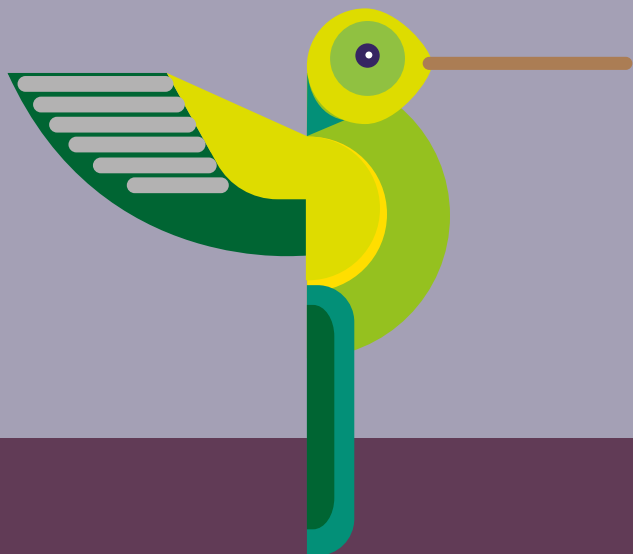


# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



**CENTRO**



II TRIMESTRE DE 2021



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ  
COELIGENA BONAPARTEI

# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



**CENTRO**

II TRIMESTRE DE 2021

CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

ISSN 2665-1793

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-cent.tr2-2021>

Códigos JEL: R10, R11, R12

---

Dora Alicia Mora

**Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos**

Álvaro A. Campos Martínez

**Jefe Regional**

**Equipo técnico:**

Aldemar Molano Pérez

Álvaro A. Ramírez Hernández

Gerson Rojas

José Y. Jaramillo Mosquera

Pastor E. Quintero Carvajal

**Palabras clave del Boletín Económico Regional:** Economía del Caquetá, Huila y Tolima, comercio, construcción, empleo, 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  |
| <b>I.</b>    | Agropecuario .....       | 4  |
| <b>II.</b>   | Minería .....            | 7  |
| <b>IV.</b>   | Servicios públicos ..... | 8  |
| <b>V.</b>    | Construcción .....       | 10 |
| <b>VI.</b>   | Comercio y turismo ..... | 13 |
| <b>VII.</b>  | Transporte .....         | 15 |
| <b>VIII.</b> | Sistema Financiero ..... | 16 |
| <b>IX.</b>   | Comercio exterior .....  | 18 |
| <b>X.</b>    | Mercado laboral .....    | 20 |
| <b>XI.</b>   | Precios .....            | 22 |

---

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

## Panorama Económico

*La economía de la región Centro presentó crecimiento anual en el segundo trimestre de 2021 respecto al mismo periodo del año anterior, en la mayoría de los sectores de seguimiento. La actividad agropecuaria se caracterizó principalmente por el aumento en el sacrificio de ganado vacuno, y en construcción los principales indicadores mostraron un comportamiento favorable, aunque se observó alza en los costos de construcción. También hubo avances en transporte, ocupación hotelera, demanda y producción de electricidad, y sistema financiero; así mismo, aumentó la venta de vehículos, aunque se vio limitada por la escasez de inventarios. En cuanto a la actividad de comercio exterior, aumentaron tanto las exportaciones como las importaciones. Por su parte, la inflación superó la meta fijada por el Banco, y en el mercado laboral creció la tasa de empleo para las tres ciudades capitales de la región.*

Finagro desembolsó para la región Centro en el segundo trimestre de 2021, recursos significativamente mayores a los irrigados en el mismo período del año precedente, los cuales se enfocaron principalmente a capital de trabajo (producción de arroz, ganadería de carne, acuicultura, avicultura, sostenimiento de café y producción de maíz) en Tolima y Huila. También se incrementó el degüello de ganado vacuno, a un ritmo superior al registrado en el contexto nacional.

El consumo de energía eléctrica se incrementó, al igual que la generación de energía en el embalse de Hidroprado, mientras que se produjo un ligero descenso en la demanda por gas, así como por agua potable. Por su parte, los principales indicadores de la actividad edificadora fueron favorables.

La actividad comercial avanzó en el trimestre, en virtud del incremento en la venta y matrícula de vehículos nuevos, el cual pudo haber sido mayor de no ser por los bajos inventarios en poder de los concesionarios. La hotelería registró un avance importante en la tasa de ocupación, al aumentar la afluencia de huéspedes corporativos y turistas. La cantidad de pasajeros movilizados por vía terrestre y aérea logró un importante crecimiento, por efecto de la apertura gradual de las rutas nacionales.

En el comercio exterior, las exportaciones de la zona Centro aumentaron en el trimestre, lideradas por el café, al igual que las importaciones, donde se destacaron las materias primas; no obstante, se obtuvo un superávit comercial.

El mercado laboral presentó signos de recuperación, debido a la reactivación de principales actividades productivas, lo que permitió aumentar las tasas de ocupación. Entre tanto, la inflación en las ciudades capitales de la región registró una importante elevación, con lo cual se sobrepasó la meta fijada por la autoridad monetaria.

## I. Agropecuario

El análisis del sector agropecuario se realizó con base en las estadísticas disponibles. Se presentan algunos indicadores relacionados con los desembolsos de créditos aprobados por Finagro, los cuales evidenciaron un crecimiento anual importante en el segundo trimestre de 2021. Así mismo, se muestran cifras sobre el sacrificio de ganado vacuno y porcino.

### Créditos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario

En el segundo trimestre de 2021, los créditos desembolsados por Finagro para el sector agropecuario de la región Centro ascendieron a \$410.818 millones, lo que significó una variación positiva de 17,3% (Cuadro 1), si se compara con el mismo trimestre de 2020. Es de destacar que de tales recursos la línea de capital de trabajo obtuvo los mayores desembolsos (\$261.130 millones), y logró la más alta participación; entre tanto, para las líneas de inversión y normalización de cartera se destinaron \$149.028 millones y \$660 millones, respectivamente. No obstante lo anterior, la región Centro registró una disminución de su participación dentro del contexto nacional, al pasar de 6,7% en 2020 a 5,8% en 2021, toda vez que los recursos aprobados para el país por Finagro totalizaron \$7.032.061 millones, lo que significó un incremento anual bastante significativo de 35,2%.

**Cuadro 1**

**Región Centro. Créditos otorgados por Finagro**

(variación anual, participación y desembolsos en millones de pesos)

| Departamentos  | 2020 |      |       |      | 2021 |      | II trimestre de 2021 |               |
|----------------|------|------|-------|------|------|------|----------------------|---------------|
|                | I    | II   | III   | IV   | I    | II   | Desembolsos          | Participación |
| Caquetá        | -2,1 | -    | 44,0  | 71,1 | 17,6 | 38,2 | 33.947               | 8,3           |
| Huila          | 20,9 | -7,8 | 155,1 | 47,9 | 58,5 | 46,4 | 203.713              | 49,6          |
| Tolima         | -1,1 | 36,8 | 41,9  | 67,1 | 2,1  | -7,2 | 173.159              | 42,1          |
| Total regional | 10,9 | 9,4  | 81,3  | 59,7 | 27,8 | 17,3 | 410.818              | 5,8           |
| Total nacional | 45,1 | 14,7 | 32,5  | 15,3 | 10,3 | 35,2 | 7.032.061            | 100,0         |

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

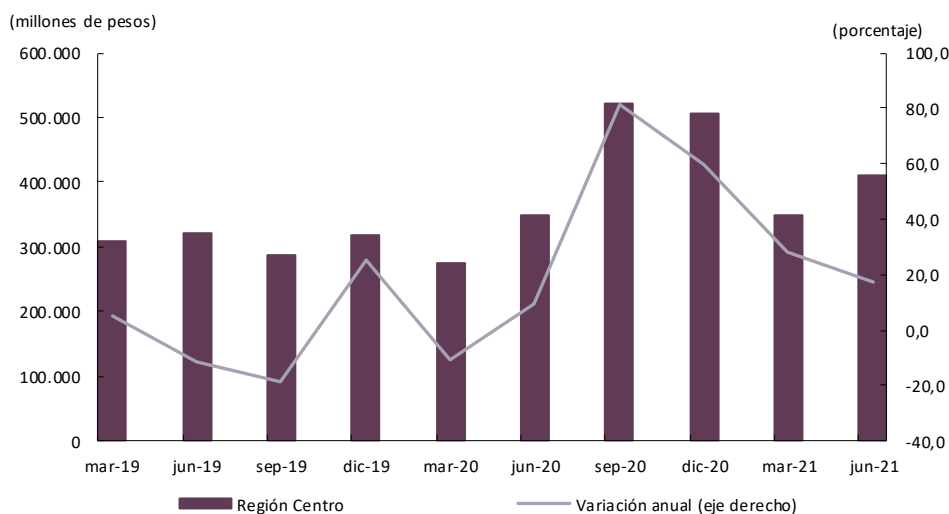
Por líneas de crédito, la mayor participación dentro del total correspondió a capital de trabajo (63,6%), mientras que las líneas de inversión participaron con el 36,3%, tales recursos fueron solicitados y aprobados principalmente para los departamentos de Huila y Tolima.

