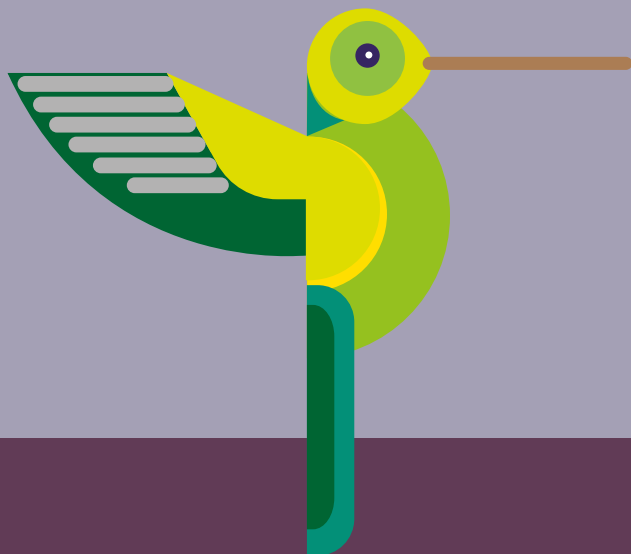


LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



CENTRO



I TRIMESTRE DE 2022



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



CENTRO

I TRIMESTRE DE 2022

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.tr1-2022>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora
Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Carolina Ramírez
Jefe Regional (e)

Equipo técnico:

Aldemar Molano

Gerson Rojas

José Yesid Jaramillo

Pastor Enrique Quintero

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
II.	Minería.....	6
III.	Industria.....	7
IV.	Servicios públicos	7
V.	Construcción	9
VI.	Comercio y turismo	11
VII.	Transporte	13
VIII.	Sistema Financiero	14
IX.	Comercio exterior	15
X.	Mercado laboral	16
XI.	Precios	18
XII.	Otras variables económicas	19

Panorama Económico

Durante el primer trimestre de 2022, la economía de la región Centro presentó crecimiento anual en la mayoría de sus indicadores, aunque a un ritmo inferior al observado en el periodo anterior. La continua reactivación de la demanda y la normalización de las actividades favoreció el comportamiento de la construcción, transporte, comercio de motos, hotelería e industria, en comparación con la lenta recuperación de un año atrás cuando persistían restricciones a la movilidad y aforos limitados por la pandemia. Sin embargo, el exceso de lluvias, la escasez de materias primas y el aumento del costo de los insumos agrícolas afectaron el desempeño del sector agropecuario y la elaboración de alimentos. En el sector externo se destacó el crecimiento de las importaciones enfocadas en la industria, a su vez que las exportaciones y las remesas aumentaron favorecidas por la devaluación del peso. Finalmente, la tasa de desempleo se redujo y la inflación siguió al alza principalmente por el grupo de alimentos.

La economía de la región Centro estuvo impulsada por la alta dinámica de la demanda y la normalización de las actividades económicas, sin embargo, el contexto externo y sus efectos sobre la creciente inflación desaceleró el desempeño de varios sectores. La industria manufacturera del Tolima estuvo jalonada por la producción de materiales no metálicos impulsada por la demanda de la actividad constructora. En particular el segmento residencial de la construcción en la región presentó resultados positivos al mostrar avances en el área causada y en proceso de construcción. Por el lado del comercio de vehículos y motos, el parque automotor se incrementó por el mayor registro de motocicletas, mientras que la venta de vehículos continuó desacelerándose por la demora en la entrega al cliente final. La actividad hotelera siguió reportando crecimiento gracias a la reapertura de eventos y del turismo. En la misma línea, la movilización de pasajeros aérea y terrestre reportó crecimientos ante la normalización de la operación de aeropuertos y terminales de transporte.

Por el contrario, el sector agropecuario registró disminución en el abastecimiento de productos agrícolas de la región a las centrales de abasto del país. La oferta agropecuaria se contrajo por la escasez y mayores costos de los insumos agrícolas, así como por el exceso de lluvias que incidieron en la productividad de cultivos característicos para la región como el café. En cuanto al financiamiento con recursos de Finagro se presentó un leve descenso.

En materia de comercio exterior, el aumento del valor de las exportaciones fue inferior al incremento de las importaciones, en ambos casos la devaluación del peso colombiano explicó en gran parte su crecimiento. En las ventas externas se destacó el café sin tostar y tilapia congelada, mientras que en las importaciones sobresalieron las compras de materias primas y bienes de capital para el sector primario y la industria.

