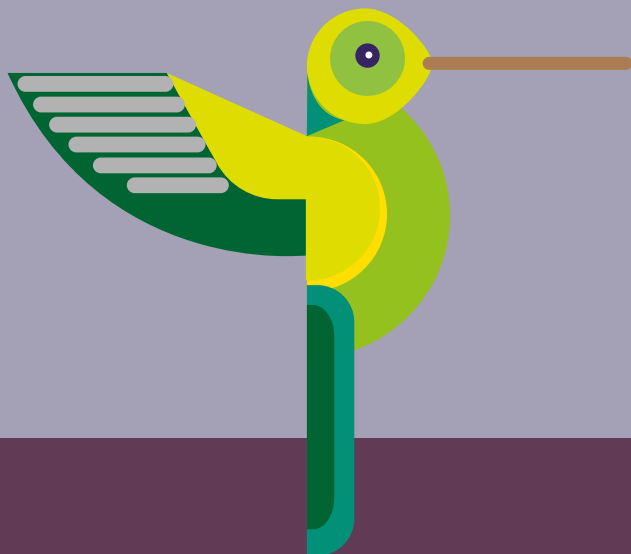


LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



CENTRO



II TRIMESTRE DE 2020



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



CENTRO

II TRIMESTRE DE 2020

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.tr2-2020>

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
I.	Agropecuario	4
IV.	Servicios públicos	7
V.	Construcción	10
VI.	Comercio y turismo	13
VII.	Transporte	14
VIII.	Sistema Financiero.....	15
IX.	Comercio exterior	18
X.	Mercado laboral	20
XI.	Precios	21
XII.	Otras variables económicas	22

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

Panorama económico

En el segundo trimestre del año buena parte de los sectores económicos de la región Centro obtuvieron resultados desfavorables frente al mismo período del año anterior, dada la crisis causada por el covid-19. La construcción ahondó su deterioro y se presentó una drástica reducción en el transporte y el comercio, en especial la venta de vehículos nuevos y la ocupación hotelera que continuó paralizada; además de caer las remesas provenientes del exterior. Por su parte, la actividad financiera creció, aunque a un menor ritmo; y en particular los créditos Finagro para el sector agropecuario registraron un crecimiento moderado en línea con la dinámica positiva en diferentes rubros de esta actividad. Adicionalmente, la generación de energía eléctrica aumentó y en comercio exterior las exportaciones, frente a una reducción de importaciones. En cuanto a la tasa de desempleo, se incrementó en las diferentes ciudades de la región, mientras bajó su inflación.

Los recursos desembolsados por Finagro al sector agropecuario registraron un crecimiento moderado, pues a pesar de la crisis por la covid-19, ha sido de los pocos que han podido continuar adelantando la mayoría de sus actividades. Sin embargo, el sacrificio de ganado vacuno se redujo, al igual que la producción de carne de cerdo y pollo, mientras que la de huevo creció de manera importante y superó el agregado nacional.

La demanda de energía eléctrica disminuyó, a pesar de que la producción aumentó; el consumo de agua creció, al igual que el de gas natural, debido al confinamiento en los hogares. Entre tanto, los indicadores líderes de la construcción de edificaciones evidenciaron la profundización de su deterioro, pues cayeron las obras en construcción y las finalizadas, los despachos de cemento gris, la producción de concreto premezclado; también se redujo el área licenciada para construir, y se amplió el tiempo de rotación de inventarios.

En la actividad comercial, la venta y matrícula de vehículos nuevos se desplomó, mientras que los hoteles permanecieron cerrados, y prácticamente no hubo despacho de pasajeros terrestres ni aéreos, por el cierre de aeropuertos y terminales de transporte con el fin de prevenir la propagación del coronavirus.

El sistema financiero mantuvo el comportamiento de su actividad de intermediación, a pesar de que el aislamiento preventivo redujo el número de operaciones presenciales; no obstante, se incrementaron las transacciones a través de las plataformas tecnológicas. A pesar del difícil escenario internacional, las exportaciones regionales se incrementaron por mayores despachos de café, mientras que las importaciones disminuyeron al igual que las remesas giradas desde el exterior.

Los indicadores laborales mostraron una destrucción masiva de empleos, lo que disparó la tasa de desempleo en Neiva, Ibagué y Florencia a porcentajes inusitados, con descenso de la Tasa Global de Participación. Por su parte, la inflación en las capitales mencionadas experimentó en junio una drástica disminución, asociada al deterioro de la demanda a raíz del elevado desempleo.

I. Agropecuario

De acuerdo con las estadísticas disponibles para la región Centro, durante el segundo trimestre los recursos crediticios otorgados por Finagro al sector agropecuario registraron un crecimiento moderado, pues a pesar de la crisis sanitaria y los problemas ocasionados por la covid-19, ha sido de los pocos sectores que han podido continuar adelantando la mayoría de sus actividades. Sin embargo, el sacrificio de ganado vacuno se redujo.

Créditos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario

En el segundo trimestre de 2020, los recursos desembolsados por Finagro para el financiamiento del sector agropecuario en la zona Centro ascendieron a \$350.370 millones, lo que significó un incremento anual de 9,4% (Cuadro 1), dados los mayores empréstitos solicitados y dirigidos para la línea de capital de trabajo, que tuvieron una variación de 20,3% respecto al mismo trimestre del año precedente, créditos solicitados especialmente en el departamento del Tolima donde tuvieron un avance anual de 31,2%; sin embargo, la participación de la zona Centro pasó de 7,1% a 6,7%. Por su parte, los desembolsos en el país evidenciaron un crecimiento de 14,7%.

Cuadro 1

Región Centro. Créditos otorgados por Finagro

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

Departamentos	2019				2020		II trimestre de 2020	
	I	II	III	IV	I	II	Desembolsos	Participación
Caquetá	-13,0	25,3	10,0	1,0	-2,1	-25,3	24.558	7,0
Huila	11,6	-25,3	-42,1	33,8	-20,9	-7,8	139.130	39,7
Tolima	2,8	2,1	1,5	25,2	-1,1	36,8	186.683	53,3
Total regional	5,4	-11,5	-18,9	25,5	-10,9	9,4	350.370	6,7
Total nacional	22,4	16,3	17,3	47,3	45,1	14,7	5.199.410	100,0

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

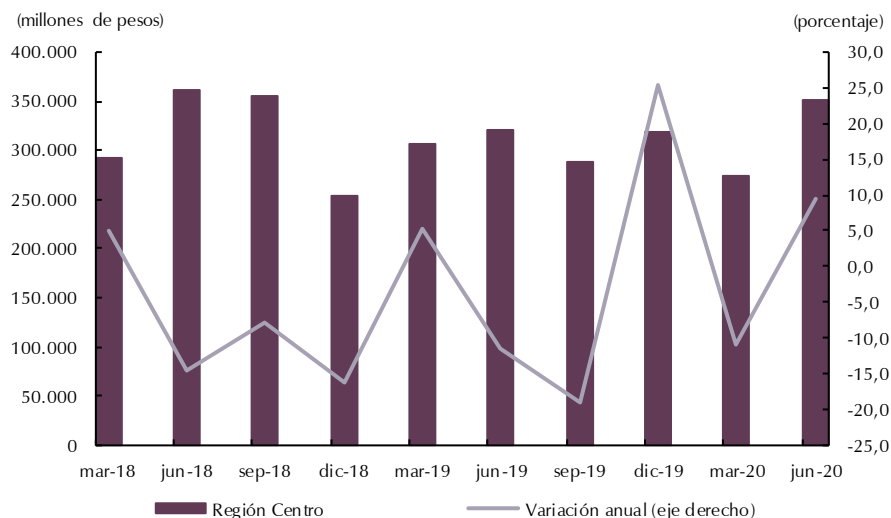
Al desagregar por líneas de crédito, se aprecia que la de capital de trabajo fue la que obtuvo los mayores desembolsos en la región, al registrar \$229.829 millones (20,3%), y lograr la más alta participación (65,6%). Donde las mayores solicitudes aprobadas fueron canalizadas para el cultivo de arroz (\$95.789 millones), seguido para el cultivo de café (\$29.723 millones).