Las actividades agropecuarias de la región que registraron la mayor demanda de recursos de la línea de capital de trabajo fueron: producción de arroz (\$143.315 millones), ganadería de carne (\$28.520 millones), sostenimiento de café (\$26.898 millones), avicultura (\$17.204 millones), acuicultura (\$6.640 millones), y producción de maíz (\$5.583 millones). En cuanto a la línea de inversión, las actividades que más jalonaron fueron: siembras de café (\$37.171

millones), ganadería de carne (\$35.441 millones) y cultivo de arroz (\$12.049 millones). Mientras que la línea de normalización de cartera absorbió los menores recursos, con una variación anual negativa de 98,7%.

**Gráfico 1**

**Región Centro. Créditos otorgados por Finagro**  
(desembolsos trimestrales y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

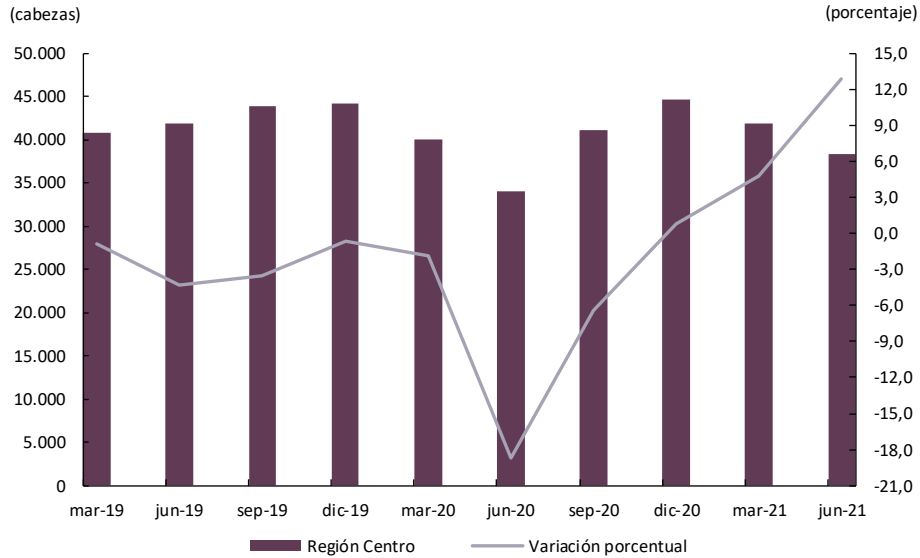
## Sacrificio de ganado

En la región Centro (Huila y Tolima)<sup>1</sup> el sacrificio de ganado vacuno logró durante el segundo trimestre de 2021 un aumento de 12,8% con relación a igual período del año anterior, ya que se pasó de 33.969 a 38.329 cabezas de ganado (Gráfico 2), según las estadísticas de la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) publicadas por el DANE. Este comportamiento resultado fue ampliamente superior al logrado a escala nacional, toda vez que en este escenario se presentó un incremento anual bastante menor (6,5%), al pasar el degüello de 703.734 a 749.665.

De esta manera, la contribución de la región Centro aumentó de 4,8% a 5,1%, entre los dos períodos en comparación. Por departamentos, las estadísticas del DANE muestran que en el Huila se produjo un aumento de 12,1%, mientras que en el Tolima se registró un avance anual de 13,6%, al contabilizar de manera respectiva 19.664 y 18.665 cabezas de ganado.

<sup>1</sup> Las cifras del departamento de Caquetá fueron agregadas por el DANE en un rubro llamado “Demás”, donde se incluyen otros departamentos, con el fin de preservar la reserva estadística.

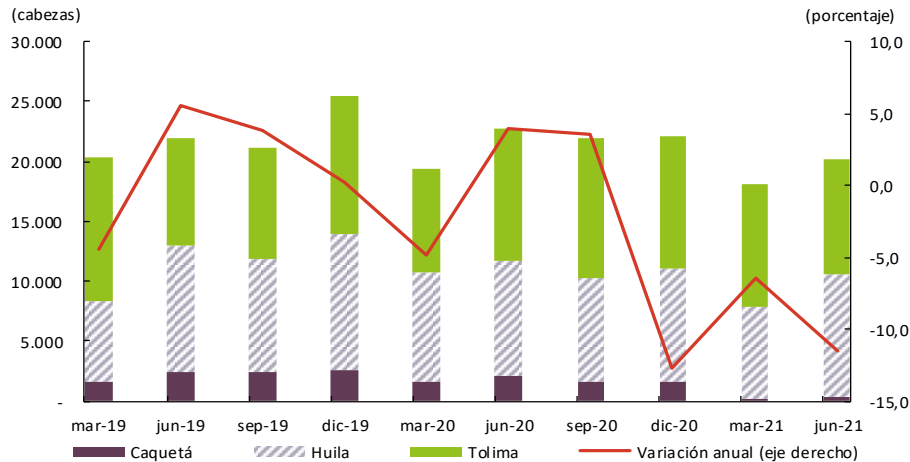
**Gráfico 2**  
**Región Centro. Sacrificio de ganado vacuno**  
 (nivel y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Durante el segundo trimestre de 2021, la cantidad de ganado porcino sacrificado en la región Centro cayó 11,6% con respecto a igual periodo del año precedente, al bajar de 22.762 a 20.127 ejemplares, y se constituyó en el tercer periodo consecutivo en terreno negativo (Gráfico 3); adicionalmente, esta cifra fue opuesta y muy inferior al resultado registrado por el agregado nacional el cual creció 5,2%; asimismo, la participación de la región en la oferta nacional bajó en términos anuales de 2,0% a 1,6%. Por departamentos de procedencia, según las estadísticas del DANE-ESAG, la mayor contribución le correspondió a Huila con 50,8% de los animales sacrificados, seguido por Tolima con 47,7% y Caquetá con el restante 1,6%.

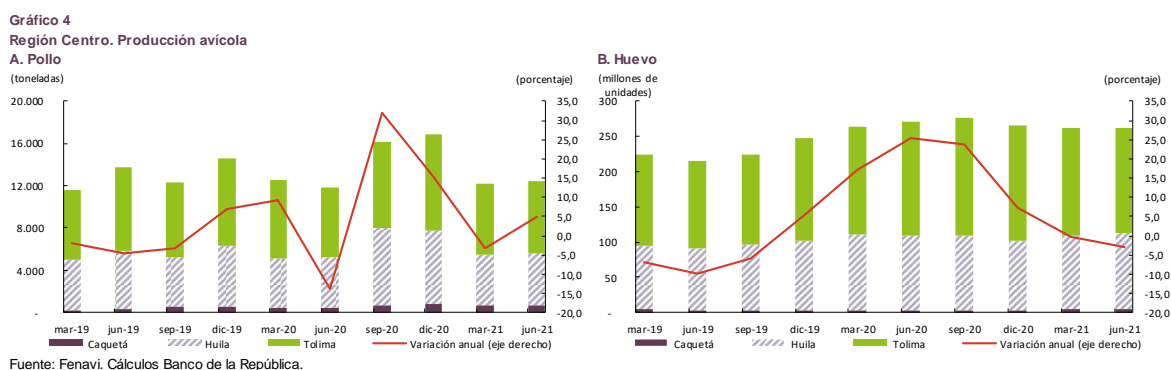
**Gráfico 3**  
**Región Centro. Sacrificio de ganado porcino por departamento de procedencia**



Fuente: DANE-ESAG. Cálculos Banco de la República.

