciones de crecimiento en las ventas, con un resultado de -46,3% que representó un comportamiento ligeramente desfavorable en comparación con el trimestre inmediatamente anterior, pero bastante inferior frente a similar periodo de 2019 (Gráfico 6). Adicionalmente, entre las ocho regiones sondeadas en la encuesta, Llanos Orientales se ubicó como la segunda con el desempeño más bajo, después de la Atlántica.

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



En cuanto a las expectativas acerca del comportamiento de las ventas para los próximos doce meses, la región señaló un promedio de 27,7%, cifra que le significó el desempeño más positivo de la encuesta entre las demás regiones, además de una recuperación luego del resultado desfavorable del trimestre inmediatamente anterior; no obstante, tal resultado también representó una notoria contracción si se compara con el balance de igual periodo de 2019.

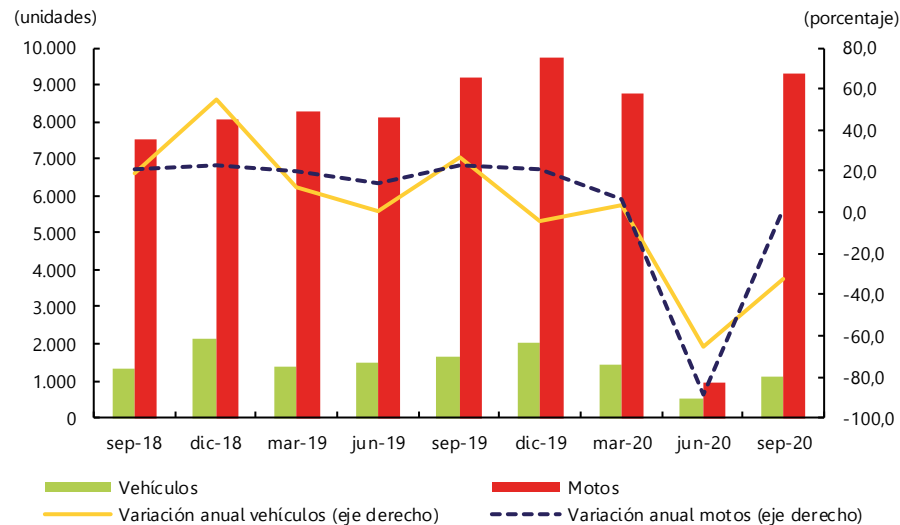
Por su parte, según información de Fenalco y Andi, durante el tercer trimestre del año, la región Suroriente matriculó 1.122 vehículos nuevos, volumen que representó un retroceso de 32,2% frente al mismo lapso de 2019. Aun así, se evidenció una importante recuperación de la actividad en

³ Corresponde a Villavicencio.

comparación el trimestre comprendido entre abril y junio, cuando la variación negativa superó el 60%, ante el cierre de concesionarios a causa de las restricciones impuestas por la pandemia (Gráfico 7).

Este comportamiento fue explicado en gran medida por el descenso en el Meta, que mostró 818 inscripciones frente a los 1.222 de hace un año; no obstante, también se evidenció una caída representativa en Casanare que pasó de 414 a 287 unidades entre periodos de comparación. A su vez, se presentó estabilidad en Guaviare y un ligero aumento en Amazonas, con apenas 4 y 13 registros, respectivamente, mientras Vichada no señaló movimiento, aun cuando en el tercer trimestre de 2019, matriculó 3 vehículos. De todos modos, los segmentos de automóviles, utilitarios y *Pick Ups* continuaron incluyendo la mayoría de los vehículos reportados en la zona.

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.

En contraste, las matrículas de motocicletas revelaron para el tercer trimestre del año una dinámica favorable en Suroriente, con un crecimiento anual de 1,3% que significó una notable recuperación, si se compara con la importante variación negativa observada entre abril y junio. En esta oportunidad, el buen comportamiento estuvo determinado por el departamento de Guaviare que inscribió 2.414 motos frente a las 1.958 de hace un año; y por Amazonas, que también mostró un ligero avance, al sumar 305 unidades. Por su parte, el Meta continuó con la participación más destacada de la región, aunque señaló una reducción anual de 6,5%, con un total de 4.684 motos; similar a Casanare, que matriculó 1.925 unidades y presentó un descenso anual de 1,7%.