En cuanto a la línea de inversión, la región Centro participó con el 19,8% de los desembolsos, equivalente a \$69.277 millones, lo que representó una disminución de 46,2% respecto al mismo trimestre del año anterior, dirigiendo los mayores empréstitos para ganadería de carne (\$19.215 millones) y cultivo de café (\$14.103 millones). De otro lado, la línea de normalización de cartera presentó un crecimiento muy significativo, en virtud de las mayores

solicitudes para la reestructuración de pasivos financieros por parte de los usuarios del crédito.

Gráfico 1

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



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

En lo corrido entre enero y junio de 2020, es decir, el primer semestre del año, los recursos desembolsados por Finagro para la zona Centro totalizaron \$624.339 millones, lo que representó una variación negativa de 0,5%, mientras que para el país en su conjunto crecieron 29,4%.

Sacrificio de ganado

En la región Centro (Huila y Tolima), el sacrificio de ganado vacuno durante el segundo trimestre de 2020 totalizó 33.969 ejemplares, cifra que representó una caída de 18,7% frente a la cantidad contabilizada en igual lapso de 2019 de 41.807 cabezas, de acuerdo con la información presentada en la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE.

En el contexto nacional el degüello fue de 703.734 vacunos, con un descenso de 15,2% con respecto al segundo trimestre del año precedente, cuando ascendió a 829.591. Así las cosas, la participación de la zona Centro en el consolidado nacional de la ESAG se redujo de 5,0% a 4,8%. Si se desagrega por departamentos, se aprecia que la mayor reducción se produjo en el Huila con -21,0%, en tanto que el descenso en el Tolima fue de -16,2%.

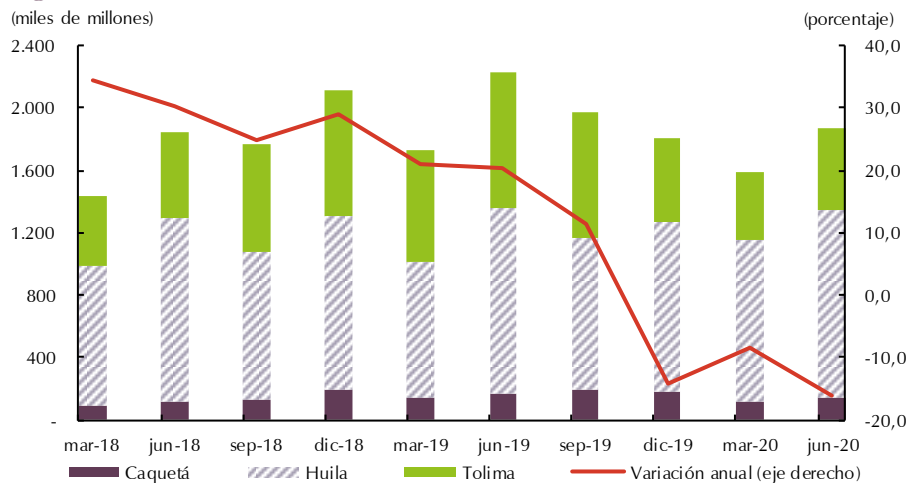
Gráfico 2
Región Centro. Sacrificio de ganado vacuno
 (nivel y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

De acuerdo con las cifras del Fondo Nacional de la Porcicultura, en el segundo trimestre de 2020, la producción de carne de cerdo en la región Centro ascendió a 1.868 toneladas¹, volumen que significó una reducción anual de 16,0% frente a la producción en igual periodo del año anterior (Gráfico 3). La zona en estudio Centro solo contribuyó con el 1,7% de la producción nacional y completó el tercer trimestre con variaciones anuales negativas.

Gráfico 3
Región Centro. Producción de carne de cerdo



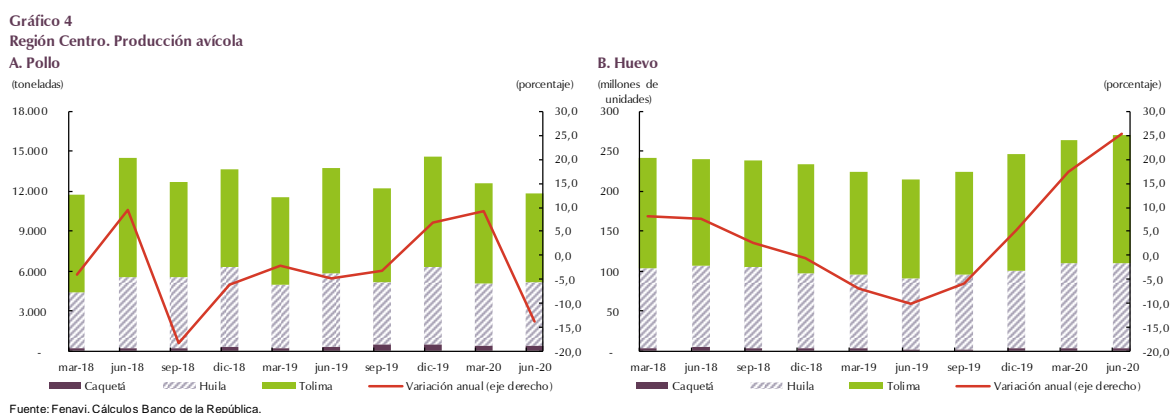
Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Pork Colombia - Fondo Nacional de la Porcicultura. Cálculos Banco de la República.

¹ Este resultado se obtuvo con el degüello de 19.945 cabezas, inferior (-15,3%) a las 23.558 de un año atrás.

Por departamentos, el 64,4% de la producción se concentró en Huila, mientras que Tolima aportó el 27,7% y Caquetá el 7,9%.

De otro lado, según información de la Federación Nacional de Avicultores de Colombia – Fenavi, la producción de pollo en la región Centro fue de 11.875 toneladas en el segundo trimestre de 2020, resultado inferior en 13,9% al reportado en igual trimestre de 2019. Del total de la producción en el trimestre, el 56,1% correspondió al departamento del Tolima, seguido por Huila con el 40,3% y Caquetá con el 3,6% (Gráfico 4 A).

Entre tanto, la producción de huevo entre abril y junio de 2020 se ubicó en 271 millones de unidades, lo cual representó el 6,6% de la producción de huevo en Colombia, y significó un aumento anual de 25,5%, superior al registrado por el agregado nacional (15,6%) (Gráfico 4 B).



IV. Servicios públicos

En este capítulo se analiza el comportamiento de la generación y demanda de energía eléctrica, el consumo de agua potable y de gas natural.