La producción de pollo contabilizó 12.448 toneladas, volumen mayor en 4,8% al registrado en el segundo trimestre de 2020, y que contrastó con la caída de 3,3% del trimestre previo. El resultado del periodo en análisis se debió a la dinámica contribución a la variación de los departamentos que componen la zona Centro, así: Tolima 1,9 puntos porcentuales (pp), Caquetá 1,7 pp y Huila 1,2 pp; además; los aportes más sobresalientes a la producción total de la región fueron: Tolima con 55,3%, Huila con 39,6% y Caquetá con el restante 5,1%. (Gráfico 4 A).

De otra parte, con base en la información de la Federación Nacional de Avicultores de Colombia, la producción regional de huevos entre abril y junio de 2021 fue de 264 millones de unidades, cantidad que significa una disminución anual de 2,6%, inferior al incremento de la producción nacional (4,5%). Por departamentos, el Tolima aportó el 56,9%, seguido del Huila con 41,2%, mientras que Caquetá el restante 1,9% (Gráfico 4 B).



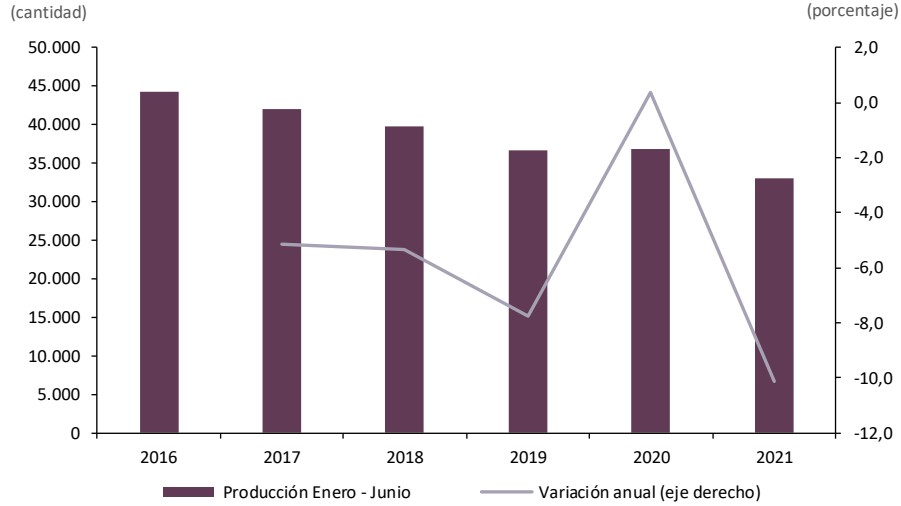
## II. MINERÍA

Entre enero y junio del año en curso, la producción de petróleo en la región Centro continuó con la tendencia decreciente que ha venido registrando desde hace varios periodos, tal como se puede observar en la información publicada por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH).

Así las cosas, en el primer semestre de 2021 la extracción de crudo en la región experimentó una reducción de 10,1% con respecto a igual lapso del año anterior, al pasar de 36.812 a 33.090 barriles por día calendario (Gráfico 5); sin embargo, dicha contracción fue similar a la registrada en el contexto nacional de 10,2%.

En la zona, el descenso se concentró en Tolima con una caída de 12,9%, al reducirse la producción de 12.810 a 11.160 barriles promedio por día, mientras que en el Huila el decremento anual fue de 8,6% (de 24.002 a 21.930 bppd).

**Gráfico 5**  
**Región Centro. Producción de petróleo**  
 (barriles promedio por día y variación anual)



Nota: Publicación con la mejor información disponible - datos sujetos a modificaciones.  
 Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

## IV. Servicios públicos

Se examinó en este capítulo el comportamiento de algunas variables estadísticas, relacionadas con la generación de energía eléctrica, consumo de agua potable y gas natural de la región Centro.

Durante el segundo trimestre de 2021, de acuerdo con cifras proporcionadas por la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá), el consumo de energía eléctrica totalizó 48.030.718 kilovatios-hora (kwh), lo que representó una variación positiva de 8,5% respecto al mismo trimestre de 2020, ya que la reactivación económica jalonó el consumo, principalmente en el sector comercial (33,5%) e industrial (13,1%). Así mismo, en el primer semestre del año la demanda de energía en el Caquetá totalizó 97.759.809 Kwh, y significó un ligero avance anual (0,6%).

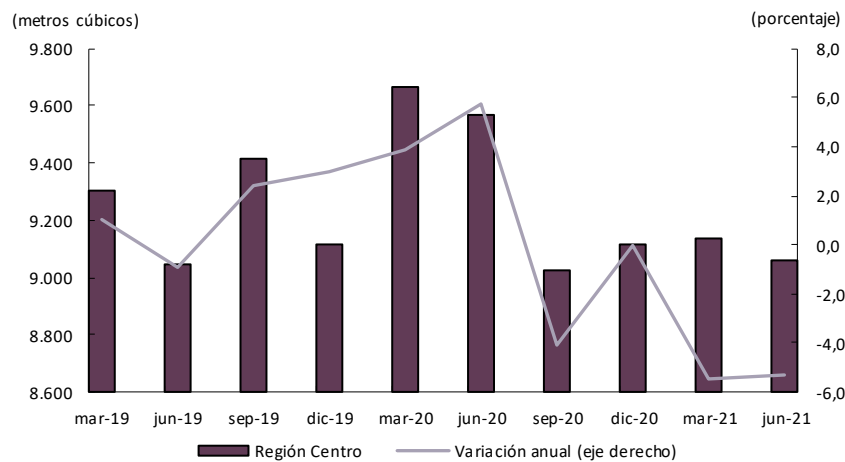
Por su parte, la generación neta de energía eléctrica en la Central Hidroeléctrica de Prado ascendió en el transcurso del segundo trimestre de 2021 a 90.887.697 kwh, con un aumento anual de 81,6%, explicado por los mayores niveles del embalse, lo que permitió que el Centro Nacional de Despacho (CND) autorizara vender más energía (Cuadro 2). Así mismo, entre enero y junio la generación ascendió a 186.440.741 kwh, y logró un incremento de 42,7%.

**Cuadro 2****Región Centro. Consumo de energía eléctrica y generación**  
(crecimiento anual, kilovatios-hora kwh)

| Usos              | Caquetá                |       | kwh<br>II trimestre<br>2021 |
|-------------------|------------------------|-------|-----------------------------|
|                   | Variación II trimestre |       |                             |
|                   | 2020                   | 2021  |                             |
| <b>Consumo</b>    |                        |       |                             |
| Total             | -9,0                   | 8,5   | 48.030.718                  |
| Industrial        | -30,3                  | 13,1  | 2.337.104                   |
| Comercial         | -30,3                  | 33,5  | 10.226.776                  |
| Residencial       | 2,7                    | 4,2   | 27.743.190                  |
| Oficial           | -14,3                  | 3,0   | 5.228.056                   |
| Otros             | -0,9                   | -11,9 | 2.495.592                   |
| <b>Generación</b> |                        |       |                             |
| Generación bruta  | 15,5                   | 81,4  | 91.037.000                  |
| Consumo propio    | 8,1                    | 7,0   | 149.303                     |
| Generación neta   | 15,5                   | 81,6  | 90.887.697                  |

Fuente: EPSA S.A. E.S.P., Electrocaquetá S.A. E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al consumo de agua potable, en Ibagué y Florencia sumó 9.057 miles de m<sup>3</sup> en el segundo trimestre de 2021, lo que significó una variación anual negativa (-5,3%), al disminuir el consumo promedio en las dos ciudades, al pasar de 15,56 m<sup>3</sup> en 2020 a 14,26 m<sup>3</sup> en 2021. Sin embargo, el número de suscriptores creció en 6.705 (3,3%). Entre tanto, la demanda de agua durante los primeros seis meses del año totalizó 18.197 miles de m<sup>3</sup> (-5,4%).