VII. Transporte

Dentro de esta actividad se considera de manera concreta la modalidad aérea, tanto de pasajeros como de carga. En tal sentido, y según las estadísticas de la Aeronáutica Civil de Colombia, el flujo aéreo de pasajeros embarcados durante el tercer trimestre de 2020 por las principales terminales de la región Suroriente⁴, mostró una caída anual bastante significativa del 96,6%, al totalizar solo 15.994 personas

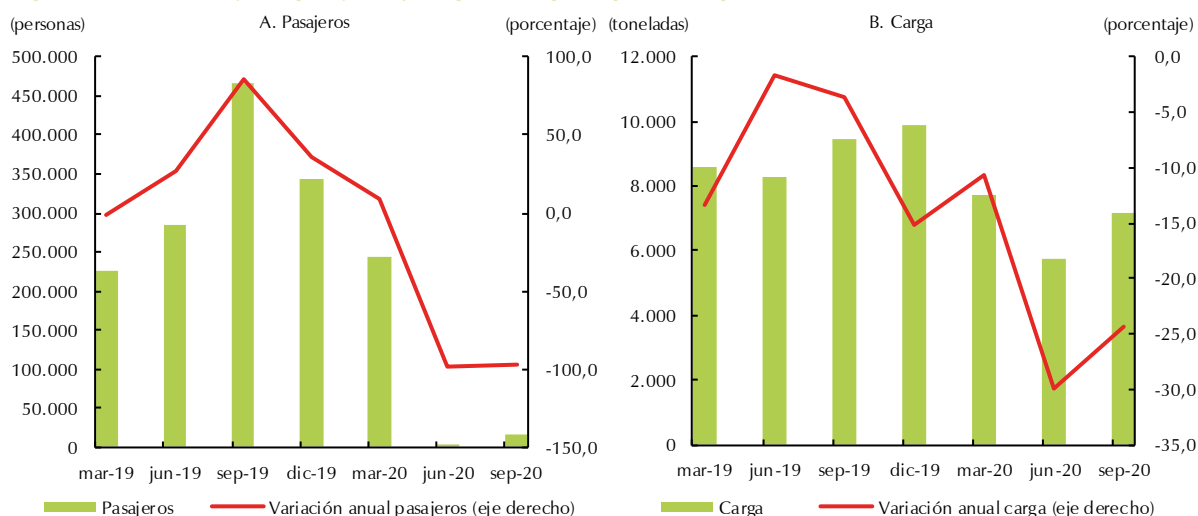
⁴ La información de la región comprende únicamente los aeropuertos de las siete capitales de los departamentos que conforman la región Suroriental, a saber: Villavicencio, Yopal, Leticia, San José del Guaviare, Puerto Carreño, Mitú y Puerto Inírida.

frente a las 466.962 registradas en el mismo periodo de 2019. Como caso particular, todos los aeropuertos revelaron variaciones negativas considerables, lo que se vio explicado, fundamentalmente, por las restricciones para vuelos nacionales e internacionales establecidas por el Gobierno Nacional para el control de la pandemia (Gráfico 8).

En relación con el flujo de carga movilizada por las siete terminales aéreas, que contiene además el transporte de correo, se generó una reducción en la región del 24,4% al contabilizar en el tercer trimestre de 2020 un total de 7.162 toneladas. En cuanto al aeropuerto de Leticia, que siguió reportando el mayor volumen con 3.967 toneladas, presentó un retroceso del 17,2%, en tanto los mayores decrecimientos se causaron en los aeródromos de Yopal (49,9%), Villavicencio (47,6%), Inírida (37,7%), Puerto Carreño (37,3%) y Mitú (33,7%) mientras la disminución más leve se evidenció en el de San José del Guaviare (1,5%).

Gráfico 8

Región Suroriental. Flujo de pasajeros y carga en los 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.

VIII. Sistema financiero⁵

El sistema financiero de Suroriental mostró a septiembre una evolución anual positiva, tanto en captaciones, explicable sobre todo por el aumento del saldo de depósitos de ahorro; como en colocaciones, mediante avances de diversa dimensión en todas las carteras.

Efectivamente, según la información publicada por la Superintendencia Financiera, el saldo de las captaciones de los establecimientos bancarios de la región a septiembre de 2020 se ubicó en \$7.150.562 millones, superior en 7,1% frente a igual periodo de 2019 (Gráfico 9). El comportamiento estuvo jalonado, en gran medida, por los depósitos de ahorro, y en menor ritmo, por los Certificados de Depósito a Término (CDT).