Entre abril y junio de 2020 la demanda de energía eléctrica, según información reportada por la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá), totalizó 44.264.514 kilovatios-hora (kwh), lo que significó una caída anual de 9,0%, explicada por el menor consumo en los sectores industrial, comercial, oficial y otros; por el contrario, el sector residencial creció 2,7%, debido al mayor consumo por el confinamiento a raíz del covid-19.

De igual forma, en lo corrido del primer semestre el consumo disminuyó anualmente en 2,3%, en virtud de la menor demanda por parte de todos los sectores, a excepción del residencial que avanzó 4,9%. Al finalizar junio se reportó un incremento de 4.156 consumidores (3,9%).

De otro lado, la generación neta de energía eléctrica en la Central Hidroeléctrica de Prado ascendió a 50.059.662 kwh, lo que representó un incremento de 15,5%, debido a que el Centro Nacional de Despacho (CND) autorizó vender más energía (Cuadro 2). Así mismo,

en lo corrido de enero a junio de 2020 la producción de energía avanzó 42,0%, dados los mayores niveles del embalse durante la mayor parte del semestre.

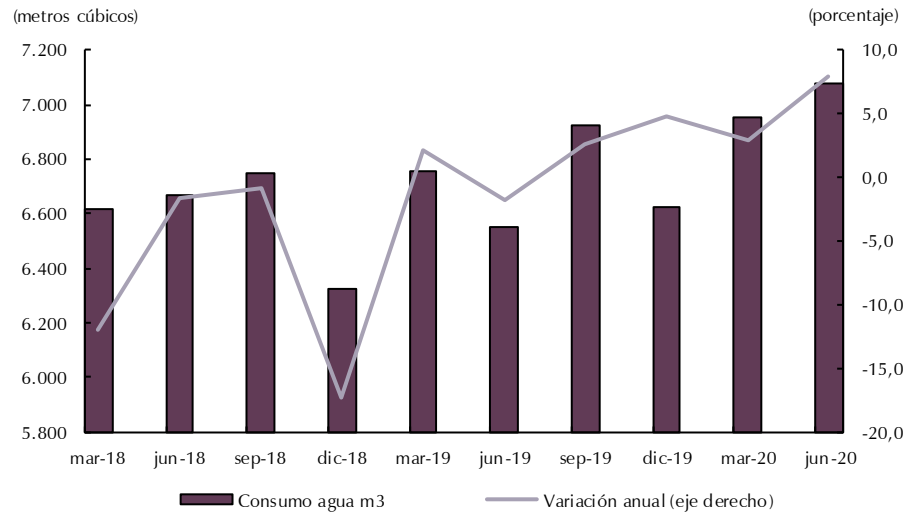
Cuadro 2
Región Centro. Consumo de energía eléctrica y generación
(crecimiento anual, kilovatios-hora kwh)

Usos	Caquetá		kwh II trimestre 2020
	Variación II trimestre 2019	2020	
Consumo			
Total	6,3	-9,0	44.264.514
Industrial	81,3	-30,3	2.066.459
Comercial	-0,2	-30,3	7.663.038
Residencial	5,4	2,7	26.628.240
Oficial	4,4	-14,3	5.075.587
Otros	0,0	-0,9	2.831.190
Generación			
Generación bruta	-60,4	15,5	50.197.170
Consumo propio	-19,9	8,1	139.508
Generación neta	-60,5	15,5	50.057.662

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

Por su parte, el consumo de agua potable en Ibagué se elevó durante el segundo trimestre de 2020, al registrar un crecimiento anual del 8,0% (Gráfico 5), resultado que se dio a raíz de un mayor uso en el sector residencial, especialmente en los meses de abril y mayo, debido al confinamiento de las personas en los hogares por la pandemia, incrementándose el consumo promedio mensual de 14,6 m³ en 2019 a 15,4 m³ en 2020. Así mismo, el número de abonados creció 2,4%. De otro lado, entre enero y junio de 2020 el consumo anual creció en 5,4%.

Gráfico 5
Ibagué. Consumo de agua potable¹
 (variación anual)



¹En miles de metros cúbicos

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

De otro lado, el consumo de gas natural en la región Centro (Ibagué, Neiva y Florencia) registró una variación anual negativa (-5,7%), explicada por los menores consumos en todos los sectores, a excepción del residencial el cual subió por el mayor gasto de los hogares. Por su parte, el número de usuarios avanzó 2,0% debido a las nuevas matriculas en el uso residencial. Entre tanto, durante el primer semestre el consumo se redujo en 3,6%.

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

Usos	Consumo II trimestre			Usuarios II trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros ³	Variación anual		Usuarios
	2019	2020		2019	2020	
Total	1,7	-5,7	17.231	4,7	2,0	317.916
Residencial	3,1	10,0	11.937	4,8	2,0	314.125
Comercial	6,7	-56,1	826	1,5	-0,1	3.603
Industrial	11,9	-20,8	1.064	-11,1	-1,6	63
Oficial	12,5	-32,5	79	11,4	4,1	102
Gas Vehicular	-6,6	-18,3	3.325	-15,4	4,5	23

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

V. Construcción

Durante el segundo trimestre, los indicadores líderes del subsector de construcción de edificaciones ahondaron el deterioro en sus resultados, cuando se hicieron efectivas las medidas para mitigar la crisis sanitaria y de salud pública que se vive en el país como consecuencia de la propagación del covid-19.

La determinación del aislamiento preventivo que estableció el Gobierno Nacional² afectó el desarrollo y estado de las obras en proceso de construcción; de esta manera el área en proceso de construcción cayó 12,2% frente a la cifra del II trimestre del 2019 (Gráfico 6)³. La cuarentena redujo la actividad productiva en sectores en los cuales se hace vital la presencia de los empleados en los lugares de trabajo, con relativa aglomeración de obreros, como es el caso de la construcción⁴, así mismo generó disrupción en los encadenamientos y eslabonamientos productivos con actividades industriales conexas.

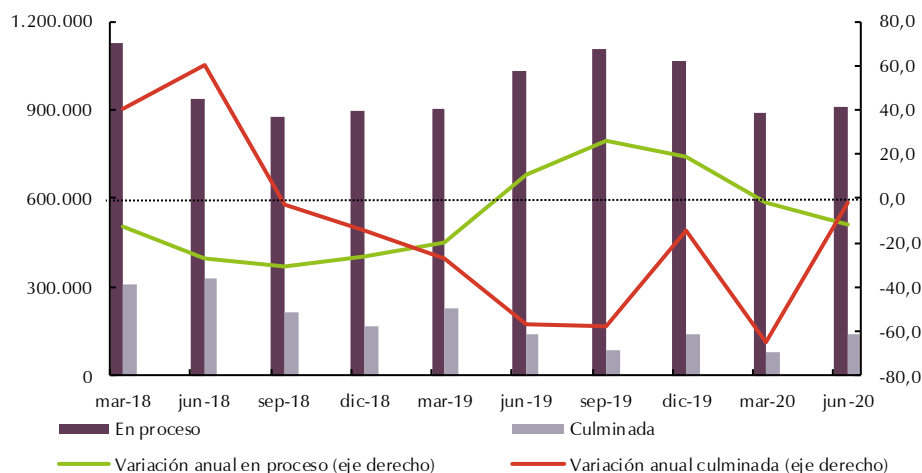
Gráfico 6

Región Centro^{a/}. Área en proceso de construcción y culminada

(área trimestral y crecimiento anual)

(metros cuadrados)

(porcentaje)



^{a/} Información para las áreas urbanas de Ibagué y Neiva.