**Gráfico 6****Región Centro. Consumo de agua potable<sup>1</sup>**  
(variación anual)<sup>1</sup>En miles de metros cúbicos

Fuente: IBAL E.S.P., SERVAF S.A. E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

En lo relacionado con la demanda de gas natural, durante el período analizado se registró una disminución anual de 0,6% en la región Centro, dado el menor consumo en el sector residencial (-11,2%). Sin embargo, los sectores comercial, industrial, oficial y vehicular avanzaron. En cuanto a la demanda de gas durante el primer semestre de 2021, se evidenció un ligero avance (0,2%), debido a los mayores registros en todos los sectores, a excepción del residencial.

**Cuadro 3**  
**Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores**  
(crecimiento anual)

| Usos          | Consumo II trimestre |       |                                      | Usuarios II trimestre |       |                  |
|---------------|----------------------|-------|--------------------------------------|-----------------------|-------|------------------|
|               | Variación anual      |       | Miles de Metros <sup>3</sup><br>2021 | Variación anual       |       | Usuarios<br>2021 |
|               | 2020                 | 2021  |                                      | 2020                  | 2021  |                  |
| Total         | -5,7                 | -0,6  | 17.136                               | 2,0                   | 3,0   | 327.492          |
| Residencial   | 10,0                 | -11,2 | 10.603                               | 2,0                   | 3,1   | 323.801          |
| Comercial     | -56,1                | 85,2  | 1.530                                | -0,1                  | -2,7  | 3.507            |
| Industrial    | -20,8                | 7,2   | 1.141                                | -1,6                  | -12,7 | 55               |
| Oficial       | -32,5                | 10,1  | 87                                   | 4,1                   | 3,9   | 106              |
| Gas Vehicular | -18,3                | 13,5  | 3.775                                | 4,5                   | 0,0   | 23               |

Fuente: Alcanos de Colombia S.A. E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

## V. Construcción

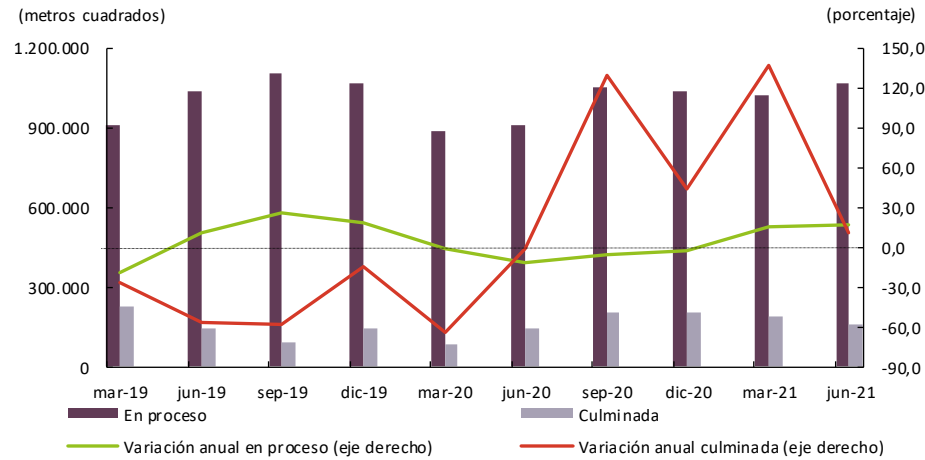
Los resultados de los indicadores del sector de la construcción fueron favorables, en virtud del periodo base de comparación, segundo trimestre de 2020, el cual estuvo afectado en su actividad por las estrictas medidas de confinamiento al inicio de la pandemia. Avanzó la superficie de las obras en proceso de construcción y culminadas, el área aprobada para edificar, los despachos de cemento gris y el concreto premezclado; así mismo el mercado inmobiliario ha estado dinamizado ante los subsidios otorgados por el Gobierno Nacional.

Durante el segundo trimestre de 2021, la actividad edificadora en la región continuó con la dinámica observada en el trimestre anterior, es así como la superficie en proceso de construcción presentó un avance anual de 17,3% (Gráfico 7). Tendencia que se mantuvo en todos los departamentos, es así como en el consolidado nacional creció 44,0%.

De acuerdo con el uso de los proyectos, los crecimientos más significativos se dieron en vivienda tipo apartamento y en el grupo de “otros destinos”, seguido de hospitalario y educación. Según el estrato socioeconómico los mayores desarrollos ocurrieron en los estratos 3 y 5. Finalmente, se destacó un importante avance en área nueva que inició el proceso de construcción, así como en aquellas que continúan en labor.

**Gráfico 7**

**Región Centro<sup>al</sup>. Área en proceso de construcción y culminada  
(área trimestral y crecimiento anual)**



<sup>al</sup> Información para las áreas urbanas de Ibagué y Neiva.

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

Por su parte, el área de proyectos culminados desaceleró la tasa de aumento de 136,7% a 10,2%, comportamiento que se explicó en la ciudad de Neiva con la terminación de unidades residenciales tipo casas, mientras en Ibagué correspondió al grupo de “otros usos” y educacional. No obstante lo anterior, el mercado inmobiliario para vivienda nueva, según cifras preliminares del sistema de información georreferenciado Coordinada Urbana de Camacol, prolongó un importante incremento, con predominio de las transacciones de vivienda de interés social que están recibiendo subsidio directo y a la tasa de interés.<sup>2</sup>

Complementariamente, se tiene que los despachos de cemento gris a la región crecieron en 62,8%. En tanto que la producción de concreto total avanzó 56,3%, desempeño concentrado para vivienda.

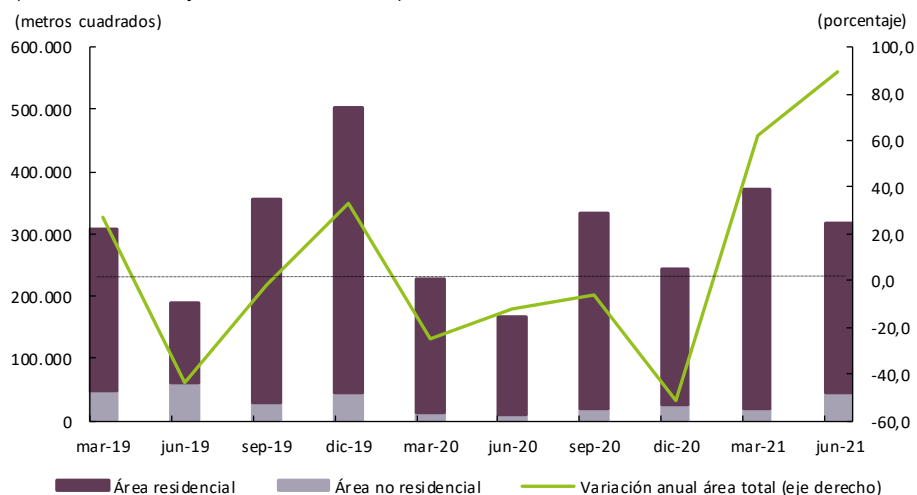
El área aprobada para edificar a través de las licencias de construcción arrojó un aumento de 89,8% (Gráfico 8), resultado que mantuvo la tendencia en las diferentes regiones del país ya que el segundo trimestre del año 2020 presentó la menor área licenciada del año en razón a la baja actividad económica en virtud de las restricciones sanitarias por la pandemia. Por departamentos las buenas expectativas para construir fueron mayores en el Huila al crecer 236,5%, seguido de Tolima 72,0% y Caquetá 85,9%.

De acuerdo con el destino de los proyectos, los orientados a la construcción residencial no VIS aumentó 202,3%, mientras que para vivienda social disminuyó 14,9%; por su parte los dirigidos a otros destinos registró un leve incremento, fueron destacados los orientados a comercio, educacional y hospitalario. Con la información recibida en el DANE de las curadurías urbanas, se aprobó la construcción de 2.821 unidades residenciales: 1.552

<sup>2</sup> El indicador total de rotación de inventarios ha mostrado un menor número de meses requeridos para vender la oferta disponible, en especial para unidades VIS.

corresponde a vivienda no VIS y 1.269 a social; (1.740 apartamentos y 1.081 casas), cerca del 56% para estratificación medio y alto.