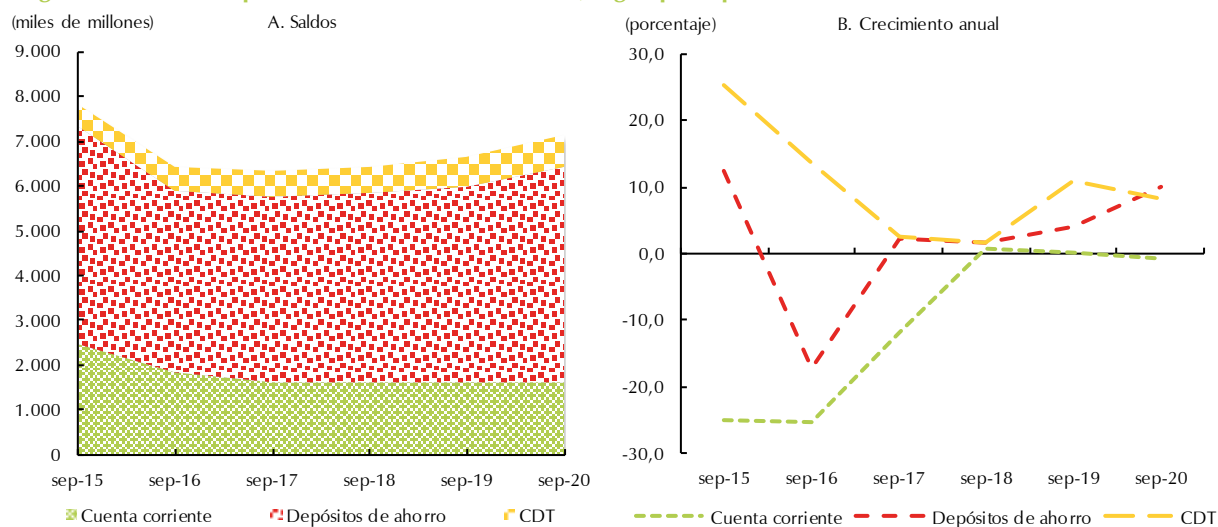
Puntualmente, el sistema financiero del Meta registró un saldo en las captaciones de \$4.423.638 millones, cifra que mostró un alza anual de 6,6%, atribuida al buen comportamiento de los depósitos de ahorro y los CDT. A su turno, en Casanare se observó un ascenso menos dinámico en las fuentes

⁵ Información provisional.

de recursos de 2,6%, al contabilizar \$1.870.180 millones, jalonado básicamente por el crecimiento de los depósitos en cuenta corriente y los CDT.

Al igual, se presentaron avances en el resto de departamentos, de 17,1% en Amazonas, 27,7% en Guainía, 28,3% en Vichada, 40,8% en Vaupés y 9,4% en Guaviare; en los tres primeros, apalancado en el desarrollo de la línea de depósitos de ahorro, y en los últimos, argumentado en la aceleración de los depósitos en cuenta corriente.

Gráfico 9
Región Suroriente. Captaciones del sistema financiero, según principales modalidades¹



¹ Cifras provisionales.

Nota: Saldos a septiembre.

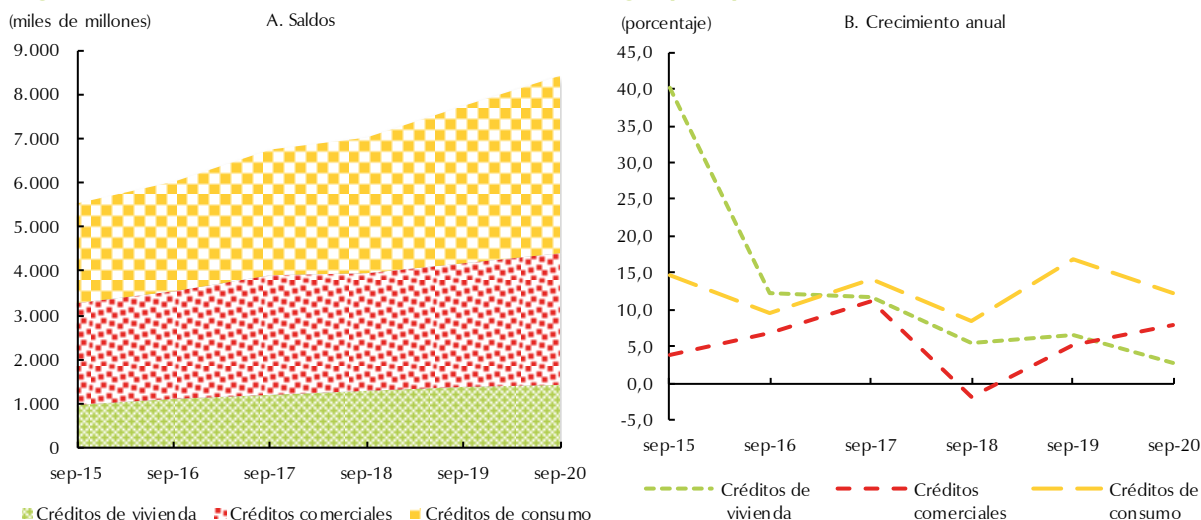
Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