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

² El Decreto 457 del 22 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional ordenó el aislamiento preventivo obligatorio de todas las personas habitantes de la República de Colombia, a partir del 25 de marzo, en el marco de la emergencia sanitaria por causa del covid-19, medida que fue prorrogada con otras disposiciones.

³ Como se mencionó en el boletín anterior esta situación ha afectado todas las regiones del país, donde en la región Centro la reducción fue más fuerte en Huila que en Tolima. Además, la tendencia de una menor actividad edificadora se corrobora al revisar el resultado para el primer semestre del año.

⁴ Según la Gran Encuesta Integrada de Hogares – GEIH del DANE, en el trimestre abril – junio de 2020, el sector de la construcción en la región perdió en el comparativo anual cerca de 15 mil puestos de trabajo.

El freno que ha sufrido la actividad edificadora, según el censo de edificaciones, condujo a que los empresarios aplacen o ajusten sus planes de inversión; es así como el inicio de nuevos proyectos presentó una caída de las obras en proceso (-55,9%). Por tipo de obras, se explicó en el uso residencial de tipo multifamiliar, mientras que para otros destinos las reducciones más significativas se dieron en asistencia hospitalaria y educación. En concordancia con la parálisis observada en el segundo trimestre, el cemento gris recibido en los departamentos de Tolima y Huila presentó una variación anual de -34,4%, en tanto que la producción de concreto premezclado⁵ lo hizo en -53,8%.

De otro lado, la superficie culminada según el Censo de Edificaciones (CEED), continuó en terreno negativo (-1,8%), por el resultado que se presentó en Tolima, ya que en Huila la superficie terminada creció; de igual manera, según el destino de las obras el descenso se concentró en vivienda y comercio (Grafico 5).

Bajo el panorama general de desaceleración económica, el mercado inmobiliario en la región presentó cambios en el indicador de rotación de inventarios⁶, ahora se requiere un mayor número de meses para liquidar la oferta inmobiliaria disponible, ante la menor disposición de la población a comprar vivienda, el coeficiente pasó de 7,4 meses en junio de 2019 a 15,4 meses al cierre del primer semestre de 2020. Por segmento de vivienda, se necesita más tiempo para vender unidades de vivienda diferente a la social.

Con referencia a las expectativas del sector, medido a través de las licencias para la construcción de obras nuevas, según el reporte del DANE⁷, la superficie aprobada en el periodo de análisis arrojó una reducción anual de 11,7% (Gráfico 7). Resultado que estuvo determinado por la menor área autorizada para la construcción de proyectos diferentes a soluciones habitacionales que cayeron en 82,9%, sobre todo en las orientadas para hospitalario-asistencial, bodega, comercio y social-recreacional.

Particularmente para adelantar unidades residenciales el área aprobada creció en 22,9%, determinado por el avance que presentaron las licencias orientadas para la construcción de vivienda de interés social, donde se autorizó edificar 1.174 apartamentos en el estrato tres.

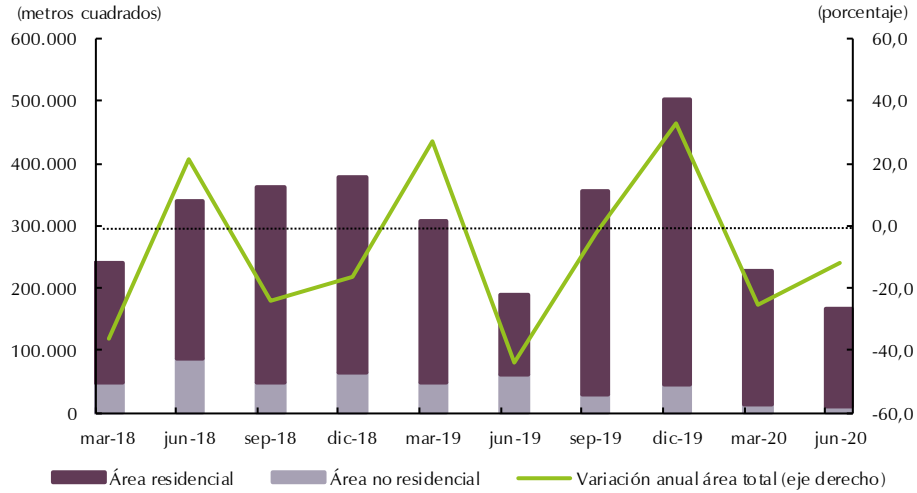
Para lo corrido del año, el área licenciada consolidó en la región 397 mil metros cuadrados, con un decrecimiento anual de 20,1%, el cual fue una de las variaciones no tan fuertes del país después de la región Suroriente (Llanos orientales); según destino de las obras, el comportamiento estuvo explicado principalmente por los proyectos no residenciales (-77,4%) y en menor medida para edificar viviendas (-3,6%).

⁵ Cálculo realizado solo para el departamento del Tolima, en razón a que la información para los departamentos de Huila y Caquetá se agregan al rubro “Resto”.

⁶ La rotación de inventarios mide el número de meses que se requerirán para vender la oferta total disponible en el mercado. Se calcula con base en el coeficiente entre el promedio de ventas de los últimos tres meses y la oferta total disponible, con base en las cifras preliminares del sistema de información georreferenciado Coordinada Urbana de Camacol.

⁷ El análisis de este indicador se realiza con base en la investigación del DANE «*Estadísticas de Edificación Licencias de Construcción ELIC*», con cobertura geográfica para 17 municipios en los departamentos de Caquetá, Huila y Tolima.

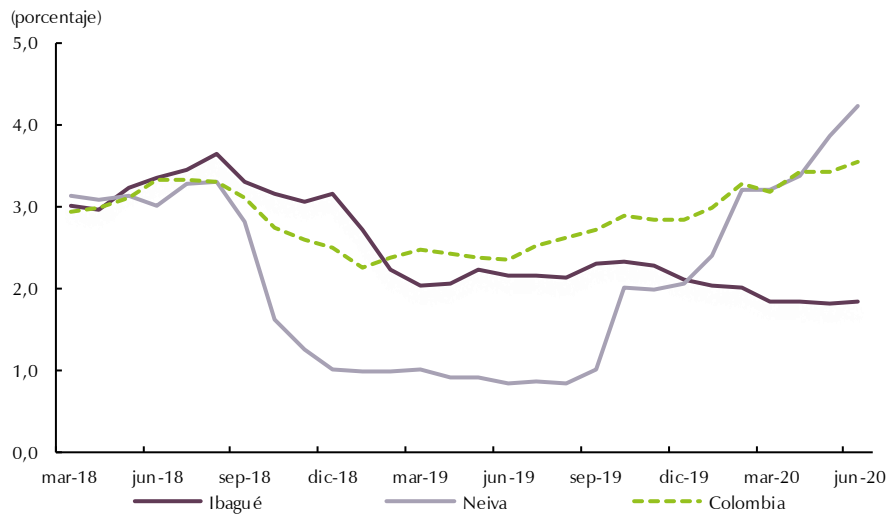
Gráfico 7
Región Centro. Área aprobada para construcción
 (área trimestral y crecimiento anual)



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

En junio de 2020, el índice de costos de construcción de edificaciones (ICCV) de acuerdo con la cobertura del DANE, Ibagué presentó el indicador más bajo dentro de las 15 ciudades analizadas, pues la variación anual del ICCV se ubicó en 1,85%, resultado menor en 1,70 puntos porcentuales al observado en el agregado nacional de 3,55%. En tanto que Neiva reportó el cuarto puesto más elevado del país (4,23%), después de Manizales, Medellín y Bucaramanga. (Gráfico 8).