**Gráfico 8**  
**Región Centro. Área aprobada para construcción**  
 (área trimestral y crecimiento anual)



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

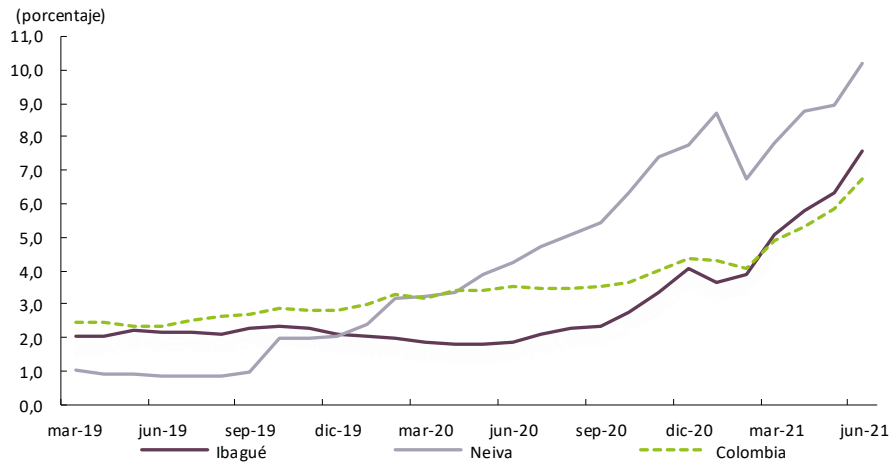
La inflación de los costos de construcción de vivienda en Colombia siguió en aumento<sup>3</sup>. Por la emergencia sanitaria de 2020 el suministro de insumos y materiales ha estado en condiciones de desequilibrio entre una baja oferta y mayor demanda, como se ha mencionado en informes previos. Neiva siguió siendo la segunda ciudad del país con la mayor variación anual (10,18%) después de Pereira. En tanto que los cálculos para la ciudad de Ibagué dejaron el indicador por encima de la media nacional con un incremento de 7,58% (Gráfico 9).

Como un hecho generalizado en la actividad edificadora, el resultado de los mayores costos de construcción ha estado concentrado en el grupo de materiales. Para este componente de la canasta, en la capital del Huila (Neiva) con un agregado de 14,35%, sobresalen los diferentes grupos de insumos, tales como: hierros y aceros para cimentación y estructuras; tubería sanitaria para instalaciones hidráulicas; tubería conduit PVC, cables y alambres para instalaciones eléctricas; y ladrillos y bloques para mampostería. Por su parte, las variaciones anuales para mano de obra y maquinaria y equipo fueron de 2,60% y 2,39%, respectivamente.

<sup>3</sup> La variación anual del ICCV se ubicó en 6,75%, mientras en junio de 2020 estuvo en 3,55% (para el año 2019 se situó en promedio 2,55%).

**Gráfico 9**

**Región Centro. Inflación anual de los costos de construcción de vivienda ICCV**  
(Base diciembre 1999=100)



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

En Ibagué, el comportamiento de la inflación de los costos de construcción de vivienda mantuvo la tendencia del indicador a nivel nacional, pero en menor magnitud a lo observado en Neiva. Los incrementos del ICCV por grupos de insumos fueron de: materiales 10,66%, mano de obra 1,26% y maquinaria y equipo 1,71%. Por tipo de vivienda, el segmento multifamiliar mostró el mayor crecimiento con el 8,76%.

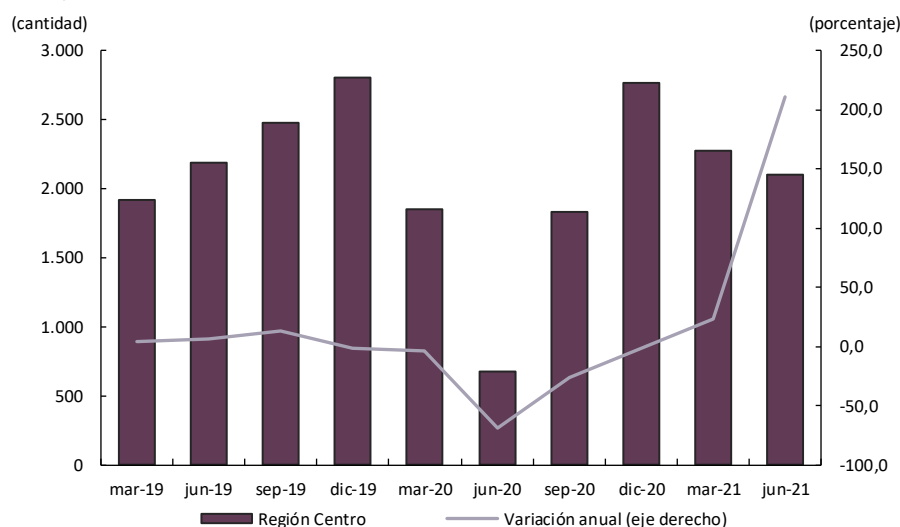
## VI. Comercio y turismo<sup>4</sup>

En el segundo trimestre de 2021 fueron vendidos y matriculados un total de 2.097 automotores nuevos en la región Centro, cifra que equivale a un incremento de 1.422 unidades (210,7%) con respecto a los 675 comercializados en igual trimestre de 2020; sin embargo, tal cantidad de vehículos fue inferior en 7,7% a los 2.271 vendidos en el primer trimestre del año (Gráfico 10), debido a que los concesionarios registraron descenso en sus inventarios de una buena cantidad de nuevos modelos de gran aceptación, al contar con importantes avances tecnológicos, en especial el uso de turbo, por la escasez de microprocesadores y elementos diversos en las fábricas que surten el mercado nacional.

Resulta pertinente señalar que el crecimiento logrado por la región Centro (210,7%), fue ampliamente superior al obtenido en el contexto nacional (156,6%). Al examinar el comportamiento de las transacciones por departamentos, se aprecia que el crecimiento más significativo se presentó en Tolima (223,5%) al venderse 1.058 automotores, seguido por Huila (198,6%) con 836, y Caquetá (198,5%) con 203.

<sup>4</sup> Debido a la escasa información oficial con periodicidad trimestral disponible para el rubro de comercio interno para los departamentos de la región Centro (Caquetá, Huila y Tolima), de acuerdo con la clasificación del Banco de la República, en este apartado solo se hará referencia a la venta de vehículos nuevos y a hotelería.

**Gráfico 10**  
**Región Centro. Matrícula de vehículos nuevos**  
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Andi, Fenalco; cálculos Banco de la República.

En el segundo trimestre de 2021, y según cifras publicadas por la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), en sus informes mensuales de indicadores hoteleros, esta actividad mostró en la región Centro un avance importante en la tasa de ocupación promedio al alcanzar 29,3%, lo que representó un incremento de 27,8 puntos porcentuales (pp), toda vez que en el mismo trimestre de 2020 la ocupación bajó significativamente, debido a que las restricciones impuestas para contrarrestar el avance del COVID-19 determinó el cierre temporal de la mayoría de hoteles de la Región.

Durante el trimestre en análisis, la afluencia de huéspedes corporativos y turistas se vio favorecida por la reactivación de la mayoría de sectores económicos; sin embargo, los resultados pudieron haber sido mejores, de no haber sido por los bloqueos de vías a causa del paro nacional y el rebrote del virus, lo que obligó a las autoridades a imponer nuevas restricciones.

**Cuadro 4**  
**Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera.**

| Departamentos  | 2020 |     |      |      | Año 2020 | 2021 |      | Variación anual <sup>1</sup> |
|----------------|------|-----|------|------|----------|------|------|------------------------------|
|                | I    | II  | III  | IV   |          | I    | II   |                              |
| Tolima         | 39,9 | 0,4 | 5,1  | 37,8 | 20,8     | 39,5 | 37,4 | 37,0                         |
| Huila          | 34,5 | 2,6 | 12,7 | 29,5 | 19,8     | 27,3 | 21,1 | 18,5                         |
| Total regional | 37,2 | 1,5 | 8,9  | 33,7 | 20,3     | 33,4 | 29,3 | 27,8                         |
| Total nacional | 48,6 | 3,1 | 7,6  | 27,8 | 21,8     | 32,0 | 29,5 | 26,4                         |

<sup>1</sup> Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales.