Entre tanto, la cartera bruta del sistema financiero de la región reportó a septiembre de 2020 un saldo de \$9.075.292 millones, que representó un aumento anual de 8,7%, con variaciones positivas en todos los productos, liderados por las carteras de consumo y comercial, que exhibieron progresos de 12,3% y 7,8%, en su orden (Gráfico 10).

En Meta y Casanare, que en conjunto colocaron la mayor parte de los recursos de la región, se registraron incrementos anuales de 8,4% y 6,4%, respectivamente, respaldados por el desarrollo favorable en las cuentas de consumo y comerciales, aunque en el Meta, especialmente, también fueron apreciables las evoluciones en los capítulos de vivienda y microcréditos. Entre los demás, sobresalieron los aumentos observados en las carteras de Guaviare (41,5%) y Vichada (33,0%), secundados por alzas de 19,8% en Guainía y 11,8% en Vaupés, mientras la única caída se presentó en Amazonas, con -1,1%; no obstante, todos estos departamentos tuvieron como principal referente los créditos de consumo.

Gráfico 10

Región Suroriente. Colocaciones del sistema financiero, según principales líneas¹



¹ Cifras provisionales.

Nota: Saldos a septiembre.

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

Según cifras preliminares, las exportaciones de la región Suroriente moderaron su ritmo de caída frente a los primeros trimestres del año, en tanto las importaciones descendieron, luego de evidenciar resultados muy positivos.

Las ventas externas de Suroriente, excluyendo petróleo y sus derivados⁶, presentaron una reducción anual de 18,1% entre enero y septiembre de 2020, cifra que representó una variación negativa, aunque inferior a las registradas en el acumulado de los dos primeros trimestres del año (Gráfico 11).

El departamento del Meta, que conservó la mayor participación, determinó, en buena medida, este resultado, al totalizar transacciones por US\$7.177 miles FOB⁷, que en comparación con similar periodo de 2019 significaron un descenso de 28,0%. Esta caída fue menos marcada frente a las señaladas en el acumulado al cierre de los dos trimestres pasados y estuvo muy relacionada con los renglones de aceite de soya remitido a Ecuador, máquinas de sondeo o perforación despachadas hacia Gabón y aceite de palma enviado a Portugal, Ecuador y Panamá. En contraste, se presentaron notables avances en los rubros de tubos para la extracción de hidrocarburos con destino a Ecuador, frutos comestibles transados con Hong Kong y Canadá, junto con sustancias de origen animal para la industria farmacéutica, especialmente las adquiridas por Macao.

Asimismo, se situaron en terreno negativo las ventas externas realizadas por Guaviare, que pasaron de US\$1.446 miles a US\$23 miles, a causa de la importante reducción en el ítem de hullas térmicas dirigidas al Brasil; y por Vaupés, que en el corte a septiembre de 2019 registró US\$14 miles, mientras en el mismo periodo de la actual vigencia mostró una mínima cuantía, ante la baja en los grupos de manufacturas de plástico y vestidos para mujeres o niñas. A su vez, Amazonas y Vichada no

⁶ Las exportaciones del nivel regional y departamental excluyen el renglón de petróleo y sus derivados por no disponer de información detallada para este rubro.