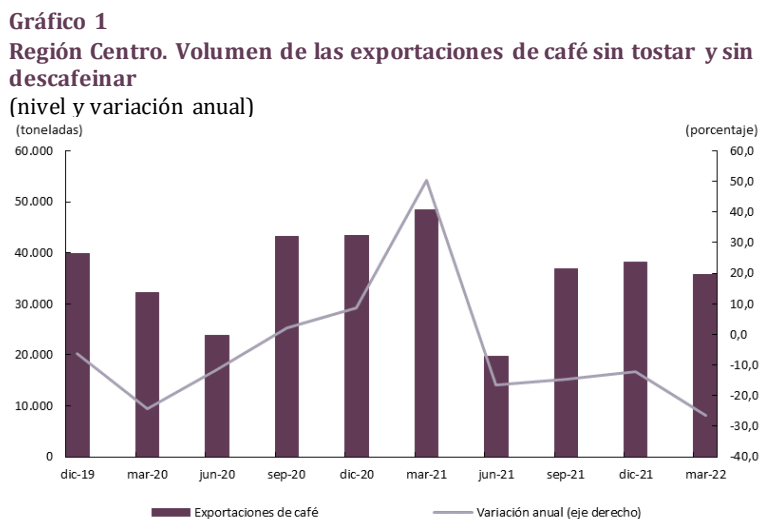
La tasa de desempleo en Ibagué, Neiva y Florencia descendió, comportamiento asociado a una mayor demanda de fuerza laboral. Por su parte, el índice de precios al consumidor en las tres ciudades continuó aumentando, presiones inflacionarias como la tasa de cambio, el histórico incremento del salario mínimo mensual legal vigente y costos crecientes externos en especial de insumos agroquímicos explicaron esta aceleración.

I. Agropecuario

En este capítulo se analiza la actividad agropecuaria a partir de indicadores relacionados con la producción de los principales productos de la región, dado que en algunos casos no se dispone de información de dicha variable a nivel regional, con la periodicidad y oportunidad que se requiere, para la publicación del presente documento.

Teniendo en cuenta la importancia que tiene el café en la actividad agrícola de la región y ante la ausencia de un indicador oportuno de su producción, a partir de este boletín se incluirán las exportaciones de café sin tostar y sin descafeinar en el análisis del sector agropecuario como variable *proxy* de la producción de este cultivo. Cabe mencionar que el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE) para medir la oferta de este producto utiliza las exportaciones de café según origen, es decir contabiliza el café cultivado, elaborado o donde se realizó la última fase del proceso productivo de los bienes exportados.

Durante el primer trimestre de 2022 el volumen de las exportaciones de café de la región cayó 26,3% en términos anuales (Gráfico 1). Las condiciones climatológicas desde finales del año pasado no favorecieron la cosecha de café y en consecuencia la producción del grano. En la región se presentaron excedentes de lluvia y ausencia de calor lo que afectó las floraciones y la productividad de las cosechas reduciendo la disponibilidad de café para exportar. A pesar de ello el volumen exportado presentó unos niveles similares a los registrados en los últimos trimestres.



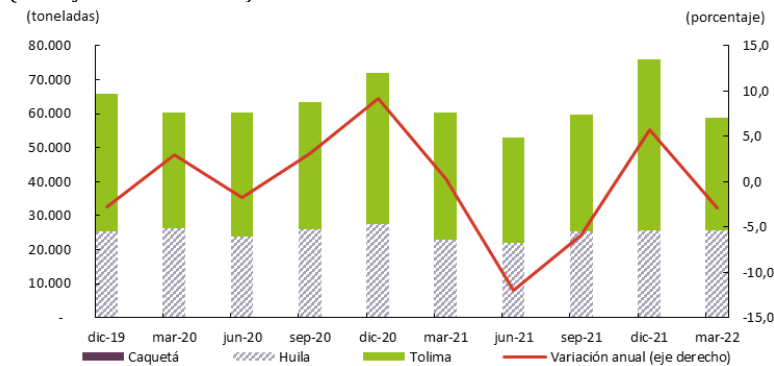
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Durante el periodo de enero a marzo de 2022, el despacho o abastecimiento de productos agrícolas¹ desde Tolima, Huila y Caquetá hacia las centrales mayoristas del país disminuyó 2,9% en términos anuales y registró un nivel inferior a los últimos dos trimestres (Gráfico 2). La producción agrícola, y con ello el abastecimiento, estuvo afectada por el alza generalizada de los costos de producción asociados a fertilizantes, abonos y plaguicidas que llevaron a los