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, la tarifa promedio en los hoteles de la región Centro ascendió a \$177.553, lo que significó un aumento anual de 55,8% frente al segundo trimestre de 2020 cuando fue inusualmente baja. Así mismo, en el primer semestre de 2021 la ocupación media anual ascendió a 31,4%, con aumento de 12,0 pp, mientras que la tarifa promedio fue de \$183.232 al avanzar 27,4%.

## VII. Transporte

Con base en los registros estadísticos de las principales terminales de transporte terrestre de la zona Centro, se determinó que salieron durante el segundo trimestre de 2021 un total de 748.841 usuarios (Cuadro 5), lo que significó un crecimiento importante comparado con los movilizados en similar trimestre del año anterior; resultado explicado por el bajo punto de comparación cuando se dictaron las primeras restricciones con un alto grado de rigidez para evitar la propagación de la pandemia por Covid-19.

**Cuadro 5**  
**Región Centro. Pasajeros terrestres salidos**  
(crecimiento anual)

| Ciudades  | 2020  |       |       |       | 2021  |         | Pasajeros<br>II trimestre 2021 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--------------------------------|
|           | I     | II    | III   | IV    | I     | II      |                                |
| Total     | -16,6 | -98,5 | -87,3 | -67,5 | -49,5 | 2.040,8 | 748.841                        |
| Florencia | -8,4  | -94,3 | -74,3 | -49,0 | -34,9 | 834,8   | 61.251                         |
| Ibagué    | -20,9 | -99,6 | -90,6 | -68,9 | -54,8 | 7.065,1 | 360.333                        |
| Neiva     | -13,0 | -97,8 | -85,0 | -68,1 | -46,2 | 1.298,6 | 327.257                        |

Fuente: Terminal de Transporte de Florencia, Ibagué y Neiva; cálculos del Banco de la República.

El servicio aéreo de pasajeros de los principales aeropuertos de la región Centro registró durante el segundo trimestre de 2021 que fueron despachados 33.088 viajeros, mostrando un crecimiento muy relevante en relación con los atendidos en el mismo lapso de un año atrás (Cuadro 6); tal comportamiento obedeció a la gradual apertura de rutas nacionales luego de las limitaciones conexas con medidas para prevenir el contagio de la pandemia Covid-19; es de resaltar, que los vuelos para ayuda humanitaria, de aviones ambulancia, de transporte de valores y los vuelos militares del Ejército y la Policía Nacional han permanecido disponibles.

**Cuadro 6**  
**Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos**  
(crecimiento anual)

| Ciudades  | 2020 |        |       |       | 2021  |           | Pasajeros<br>II trimestre<br>2021 |
|-----------|------|--------|-------|-------|-------|-----------|-----------------------------------|
|           | I    | II     | III   | IV    | I     | II        |                                   |
| Total     | -5,2 | -99,5  | -98,6 | -78,6 | -62,0 | 9.660,5   | 33.088                            |
| Florencia | 0,1  | -99,8  | -96,4 | -65,2 | -43,8 | 45.225,0  | 10.878                            |
| Ibagué    | 11,9 | -100,0 | -99,8 | -90,4 | -72,1 | 116.520,0 | 5.831                             |
| Neiva     | -4,2 | -99,2  | -98,9 | -79,4 | -66,0 | 5.183,5   | 16.379                            |

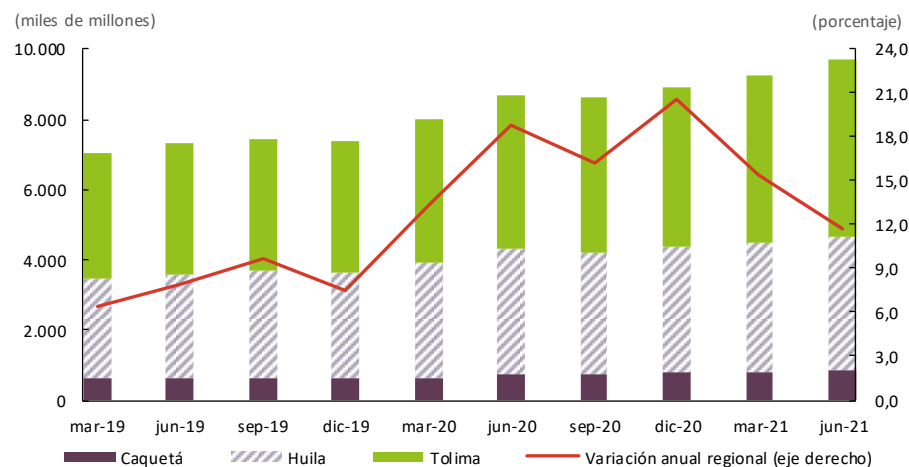
Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia; cálculos del Banco de la República.

## VIII. Sistema financiero<sup>5</sup>

En el último año, la intermediación financiera ha estado impactada por varias de las medidas que buscan prevenir la expansión de la pandemia; no obstante, las operaciones y transacciones de los establecimientos de crédito han fluido en un resiliente desarrollo hacia la banca virtual, así como con apoyos para usuarios del sector. En esta coyuntura, en junio se llegó a un punto de inflexión en espera de un segundo semestre con avance en la reactivación económica.

De acuerdo con la información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia, al cierre de junio de 2021 el saldo de las captaciones en la región Centro presentó un crecimiento de 11,7% (Gráfico 11). El grueso de las captaciones, 68,1%, correspondió a los depósitos de ahorro, que además contribuyeron con 10,3 puntos porcentuales de la variación. En menor medida han participado los certificados de depósito a término, al decrecer en el año 4,5%<sup>6</sup>.

**Gráfico 11**  
**Región Centro. Saldo de las captaciones**  
(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

El departamento del Tolima concentró el 52,0% del saldo de las captaciones, mientras que Huila y Caquetá participaron con 39,4% y 8,6%, respectivamente. Al cierre del primer semestre las ciudades capitales de la región agruparon el 74,0% de las captaciones, con mayor participación y avance en Ibagué.

<sup>5</sup> Cifras provisionales, saldos a junio de 2021.

<sup>6</sup> La rentabilidad de los certificados de depósito a término (DTF promedio mes) entre junio de 2020 y 2021 presentó disminución al pasar de 3,76% a 1,91% efectiva anual.

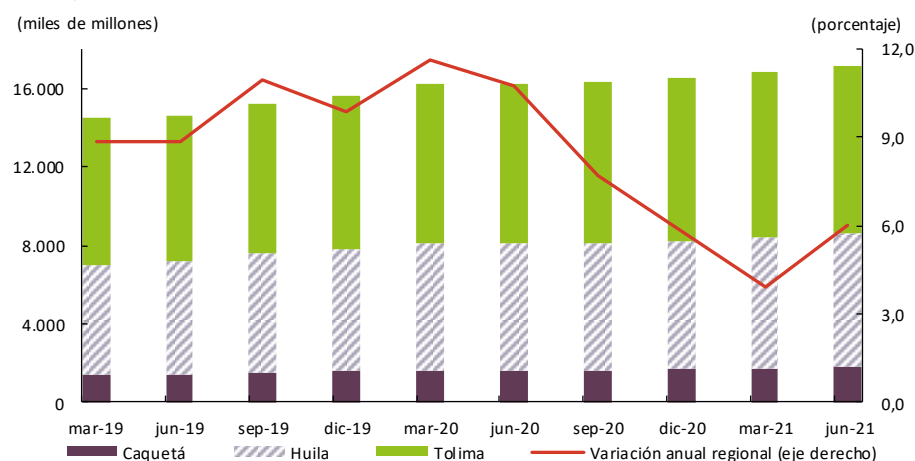
En relación con la cartera,<sup>7</sup> el saldo de los préstamos fue cercano a los \$17 billones, superior en 6,0% respecto a junio del año precedente (Gráfico 12); tal variación estuvo impactada por el efecto base de comparación, pues la oferta de crédito se afectó por el riesgo de mercado por parte de los intermediarios, y, de otro lado, la demanda de crédito fue cautelosa por la incertidumbre de la coyuntura económica.