Gráfico 8
Región Centro. Inflación anual de los costos de construcción de vivienda
 (Base diciembre 1999=100)



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

De acuerdo con la canasta de insumos, similar al reporte anterior, en Ibagué se registró un bajo crecimiento anual en maquinaria y equipos (0,66%), con reducción en implementos tales como: pulidora, pluma grúa, vibro compactador y mezcladora. Por su parte, el grupo de materiales se incrementó solo 1,90%, registrando variaciones negativas en pinturas y los elementos orientados para pisos y enchapes. De otro lado, el cemento gris (del grupo de mampostería) continuó siendo el insumo con mayor aumento 9,67%.

El resultado en Neiva (4,23%) fue superior en 0,68 puntos porcentuales (pp) al indicador del país, y en 3,38 pp al reportado en la ciudad en igual mes del año anterior. Por grupos de insumos, el de materiales presentó un avance de 4,84% sobre todo en instalaciones hidráulicas, eléctricas y para mampostería. Por tipo de vivienda, los costos se ubicaron en: VIS 4,40%, multifamiliar 4,27% y unifamiliar 4,22%.

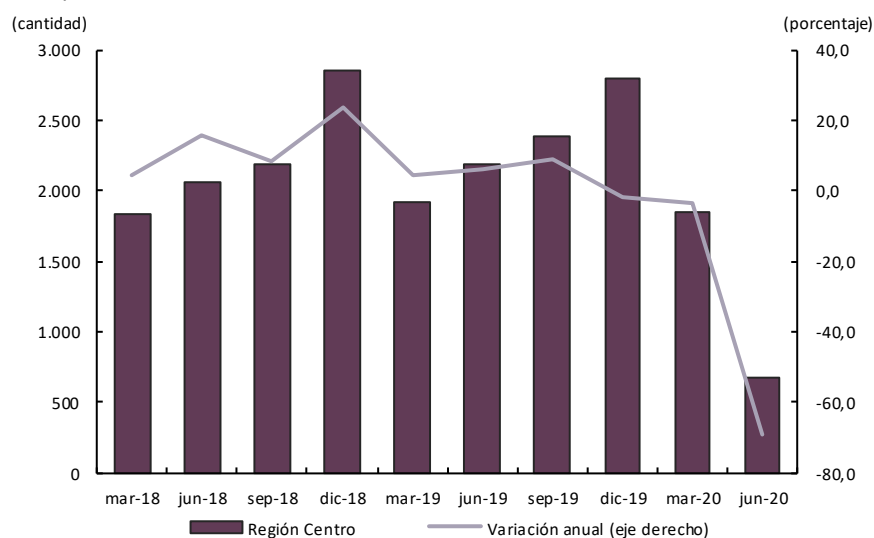
VI. Comercio y turismo⁸

En el segundo trimestre de 2020, la comercialización y matrícula de vehículos nuevos experimentó en la región Centro un desplome de 61,9%, al disminuir de 2.185 unidades en el segundo trimestre de 2019 a 675 en el actual período (Gráfico 9). Por departamentos, la mayor reducción se produjo en el Tolima (-73,2%), seguido por Huila (-65,3%), y Caquetá (-57,2%). Como se sabe, esta situación fue ocasionada por la llegada del covid-19 al país, y la serie de medidas sanitarias y de todo orden que debieron ser tomadas con el fin de evitar la propagación de la pandemia.

En el ámbito nacional, la caída fue ligeramente inferior a la de la región Centro, al ascender a 65,7%, ya que los automotores comercializados se redujeron de 61.485 entre abril y junio de 2019 a 21.096 en igual lapso del año en curso.

⁸ 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 9
Región Centro. Matrícula de vehículos nuevos
 (nivel y crecimiento anual)



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

En el presente Boletín Económico Regional no se incluye información sobre la actividad hotelera, debido a que la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), no ha vuelto a publicar cifras oficiales luego de las incluidas en el Informe Mensual de Indicadores Hoteleros de febrero del año en curso.

VII. Transporte

En el segundo trimestre de 2020 solo se despacharon 29.311 pasajeros desde las principales terminales de transporte terrestre de la zona Centro (Cuadro 4), lo que equivale a una drástica disminución de 98,7% frente a los usuarios atendidos en similar periodo de un año atrás, resultado explicado por el acatamiento a las directrices del orden nacional de suspender el servicio como medida preventiva de control a la transmisión de la pandemia covid-19.

Cuadro 4
Región Centro. Pasajeros terrestres salidos
 (crecimiento anual)

Ciudades	2019				2020		Pasajeros II trimestre 2020
	I	II	III	IV	I	II	
Total	-4,4	1,9	-2,1	-0,6	-16,6	-98,7	29.311
Florencia	-11,9	4,6	-5,5	-6,1	-8,4	-99,2	883
Ibagué	-3,6	0,5	0,5	0,7	-20,9	-99,6	5.029
Neiva	-4,3	3,1	-4,4	-1,2	-13,0	-97,8	23.399

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

Durante los meses de abril, mayo y junio de 2020 salieron de los principales centros logísticos aéreos de la región Centro solo 212 usuarios, lo que significó una fuerte caída de 99,7% en comparación con similar lapso del año anterior (Cuadro 5); tal contracción se deriva de la suspensión de vuelos en el marco de la emergencia generada por la covid-19, excepto para la movilización de atención humanitaria, fuerza pública y movimiento de valores.

Cuadro 5
Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos
 (crecimiento anual)

Ciudades	2019				2020		Pasajeros II trimestre 2020
	I	II	III	IV	I	II	
Total	8,7	14,4	23,8	16,4	-6,0	-99,7	212
Florencia	25,4	12,5	8,9	23,6	0,1	-99,8	24
Ibagué	6,0	4,2	35,1	13,4	-12,0	-100,0	5
Neiva	3,8	19,9	25,3	14,6	-5,9	-99,5	183

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

VIII. Sistema financiero⁹

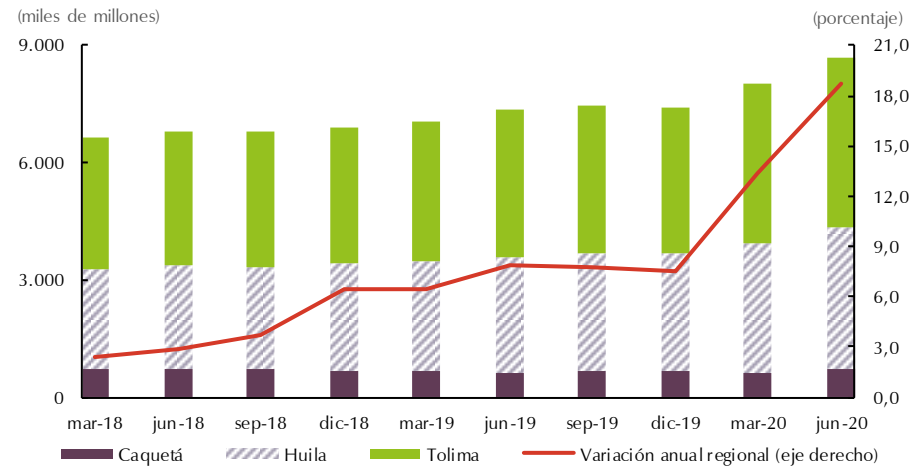
A pesar de los acontecimientos de los últimos meses con la declaratoria de pandemia del SARS CoV (coronavirus) por parte de la Organización Mundial de la Salud, el sistema financiero ha mantenido el dinamismo en sus operaciones de intermediación, no obstante que el aislamiento preventivo obligatorio redujo el número de transacciones realizadas de manera presencial en oficinas y corresponsales bancarios, sin embargo, se incrementaron las transacciones a través de las plataformas tecnológicas (banca virtual y móvil).