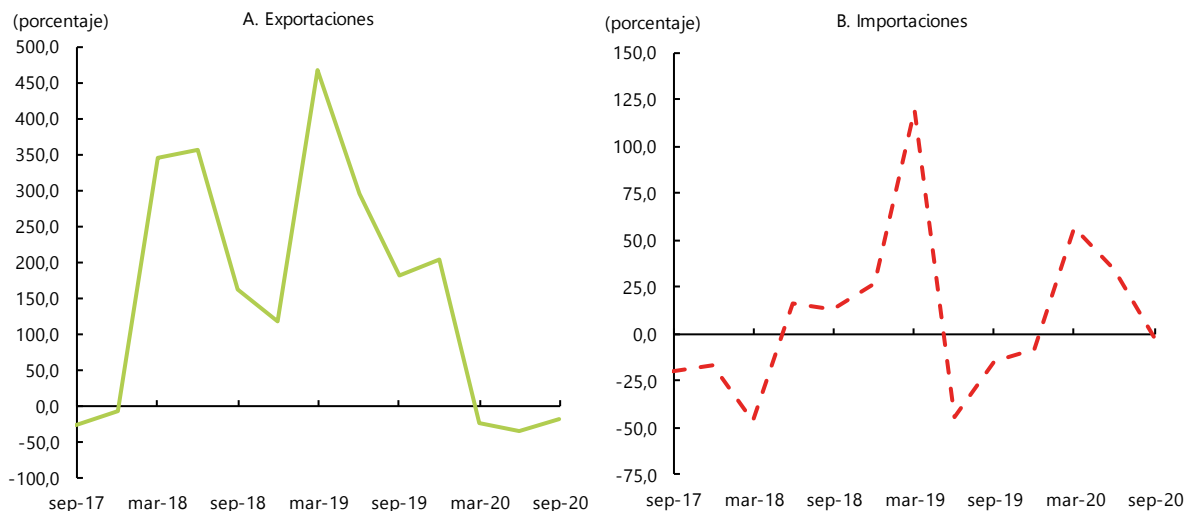
⁷ De acuerdo con el DANE, el valor FOB (*Free on board*) corresponde al precio de venta de los bienes embarcados a otros países, puestos en el medio de transporte, sin incluir valor de seguro y fletes.

reportaron operaciones para el periodo de análisis; no obstante, este último departamento señaló hace un año transacciones por concepto de oro para uso no monetario.

Gráfico 11

Región Suroriente. Exportaciones excluyendo petróleo y sus derivados e importaciones

(crecimiento anual)



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

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

Al contrario, Casanare reveló un importante ascenso, con operaciones acumuladas a septiembre por US\$2.355 miles, frente a los US\$55 miles del mismo lapso de 2019. Este importante dinamismo estuvo determinado por el grupo de productos químicos orgánicos transados con México y Perú. A pesar de su baja participación en la región, Guainía también presentó avance, luego de que entre enero y septiembre de 2019 prácticamente no evidenciara movimiento, y para esta ocasión contabilizara US\$32 miles, básicamente por los rubros de frutos y partes comestibles de plantas con destino a Estados Unidos, y tejidos de punto despachados hacia Ecuador.

Por su parte, las importaciones de Suroriente cayeron ligeramente en el acumulado a septiembre, después se permanecieron en zona positiva al cierre de los dos trimestres anteriores. Este comportamiento estuvo influenciado en gran medida por las operaciones del Casanare que señalaron una reducción anual de 24,2%, al sumar US\$34.245 miles. Los grupos que determinaron este bajo desempeño en el departamento fueron maquinaria industrial, básicamente la remitida desde Hungría y Alemania, además de productos mineros provenientes de Estados Unidos, Italia y México.

En el mismo sentido evolucionó Vichada que reportó compras externas por US\$384 miles a septiembre de 2020, con una reducción anual de más del 50%, la cual estuvo explicada principalmente por los renglones de equipo fijo originario de Estados Unidos, productos mineros de Hong Kong y materiales de construcción, especialmente los adquiridos en Turquía, Vietnam y Singapur; mientras Guaviare continuó sin operaciones por este concepto, tal y como se presenta desde inicios de 2019.

En contraste, el Meta alcanzó los US\$53.949 miles CIF⁸, monto superior en 18,7% frente al registro del mismo periodo de 2019. El grupo de mayor aporte a este avance fue maquinaria industrial, sobre todo en las transacciones realizadas con China, Estados Unidos y España; seguido de lejos por

⁸ 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.

máquinas y herramientas remitidas desde China, productos alimenticios de Perú, además de máquinas y aparatos de oficina provenientes de Francia.