¹ Incluye información para los grupos de frutas, tubérculos, raíces y plátanos, y verduras y hortalizas.

productores a reducir sus cultivos o retirarse. Es de mencionar que estas alzas estuvieron asociadas a la escasez de insumos agrícolas importados y al aumento de los costos de transporte causados por la crisis de contenedores que ha afectado la cadena de suministro desde el año pasado. A pesar de ello, la reactivación de la demanda de alimentos, deprimida un año atrás por las restricciones en restaurantes y hoteles a causa de la pandemia, ha permitido que el despacho continúe cercano al promedio histórico.

Gráfico 2
Región Centro. Despacho de productos agrícolas desde la región Centro hacia las centrales de abasto del país
 (nivel y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

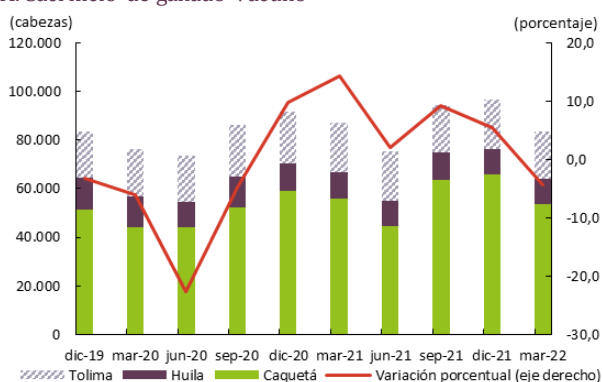
Por grupos de alimentos esta reducción estuvo marcada por el menor despacho de frutas representativas de la región, limón y mango, en contraste el abastecimiento de aguacate y melón, también importantes en el abastecimiento nacional, aumentó lo que compensó parcialmente el descenso. Por su lado, a pesar de los costos de los insumos agrícolas, el grupo de tubérculos, raíces y plátanos creció destacándose el despacho de plátano. El plátano es uno de los productos con mayor aumento de precio en la canasta de alimentos, a marzo de 2022 su inflación fue 82,6%, lo que podría haber incentivado su producción. Finalmente, el abastecimiento de verduras y hortalizas provenientes de la región se incrementó jalonada por el despacho de ahuyama, fríjol verde, tomate chonto y arveja verde en vaina.

Por el lado pecuario, el sacrificio de ganado vacuno procedente de Huila, Tolima y Caquetá descendió 4,3% anual con niveles por debajo de lo observado en los últimos dos trimestres, según la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE (Gráfico 3, panel A). Tolima mostró la caída más pronunciada de los tres departamentos (-6,3%) generada por el exceso de lluvias que se presentó durante todo el trimestre de acuerdo con los boletines climatológicos del Ideam (Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales).

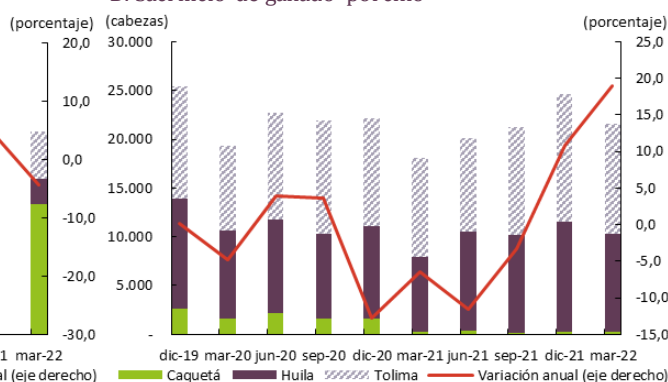
En tanto el sacrificio de ganado porcino aumentó 19,0% anual, el mayor crecimiento en los últimos cuatro años (Gráfico 3, panel B). Durante el primer trimestre la demanda de esta proteína se fortaleció ante un precio competitivo en comparación con sus sustitutos, carne de res y pollo. La inflación anual de la carne de res fue de 35,9% y la de pollo 25,7%, mientras que el precio del cerdo aumentó 18,5%. Aunque los porcicultores enfrentan aumentos considerables en los alimentos balanceados importados, la competencia con las demás proteínas y con las importaciones que proviene principalmente de Estados Unidos, ha evitado el traslado total del mayor costo al consumidor final, de acuerdo con PorkColombia.