Al finalizar el primer semestre de 2020, el saldo de las captaciones en la región Centro presentó un crecimiento de 18,8% (Gráfico 10), resultado que deja entrever las modificaciones de los diferentes agentes económicos en sus decisiones de ahorro e inversión ante las condiciones económicas por la incidencia del covid-19. De esta forma, los depósitos en cuenta corriente representaron el 16,1% del ahorro financiero, y aumentaron en cerca de 2 puntos porcentuales su contribución frente a igual mes de 2019. Por su parte, los certificados de depósito a término¹⁰ y los depósitos de ahorro tuvieron menor participación dentro del total de los recursos captados del público.

⁹ Cifras provisionales, saldos a junio de 2020.

¹⁰ La rentabilidad de los certificados de depósito a término (tasa de interés DTF promedio mes) entre junio de 2019 y 2020 presentó disminución al pasar de 4,52% a 3,76% efectiva anual, en cada de los periodos.

Gráfico 10
Región Centro. Saldo de las captaciones
 (nivel y crecimiento anual)



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

Por territorios, el Tolima agregó 50,2% de las captaciones, seguido por Huila con el 41,5%, y Caquetá con 8,2%. Como ocurrió en el trimestre anterior, las capitales de departamento concentraron el 74,7% de los recursos, con destacado incremento anual de 25,7% en Neiva.

Respecto a la cartera¹¹, se ralentizó la colocación de nuevos recursos como lo expresa la Superfinanciera en su informe: “Del lado de la oferta es natural que algunos EC hayan modificado sus estrategias de crecimiento internas y sus políticas de apetito al riesgo, mientras que, del lado de la demanda, tanto hogares como empresas se han mostrado más cautelosos a la hora de adquirir nuevas deudas ante la incertidumbre de reactivación sectorial en la coyuntura.”¹²

De acuerdo con lo anterior, al cierre de junio de 2020 el saldo de la cartera en la región Centro fue de \$15.879 mil millones, superior en 10,8% con relación al registro de junio del año precedente, mientras que en marzo la variación anual alcanzó 11,5% (Gráfico 11). Por segmento de cartera, el grupo de hogares (líneas de consumo e hipotecario) sigue siendo el de mayor contribución (59,7%), sin embargo, la mayor dinámica se presentó en la de consumo al obtener un incremento anual de 13,9%. De otro lado, la cartera corporativa representó el 40,1% del saldo, donde la línea comercial avanzó en 16,1%, gran parte avalados en programas de apoyo a las empresas a través del Fondo Nacional de Garantías; mientras que el microcrédito se redujo 3,9%.¹³

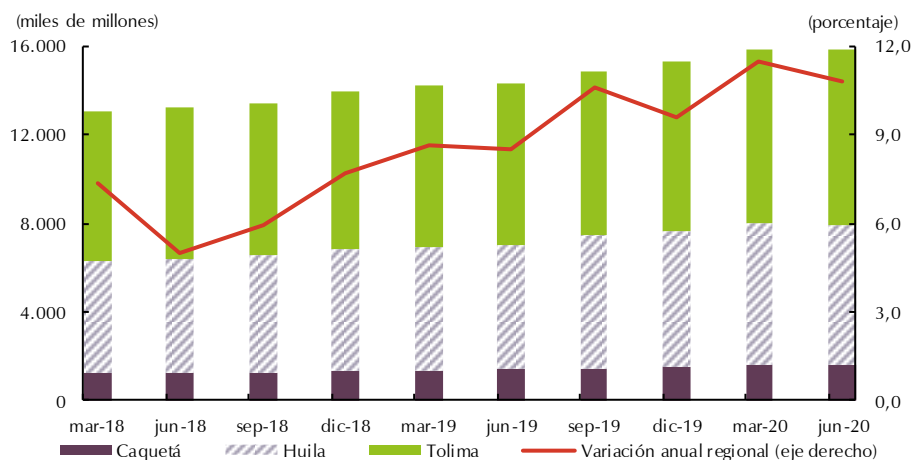
¹¹ Incluye información de cartera bruta para: bancos comerciales, compañías de financiamiento, cooperativas financieras y organismos cooperativos, no así para las instituciones oficiales especiales.

¹² Superintendencia Financiera de Colombia. *Medidas y Supervisión en la coyuntura de Covid-19*; agosto 2020, pág. 3. Disponible en el siguiente enlace: <https://www.superfinanciera.gov.co/jsp/10104806>.

¹³ La gestión y contención del riesgo de crédito se ha realizado bajo una estrategia integral. En una primera etapa, las Circular Externa 007 de marzo 17 y 014 de marzo 30 de la Superfinanciera, establecieron herramientas para ofrecer alivios a los usuarios del crédito ante la actual coyuntura económica; de otro lado, en el segundo semestre de 2020 a través del “Programa de Acompañamiento a Deudores PAD” se realizará una segmentación de los clientes y dará continuidad a la primera etapa de seguimiento al riesgo crediticio (Circular Externa 022),

Gráfico 11

Región Centro. Saldo de la cartera bruta ^{a/}
(nivel y crecimiento anual)



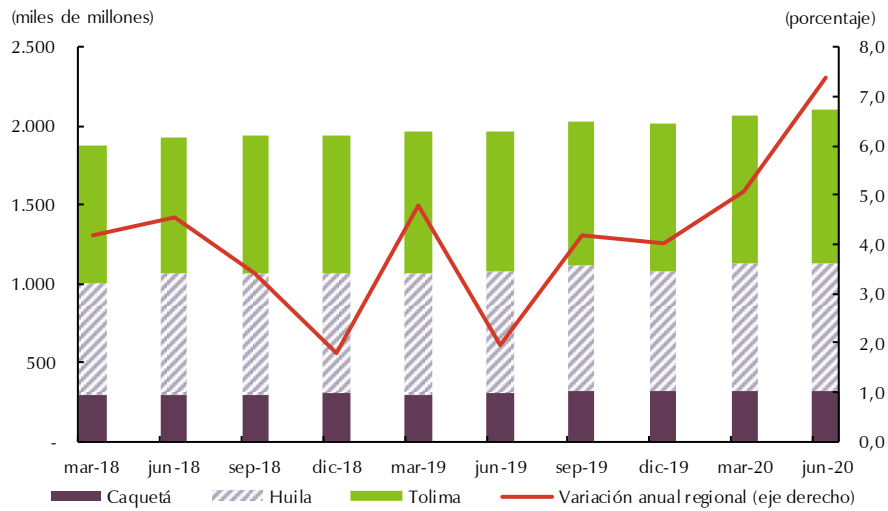
^{a/} No incluye el saldos de la cartera del Fondo Nacional del Ahorro.