Por segmentos de cartera, el grupo de hogares (líneas de consumo y vivienda) sigue siendo la de mayor contribución (62,1%), además obtuvieron importantes crecimientos anuales de 7,9% y 11,1%, en cada una de ellas. Por su parte, la cartera corporativa (comercial y microcréditos) correspondió al 37,7% del saldo de la cartera. Por componentes, la línea comercial creció 3,6% mientras las orientadas a pequeños empresarios cayó 3,5%.

**Gráfico 12**

**Región Centro. Saldo de la cartera bruta**

(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

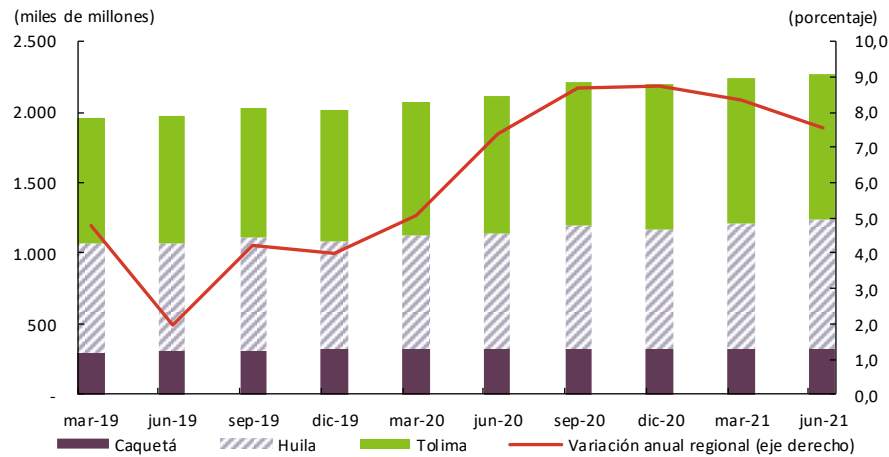
De otro lado, el saldo de la cartera de Finagro en los departamentos de Caquetá, Huila y Tolima sumó \$2.3 billones, monto que obtuvo un incremento de 7,5% respecto al registro en junio de 2020<sup>8</sup> (Gráfico 13). Las actividades agropecuarias que concentraron el mayor volumen de recursos Finagro fueron: Café (\$528 mil millones – mm), ganadería de carne (\$465 mm), arroz (\$381 mm), aguacate (\$142 mm) y acuicultura (\$91 mm).

En este segundo trimestre, el departamento del Huila aportó 4,4 puntos porcentuales a la variación, pasó de participar el 38,8% a 40,2% entre junio de 2020 y 2021, recursos que fueron orientados al desarrollo en actividades tales como arroz, café, acuicultura y caña panelera, principalmente. Por su parte, el Tolima participó con el 45,6%, donde se destacan arroz, avicultura y caña; y Caquetá con 14,2% para ganadería de carne.

<sup>7</sup> Incluye información de cartera bruta para los Establecimiento de Crédito - EC: bancos comerciales, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos y para las instituciones oficiales especiales.

<sup>8</sup> La variación regional resultó inferior a la registrada a nivel nacional que ubicó en 10,5%, así mismo fueron destacados los avances en los departamentos de: Antioquia, Valle, Atlántico y Cundinamarca, además de su contribución al crecimiento.

**Gráfico 13**  
**Región Centro. Saldo de cartera Finagro**  
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

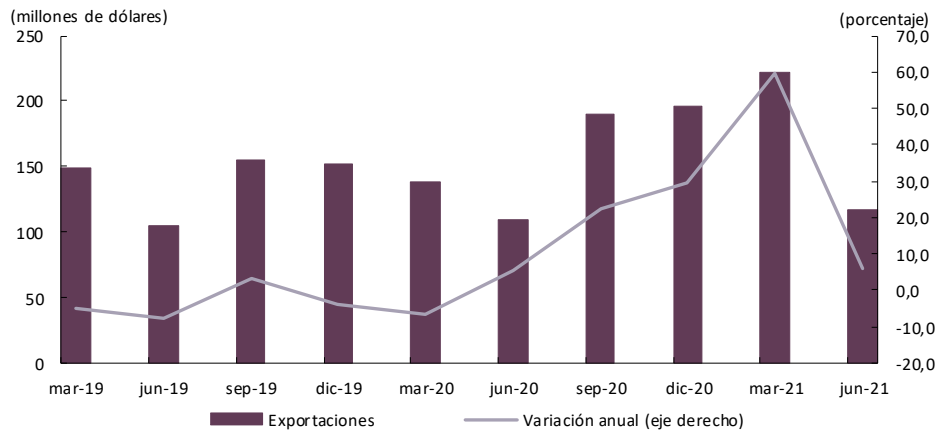
Según el tamaño de las unidades productivas, el saldo de la cartera de Finagro para los pequeños productores corresponde al 49,8%, el 25,7% a grandes empresarios y el 24,6% a medianos. Finalmente, el 62,9% de las operaciones de crédito de Finagro son realizadas con cartera de redescuento y sus recursos fondeados a través de la suscripción de Títulos de Desarrollo Agropecuario TDA, el 31,6% corresponde a sustituta y el restante 5,5% a cartera agropecuaria.

## IX. Comercio exterior

El flujo comercial ha presentado un ligero repunte por la gradual recuperación de la demanda externa, no obstante, los rebrotes de la pandemia Covid-19 a nivel global, y en Colombia, debido a la interrupción por los paros y bloqueos a las vías registrados en mayo.

En el caso de la región Centro y conforme a las cifras del Departamento Nacional de Estadística, las exportaciones sumaron 116 millones de dólares FOB (Gráfico 14) para el segundo trimestre de 2021, lo que representó un aumento del 6,0% frente a lo facturado en similar lapso de la vigencia precedente y de inicio de la pandemia Covid-19. Por su parte, las operaciones que mostraron relativa estabilidad en las cuantías negociadas fueron las de café, en tanto que, la comercialización de mercancías no tradicionales reportó un incremento de 23,9%. Es de resaltar que, el valor del café participó con el 70,9% del total tranzado y el 29,1% restante, correspondió a los demás productos.

**Gráfico 14**  
**Región Centro. Exportaciones totales<sup>P</sup>**  
 (valor FOB y crecimiento anual)



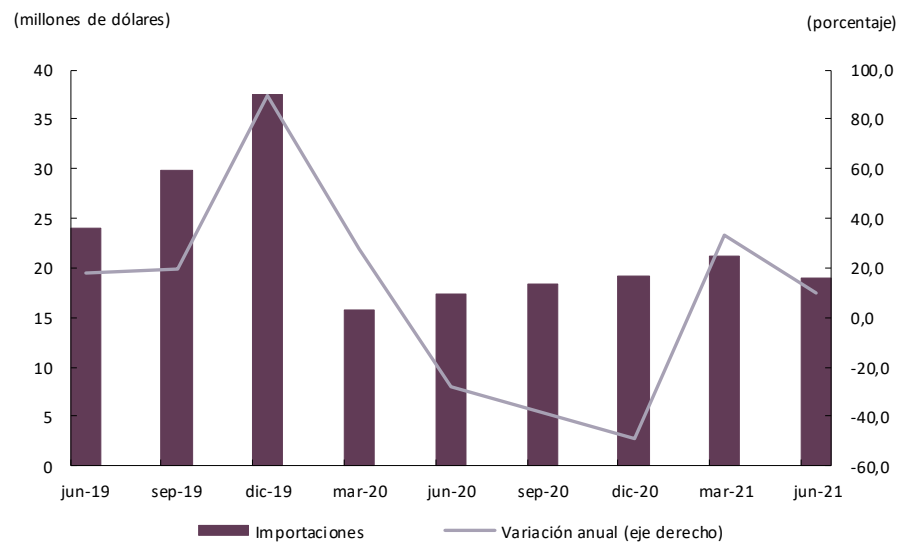
<sup>P</sup> Cifras provisionales  
 Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a los bienes no tradicionales, los de mayor facturación fueron los del grupo de preparaciones alimenticias con 9,9 millones de dólares FOB y un crecimiento interanual del 62,9%; en segundo lugar, se ubicó el renglón de pescados y crustáceos con 9,1 millones, pero con caída del -38,8%.; es de mencionar que la sumatoria de las cuentas relacionadas representaron el 56,3% de esta canasta de exportación.