Gráfico 3
Región Centro. Sacrificio de ganado procedente de la región
 (nivel y variación anual)

A. Sacrificio de ganado vacuno



B. Sacrificio de ganado porcino

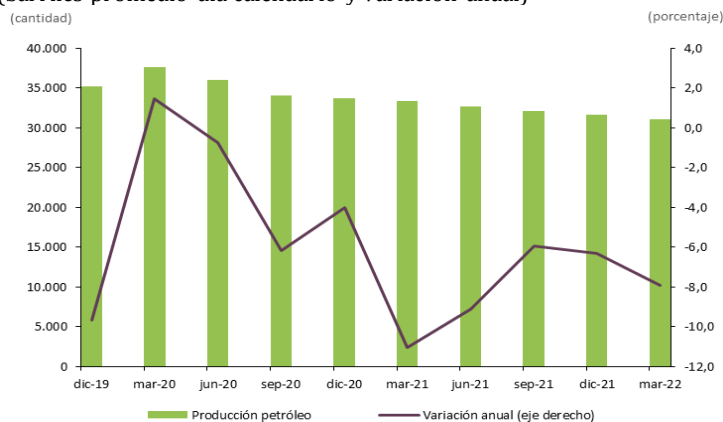


Fuente: ESAG, DANE; cálculos Banco de la República.

II. Minería

La producción de petróleo en la región Centro descendió 7,9% anual de acuerdo con las cifras disponibles a febrero de 2022 de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) (Gráfico 4). El número de barriles promedio diario durante el primer bimestre conservó la tendencia negativa que ha mostrado dos años atrás. La producción en los campos de Guando en Tolima y San Francisco en Huila cayó 6,7% y 7,1%, respectivamente lo que determinó la contracción del resultado en la región. El campo de Tello aumentó 1,8% compensando parcialmente la caída. A pesar de la alta demanda de crudo como resultado de la reactivación económica global, la caída de la producción regional estaría explicada principalmente por falta de inversiones en actividades exploratorias.

Gráfico 4
Región Centro. Producción de petróleo
 (barriles promedio día calendario y variación anual)



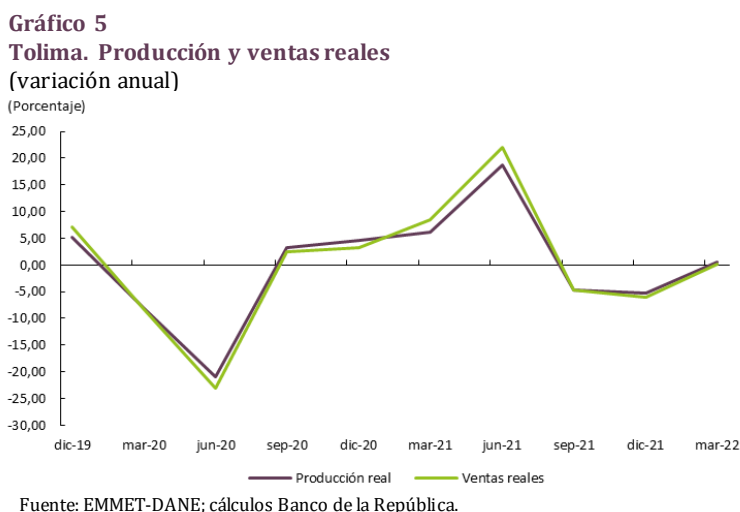
* La cifra de marzo 2022 corresponde al promedio de los meses de enero y febrero de 2022 y la variación anual es el comparativo entre el promedio enero-febrero 2021 con enero-febrero 2022.

Nota: Se presentan las cifras del promedio trimestral. Datos de 2019 a 2021 sujetas a modificaciones, según página web de la entidad.

Fuente: ANH; cálculos del Banco de la República.