En términos absolutos, el mejor resultado se dio en Huila, seguido por Tolima y Caquetá. De otro lado, las capitales de departamento (Florencia, Ibagué y Neiva) aglutinaron el 72,1% de los recursos y aumentaron en 11,9%.

Finalmente, se tiene que el saldo de la cartera en la región con recursos en las condiciones del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – Finagro y orientados hacia las actividades agropecuarias y conexas, presentó un saldo de cartera por \$2,1 billones, lo que significó un crecimiento de 7,4% (Gráfico 12). De acuerdo con el fondeo de los recursos la distribución de la cartera es: Redescuento 63,6%, Sustitutiva 29,6% y Agropecuaria 6,8%, donde cerca del 46% se concentró en el departamento del Tolima.

para ello, cada intermediario es autónomo para establecer los criterios e identificar el grado de afectación de los ingresos y capacidad de pago de los deudores (personas naturales o empresas).

Gráfico 12
Región Centro. Saldo de la cartera Finagro
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

El financiamiento está orientado en un 52,3% hacia pequeños productores, en su orden para capital de trabajo e inversión en labores tales como: caficultura, ganadería de carne, arroz y aguacate.

IX. Comercio exterior

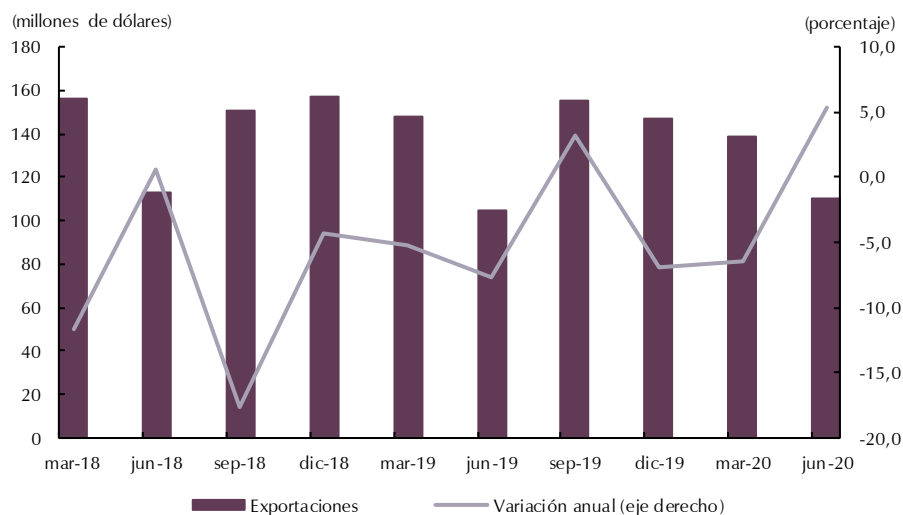
La pandemia covid-19 no solo ha impactado la salud de las personas a nivel mundial, sino que las políticas para contenerla, como el confinamiento de diferentes sectores de la población decretado como medida preventiva a la propagación del coronavirus, también ha afectado la oferta y la demanda de todas las actividades económicas y por supuesto a los flujos comerciales.

A pesar del escenario descrito, las exportaciones del segundo trimestre de 2020 desde la región Centro del país totalizaron 110 millones de dólares FOB (Gráfico 13), equivalente a un incremento de 5,3% frente al monto reportado en similar lapso de un año atrás; tal evolución se respaldó en los mayores despachos de café (10,1%), ya que los bienes no tradicionales arrojaron una disminución del 6,9%. Es de mencionar que del monto total tranzado el 75,1% correspondió a café y el 24,9% al resto de mercancías.

Gráfico 13

Región Centro. Exportaciones totales^P

(valor FOB y crecimiento anual)



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Ahora bien, de los productos denominados no tradicionales, los de mayor cuantía negociados fueron los pescados y crustáceos, además, los productos alimenticios, entre esos dos facturaron el 76,8% de los ingresos totales de este grupo de bienes en mención.

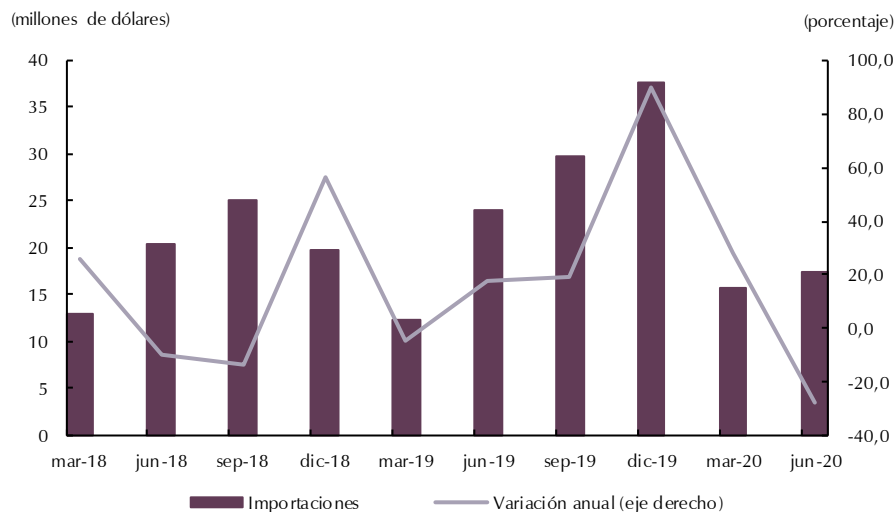
Los socios comerciales más importantes fueron: Estados Unidos, que prevalece en el primer lugar con una participación de 48,4%; luego se sitúan los países asiáticos, Japón y Corea del Sur, con 9,5% y 6,9% respectivamente.

Entre tanto, las importaciones arrojaron disminución anual de 27,7%, al haber efectuado pagos al exterior en cuantía de 17 millones de dólares CIF durante el segundo trimestre de 2020 (Gráfico 14). Tales giros se concentraron en la adquisición de materias primas para la industria, en segundo lugar, aunque de lejos, se ubicó la compra de bienes de consumo no duradero. Es de destacar que la composición de la canasta de las compras es muy favorable para la economía regional, pues los productos intermedios contribuyeron con el 66,9% del total tranzado.

Es de anotar que, al interior de la región Centro quien tranzó el mayor monto del total importado fue el departamento del Tolima (80,1%), seguido de Huila (19,5%) y el restante 0,4% al Caquetá.

En cuanto a los proveedores de bienes, materias primas y, maquinaria y equipo, sobresalió la República Popular de China, al participar con el 21,7% del valor comprado en el exterior; seguido por Estados Unidos con el 18,3% y luego, Turquía y Brasil con 17,6% y 15,4% respectivamente.

Gráfico 14
Región Centro. Importaciones totales^P
 (valor CIF y crecimiento anual)



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En definitiva, las operaciones de exportación e importación arrojaron una balanza comercial superavitaria, impulsada por la fortaleza de las transacciones de los denominados bienes tradicionales, en particular de café sin tostar ni descafeinar del departamento del Huila.