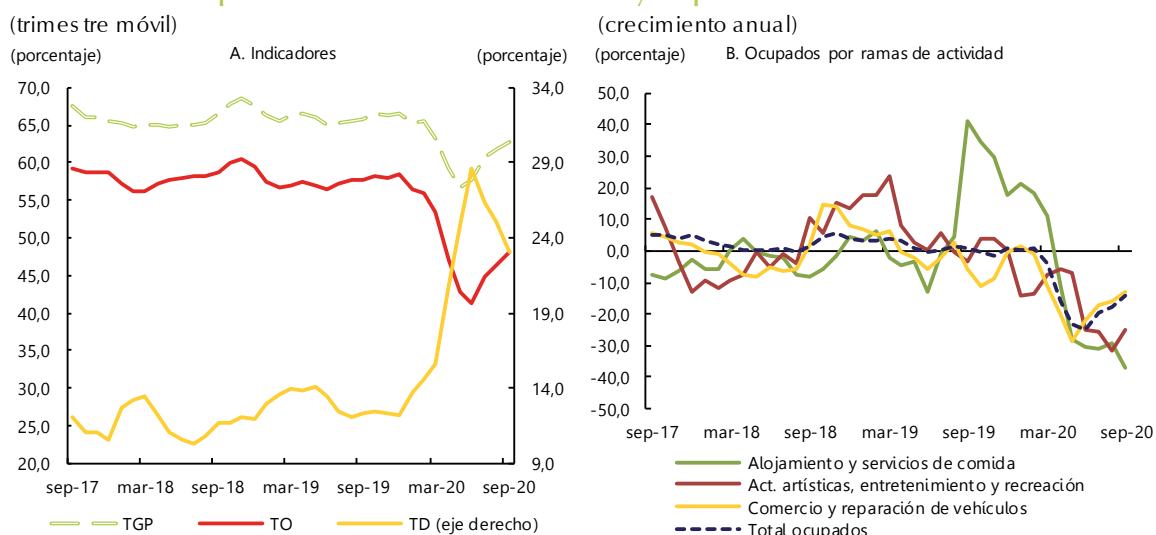
Finalmente, las importaciones de Amazonas totalizaron US\$1.316 miles a septiembre de 2020, cifra que representó más de dos veces el registro de similar lapso de 2019; las de Vaupés pasaron de US\$88 miles a US\$474 miles y las de Guainía aumentaron de US\$122 miles a US\$152 miles, entre periodos de comparación. Estos buenos resultados fueron motivados principalmente por los rubros de confecciones textiles y productos de minería, en el primer departamento; maquinaria industrial, en el segundo, además de partes y accesorios de maquinaria industrial y materiales de construcción, en el último.

X. Mercado laboral

Acorde con el reporte de la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE, la tasa de desempleo (TD) en Villavicencio durante el trimestre móvil julio - septiembre del año en curso se situó en 23,1%, lo que significó un aumento de más de 10 puntos porcentuales (pp) con relación a la observada en el mismo periodo de un año atrás, cuando no hubo contratiempos por la pandemia; no obstante, al cotejar este dato con el registrado en el trimestre abril - junio que fue el periodo más crítico, se evidenció cierta recuperación, derivada del incremento en el número de ocupados, que pasó de 169 miles en aquel momento a 199 miles en el período de análisis (Gráfico 12).

Gráfico 12

Villavicencio. Principales indicadores del mercado laboral y ocupados



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

El desempeño interanual de la tasa de desempleo se originó en un entorno de reducción tanto en la demanda laboral, con una la tasa de ocupación (TO)⁹ que se ubicó en 48,2%, luego del 57,6% reportado hace un año; como en la oferta laboral, calculada a través de la tasa global de participación (TGP)¹⁰, que pasó de 65,7% a 62,7%.

De manera puntual, aunque se produjeron declives anuales en la contratación de personal para la mayor parte de las ramas, los descensos más prominentes se dieron en alojamiento y servicios de

⁹ Relación porcentual entre la población ocupada y el número de personas que integran la población en edad de trabajar.

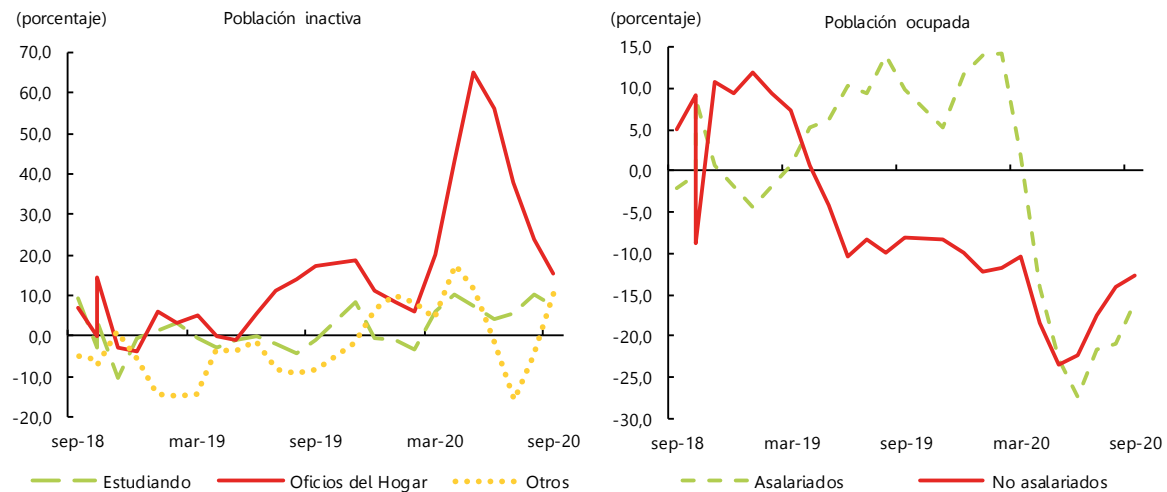
¹⁰ Corresponde a la relación porcentual entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar.