Es de anotar que, la lista de los socios comerciales más representativos de las mercancías exportadas desde la región Centro, fue liderada por: Estados Unidos, quien mantuvo el primer lugar al demandar el 44,9% del total comercializado; le siguió, Bélgica con 8,9% y luego, Japón con 7,8%.

Por su parte, las importaciones ascendieron a 19 millones de dólares CIF para el acumulado de los meses recientes de abril, mayo y junio, equivalente a un crecimiento del 9,5% al compararlas con las adquisiciones del segundo trimestre del año anterior (Gráfico 15). Tales compras se concentraron en materias primas y productos para la industria; en segundo lugar, se obtuvieron materias primas y bienes para la agricultura; alcanzando entre las dos una participación del 63,0% del monto total girado; dicha canasta se considera propicia debido a que permite crear valor agregado tanto para el sector manufacturero, como para la actividad agropecuaria.

**Gráfico 15**  
**Región Centro. Importaciones totales<sup>P</sup>**  
 (valor CIF y crecimiento anual)



<sup>P</sup> Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Es de anotar que por departamentos de la región Centro, fueron los agentes económicos establecidos en el Tolima quienes giraron la mayor cuantía del total pagado, cuya participación ascendió a 77,6%; en tanto que el Huila contribuyó con el 22,4% adicional.

Ahora bien, por países proveedores de productos y materias primas a la zona Centro, el primer puesto lo logró Brasil, quien recibió el 29,8% de los desembolsos de divisas; luego, se ubicó la República Popular de China con 21,3% y en tercera posición, Estados Unidos (11,7%).

Como consecuencia de las operaciones descritas, se obtuvo un superávit comercial, resultado del balance entre exportaciones e importaciones, debido a los 116 millones de dólares por concepto de mercancías despachadas y los 19 millones de dólares en bienes recibidos; donde sobresalieron las ventas de café originarias del departamento del Huila, en correspondencia a su liderazgo en la caficultura colombiana.

## X. Mercado laboral

En el segundo trimestre de 2021 el mercado laboral presentó signos de recuperación, debido a la sucesiva reactivación de las actividades productivas luego de la afectación al inicio del año precedente por el contagio del Covid-19, lo cual se ha reflejado en las cifras de la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE para la región Centro respecto a la medición anual (Cuadro 7). Tal es el caso de Neiva, donde la tasa de desempleo (TD) actual de 19,5%, mostró una reducción en año completo en 21,1 puntos porcentuales (pp); por su parte, Ibagué cerró

con una TD de 19,8% y disminuyó en 17,8 pp; en tanto que, Florencia obtuvo una TD de 19,4% y logró una contracción de 11,8 pp; es de mencionar, que para las 23 principales ciudades dicho guarismo se ubicó en 17,2%.

De manera complementaria, también se manifestó en la tasa de ocupación, lo que significó mejoras en los indicadores para las capitales de los departamentos de la zona, equivalente a un aumento de la demanda de trabajo y acorde con la medición de las personas que están laborando respecto a la población en edad de laborar.

Mientras que la tasa global de participación (TGP) arrojó resultados mixtos, en Florencia y Neiva presentó reducción en la oferta de puestos de trabajo, mientras que en Ibagué aumentó, debido a que este indicador calcula el número de individuos trabajando o en busca de empleo frente al total de habitantes en edad de laborar, situación correlacionada en buena medida con las decisiones respecto al mercado laboral de las personas inactivas.

**Cuadro 7**

**Región Centro. Indicadores del mercado laboral al segundo trimestre**

| Concepto                        | Florencia  |      | Ibagué |      | Neiva |      |
|---------------------------------|------------|------|--------|------|-------|------|
|                                 | 2020       | 2021 | 2020   | 2021 | 2020  | 2021 |
|                                 | Miles      |      |        |      |       |      |
| Población total                 | 166        | 169  | 548    | 554  | 331   | 332  |
| Población en edad de trabajar   | 130        | 132  | 448    | 453  | 273   | 275  |
| Población económicamente activa | 77         | 79   | 243    | 272  | 158   | 159  |
| Ocupados                        | 53         | 63   | 152    | 218  | 94    | 128  |
| Desocupados                     | 24         | 15   | 91     | 54   | 64    | 31   |
| Inactivos                       | 52         | 54   | 204    | 180  | 115   | 116  |
| Subempleados                    | 0          | 11   | 0      | 53   | 0     | 26   |
|                                 | Porcentaje |      |        |      |       |      |
| Población en edad de trabajar   | 78,3       | 78,6 | 81,7   | 81,7 | 82,6  | 82,8 |
| Tasa global de participación    | 59,5       | 59,3 | 54,3   | 60,1 | 57,9  | 57,8 |
| Tasa de ocupación               | 40,9       | 47,8 | 33,9   | 48,2 | 34,4  | 46,5 |
| Tasa de desempleo               | 31,2       | 19,4 | 37,6   | 19,8 | 40,6  | 19,5 |
| Tasa de subempleo               | 0,0        | 14,1 | 0,0    | 19,6 | 0,0   | 16,4 |

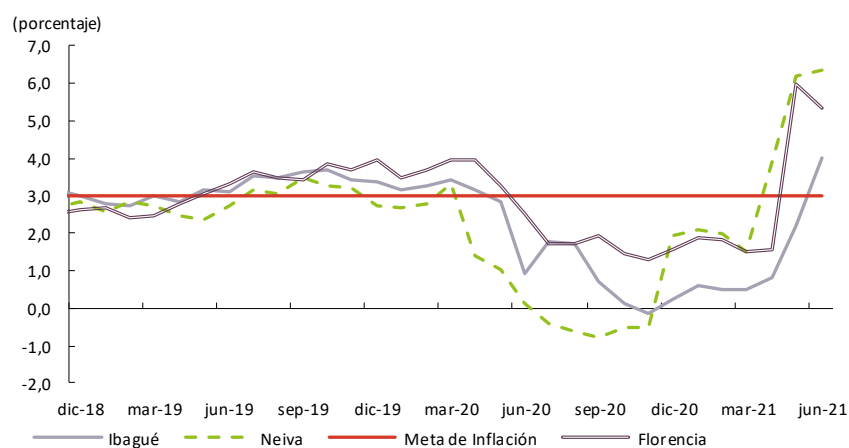
Fuente: GEIH DANE; cálculos del Banco de la República.

Es de resaltar que, de las ciudades de la zona, Ibagué recuperó 66.631 plazas laborales, y de esas más del 50,0% correspondieron a comercio y reparación de vehículos, seguidas por construcción y el grupo de alojamiento y servicios de comida; Entre tanto, Neiva recobró 34.026 puestos, donde las principales actividades fueron en su orden construcción, administración pública y defensa, las actividades profesionales y transporte y almacenamiento. Por su parte, Florencia rescató 10.193 empleos, primero por la actividad de comercio y reparación de vehículos, en segundo lugar, por actividades artísticas, entretenimiento recreación y otras actividades de servicios, entre las más representativas.

## XI. Precios

Los indicadores de inflación anual de Precios al Consumidor calculados por el DANE a las capitales de los departamentos de la región Centro para el mes de junio de 2021 superaron la meta del 3,0% esperada por la autoridad de política Monetaria (Gráfico 16); resultado derivado por las presiones al alza dada la reactivación de la demanda. La inflación más elevada se registró en Neiva con 6,37%; le siguió Florencia con 5,34% y luego Ibagué con 3,99%; cifras que sobrepasaron al parámetro nacional, el cual se ubicó en 3,63%.

**Gráfico 16**  
**Región Centro. Inflación anual por ciudades**



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Los mayores incrementos promedio en la canasta de bienes y servicios para las capitales en mención, se reportaron en el grupo de alimentos y bebidas no alcohólicas (12,98%), tanto en los precios de víveres primarios o perecederos, como en procesados, en gran parte, de los comercializados en Neiva; en segundo lugar, el transporte (7,05%) y, en tercer lugar, restaurantes y hoteles (6,63%), dentro de los de las alzas más significativas.

Mientras que, la educación fue el único grupo que registró deflación, la cual alcanzó una contracción media del -19,43%; donde la ciudad de Ibagué mostró una caída de -29,89%, Florencia del -20,19% y Neiva con -8,21%.



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](mailto:atencionalciudadano@banrep.gov.co)