X. Mercado laboral

En el trimestre móvil abril - junio de 2020, y como consecuencia de la pandemia covid-19, hubo una masiva destrucción de empleos; lo cual se evidenció en las cifras obtenidas por el DANE mediante la Gran Encuesta Integrada de Hogares para la región Centro del país (Cuadro 6); en Neiva fue del 40,6%, Ibagué 37,6% y Florencia 31,2%, lo cual significó un inusitado incremento en el comparativo anual de 27,4 puntos porcentuales (pp), 22,2 pp y 15,6 pp respectivamente; en tanto que el indicador para las 23 principales ciudades se ubicó en 24,8%.

El escenario descrito también se reflejó en el retroceso de la tasa de ocupación para cada una de las capitales de departamento mencionadas, lo que implicó contracción de la demanda de trabajo con base en la medición de las personas que están trabajando frente a la población en edad de trabajar.

Además, los indicadores de empleo muestran reducción de la tasa global de participación (TGP), lo que significó disminución de la oferta de trabajo en Ibagué, Neiva y Florencia, que equivale a un menor número de personas laborando o buscando empleo respecto al total de ciudadanos en edad de trabajar; dicha situación, se expresó en el incremento de personas inactivas.

Es de resaltar que la caída de las actividades productivas generó descenso generalizado de las plazas laborales en las ciudades capitales de la región, siendo el más afectado el grupo de comercio y reparación de vehículos, en el caso de Ibagué perdió 20.000 puestos, en Neiva, 13.000 y en Florencia 5.000.

Cuadro 6
Región Centro. Indicadores del mercado laboral al segundo trimestre

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
	Miles					
Población total	163	166	543	548	329	331
Población en edad de trabajar	127	130	443	448	271	273
Población económicamente activa	77	77	275	243	171	158
Ocupados	65	53	232	152	148	94
Desocupados	12	24	42	91	23	64
Inactivos	50	52	168	204	100	115
Subempleados	13	0	62	0	37	0
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	78,0	78,3	81,5	81,7	82,3	82,6
Tasa global de participación	60,5	59,5	62,1	54,3	63,0	57,9
Tasa de ocupación	51,0	40,9	52,5	33,9	54,6	34,4
Tasa de desempleo	15,6	31,2	15,4	37,6	13,2	40,6
Tasa de subempleo	16,9	0,0	22,6	0,0	21,5	0,0

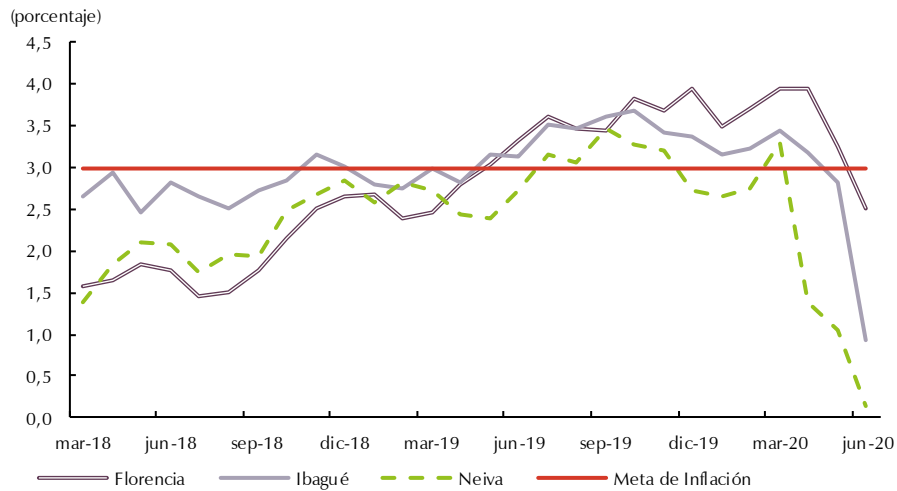
Fuente: GEIH DANE; cálculos del Banco de la República.

XI. Precios

En junio de 2020, la inflación de precios al consumidor para las ciudades capitales de los departamentos de la región Centro presentó una drástica disminución, es así, que se posicionaron por debajo de la meta de inflación del 3,0% anual anunciada por la política monetaria (Gráfico 15). La presión bajista más significativa se registró en Neiva, al cerrar en 0,15%, le siguió Ibagué con 0,92%, en tanto que Florencia arrojó 2,50%; mientras que el indicador nacional DANE se ubicó en 2,19%.

Gráfico 15

Región Centro. Inflación anual por ciudades



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

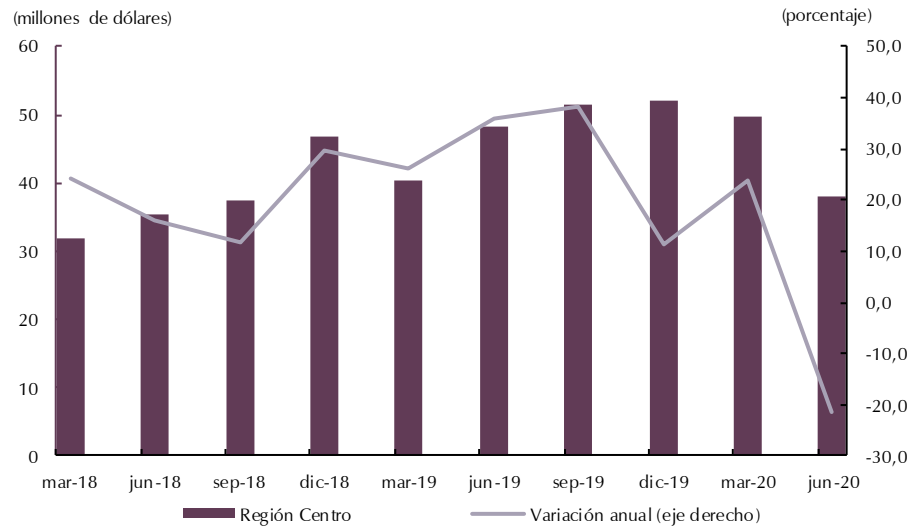
La reducción mencionada se encuentra asociada a la caída de la demanda agregada y relacionada con el aumento del desempleo; ahora bien, de la canasta familiar, el promedio en la región de los principales renglones que contribuyeron al resultado total fueron: información y comunicación (-5,42%); además, el de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (-1,85%) del grupo de bienes y servicios regulados, resultado de los alivios de la medida de emergencia del covid-19 en las tarifas de servicios públicos y de los precios de los derivados del petróleo. También arrojó deflación la agrupación prendas de vestuario y calzado (-1,31%).

En contraste, los indicadores de inflación más elevados se observaron en alimentos y bebidas no alcohólicas con promedio de 7,50%, con presión significativa de los alimentos procesados, especialmente en Neiva, así como en educación y salud con 6,42% y 4,26% en su orden.

XII. Otras variables económicas

Durante el segundo trimestre de 2020, las remesas giradas desde el exterior a los residentes de la Región Centro sumaron US\$ 38 millones, cuantía inferior en 21,3% comparado con similar periodo de 2019 (Gráfico 16), comportamiento explicado, en parte, por el mayor desempleo a nivel mundial derivado de la pandemia. Por departamentos, se registró la siguiente distribución: Tolima recibió el 58,9% del total, Huila el 34,6% y Caquetá el 6,5% restante. Según el origen de los envíos, Estados Unidos se ubicó en primer lugar con el 52,8% del valor informado, seguido por España con el 13,2% y Chile con el 2,9%, entre los más representativos.

Gráfico 16
Región Centro. Remesas internacionales recibidas
 (remesas trimestrales y crecimiento anual)



Fuente: Encuesta trimestral de remesas - 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