comida; comercio y reparación de vehículos y, actividades artísticas, de entretenimiento, recreación y otras de servicios.

En cuanto al desagregado por posición ocupacional, la participación de la población asalariada y no asalariada continuó siendo muy similar, sobresaliendo en gran medida los segmentos de obreros y empleados particulares, y trabajadores por cuenta propia. Cabe señalar que los asalariados revelaron una caída más acentuada en el trimestre (Gráfico 13).

Respecto a los cesantes, que corresponden a las personas que habiendo trabajado antes, por lo menos durante dos semanas consecutivas, se encuentran desocupadas buscando empleo, la mayor parte pertenecieron a las actividades de comercio y reparación de vehículos, alojamiento y servicios de comida, y construcción.

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



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

Por último, los inactivos sumaron 154 mil personas, de los cuales 69 mil se dedicaron a oficios del hogar y 61 mil a estudiar; en ambos casos se evidenció alza anual para el trimestre julio - septiembre, aun cuando resultó más pronunciada en el primer grupo

XI. Precios

En la más reciente actualización de la metodología de cálculo del Índice de Precios al Consumidor (IPC) adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)¹¹, entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por Finalidades (COICOP)¹². La nueva nomenclatura implicó la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC, debido a la clasificación por finalidad del consumo y a la desagregación de subclases en bienes (duraderos, semiduraderos y no duraderos) y servicios.

¹¹ Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

¹² La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

En comparación con la anterior metodología, la nueva estructura de ponderaciones surtió una actualización con la cual, dentro de la canasta Sin Alimentos, la subcanasta de los servicios ganó mayor importancia relativa frente a la de bienes. Lo que a su vez significó, en la canasta de Alimentos, la pérdida de representatividad en el IPC total al exceptuar las comidas fuera del hogar (CFH), las cuales ahora forman parte de la división restaurantes y hoteles (dentro de la subcanasta de servicios). En cuanto al grupo de Vivienda ganó peso al agrupar dos divisiones (alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y Muebles y artículos para el hogar), y las categorías de arriendos efectivo e imputado incrementaron su participación.

En este contexto, el Banco de la República en su continuo monitoreo a la evolución de los precios y la elaboración de pronósticos de inflación, definió la clasificación del IPC en Alimentos (sin CFH) y Sin Alimentos (incluye CFH)¹³. La última canasta agrupa los Bienes sin alimentos ni regulados (SAR), Servicios SAR y Regulados. En este último se incluyen los servicios de educación preescolar, primaria y media, entre otros. En términos generales, en la anterior clasificación del IPC en particular la canasta de Alimentos incluía las CFH.

De este modo, y teniendo en cuenta la evolución del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la inflación doce meses a septiembre de 2020 se situó en 1,04% para Villavicencio, resultado que no solo difirió, en buena medida, del 3,50% registrado a septiembre de 2019, sino que también se constituyó como el más bajo de similares cortes de la última década (Gráfico 14). A su vez, la capital del Meta se posicionó entre las tres ciudades del país con menor variación en los precios, al situarse muy por debajo del resultado nacional que alcanzó el 1,97%.

Gráfico 14
Villavicencio. Inflación anual

(Base diciembre 2018=100)
(porcentaje)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

El comportamiento de la ciudad tuvo que ver con el notorio descenso del grupo de alimentos primarios o perecederos, especialmente en productos como plátanos, huevos y papas; aun cuando los servicios, sin alimentos ni regulados, también mostraron reducción en las tarifas, sobre todo, en las categorías de inscripción y matrículas en programas de educación superior, junto con gasto en servicios de la

¹³ Gonzalez, E., Hernández, R., Caicedo, E., Martínez, N., Romero, J.V. y Grajalas, A. Nueva Clasificación del BANREP de la Canasta del IPC y revisión de las medidas de Inflación Básica en Colombia. Borradores de Economía No. 1122, 2020.

vivienda ocupada por sus propietarios y arriendo efectivo. En contraste, se evidenció el aumento más pronunciado en el grupo de alimentos procesados, tales como arroz, carne de aves, carne de res y derivados, leche y panela cruda para consumo en el hogar (Cuadro 2).

Cuadro 2

Villavicencio. Indicadores de inflación al consumidor

(crecimiento anual)

(Base diciembre 2018=100)

Descripción	porcentaje				
	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20
Total	3,50	2,94	3,19	1,10	1,04
Sin Alimentos	2,68	2,65	2,58	0,27	0,56
Bienes sin alimentos ni regulados	1,85	2,39	2,39	1,55	1,35
Servicios sin alimentos ni regulados	2,66	1,73	1,80	0,53	-0,49
Regulados	4,15	6,23	5,50	-2,51	2,90
Alimentos	7,41	4,36	6,17	5,07	3,32
Alimentos Primarios o perecederos	20,02	2,88	4,37	-4,27	-7,91
Alimentos Procesados	3,27	4,84	6,80	8,58	7,32

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Finalmente, se evidenciaron incrementos menos acentuados en los grupos restantes; los regulados¹⁴, con variaciones positivas en renglones representativos como transporte urbano y servicio de energía eléctrica; alimentos fuera del hogar, básicamente por el segmento de comidas, y el grupo de bienes, sin alimentos ni regulados, en donde se destacó el aumento de vehículo particular nuevo o usado y artículos para higiene corporal.

XII. Otras variables económicas

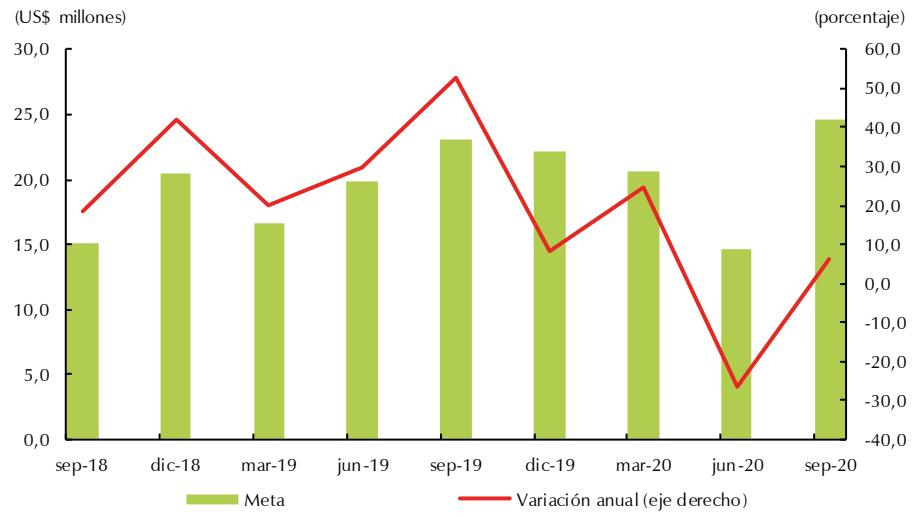
Según información preliminar del Banco de la República, durante el tercer trimestre de 2020, las remesas de trabajadores residentes en el exterior totalizaron en Suroriente US\$30,8 millones, monto superior en 8,8% al reportado en similar periodo de 2019 (Gráfico 15). Este resultado fue explicado por el avance de todos los departamentos, con excepción de Guainía que registró descenso.

Se destacó el buen dinamismo de los recursos dirigidos hacia el Meta, que alcanzaron un crecimiento anual de 6,4% y sumaron US\$24,6 millones; así como los destinados a Amazonas que, pese a su baja participación regional con alrededor de US\$2,5 millones, reportaron un alza de casi 38%. En cuanto a Casanare, Guaviare y Vichada se evidenciaron aumentos superiores al 10%, con transacciones por valor de US\$3,0 millones, US\$0,4 millones y US\$0,2 millones, respectivamente. Por su parte, Vaupés continuó sin operaciones en el trimestre de análisis.

Finalmente, de acuerdo con el país de origen, el 52,9% de las remesas de trabajadores hacia la región procedieron de los Estados Unidos, el 8,9% de España y el 3,6% de Chile.

¹⁴ Contiene los rubros de combustibles, servicios públicos y transporte.

Gráfico 15
Meta. Ingresos de remesas



Nota: Información trimestral. Cifras preliminares.

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