III. Industria

Durante el primer trimestre de 2022 la industria manufacturera del Tolima reportó niveles de ventas y producción similares a las observadas un año atrás lo que implicó crecimientos anuales de 0,24% y 0,59% respectivamente, de acuerdo con la Encuesta Mensual Manufacturera (EMMET) del DANE (Gráfico 5). La dinámica de la industria estuvo jalonada por la reactivación económica que se ha observado en lo corrido del año, en comparación con enero-marzo del año anterior cuando persistían las medidas de contingencia, aislamiento y restricciones debido a la pandemia. En especial se destacó una mayor demanda del sector constructor que impulsó la agrupación de productos minerales no metálicos. Por su parte la elaboración de productos alimenticios, especialmente la elaboración de productos de molinería, estuvo afectada por un alto nivel de inventarios lo que desincentivó la producción y el exceso de lluvias que limitó la disponibilidad de materia prima.



IV. Servicios públicos

En el presente capítulo se analizan los resultados de las variables estadísticas relacionadas con consumo y producción de energía eléctrica, demanda de agua potable y gas natural para la región Centro.

La generación neta de energía eléctrica de la Central Hidroeléctrica de Prado en el Tolima, descendió 2,7% anual durante el primer trimestre (Cuadro 1). Aunque este embalse se vio beneficiado por la temporada de lluvias, el Centro Nacional de Despacho autorizó generar más energía a otros embalses que tenían un mayor nivel de agua, para evitar que tuvieran que abrir sus compuertas. Por lo anterior la generación en la represa Hidro-Prado fue inferior a la registrada de un año atrás.

Cuadro 1
Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica
 (kilovatios-hora kwh y variación anual)

Usos	Tolima		kwh IV trimestre 2022	Caquetá		kwh IV trimestre 2022
	Variación I trimestre			Variación I trimestre		
	2021	2022	2021	2022		
Generación						
Generación bruta	18,5	-2,7	93.152.362	(...)	(...)	0
Consumo propio	0,1	-14,6	134.438	(...)	(...)	0
Generación neta	18,5	-2,7	93.017.924	(...)	(...)	0
Consumo						
Total	(...)	(...)	0	-6,0	7,5	53.483.133
Industrial	(...)	(...)	0	-13,5	45,9	3.335.118
Comercial	(...)	(...)	0	-5,9	9,7	12.146.946
Residencial	(...)	(...)	0	-3,3	3,5	29.205.231
Oficial	(...)	(...)	0	-13,2	11,5	6.310.398
Otros	(...)	(...)	0	-11,2	-0,5	2.485.440

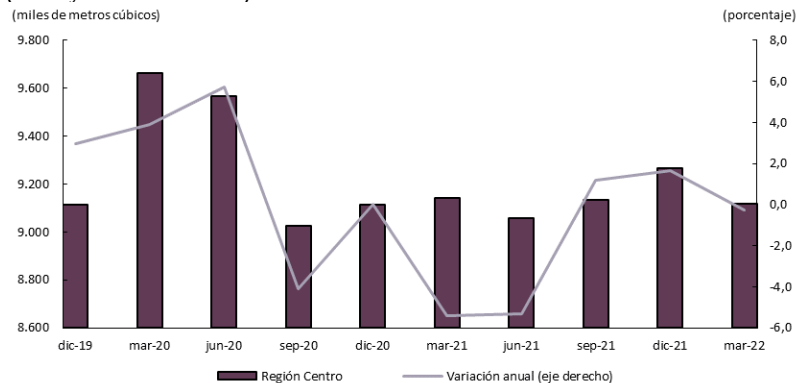
(...) No existe información.

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

En Caquetá, el consumo de energía eléctrica se incrementó 7,5% anual de acuerdo con la Electrificadora del Caquetá S.A. (Cuadro 1). Este resultado fue jalonado por la continua reactivación de los diferentes sectores económicos, en especial aquellos que retornaron a la presencialidad como el oficial. Los mayores crecimientos se presentaron en los usos industrial, oficial y comercial.

Por su parte, el consumo de agua potable en Ibagué y Florencia presentó una ligera caída de 0,3% anual durante el periodo de análisis (Gráfico 6). Los cortes de agua por la ola invernal averiaron las principales bocatomas lo que afectó la continua provisión de este servicio. En cuanto al número de usuarios se registraron 7.329 suscriptores más.

Gráfico 6
Región Centro. Consumo de agua potable
 (nivel y variación anual)



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

Entre tanto, la demanda de gas natural en la región Centro se contrajo levemente en 1,5%, dados los menores consumos en la mayoría de los sectores, a excepción del uso comercial que aumento en 18,9% (Cuadro 2). La mayor demanda de servicios de comida estaría favoreciendo el incremento del sector comercial afectado por las restricciones de movilidad ante la pandemia un año atrás. En cuanto al número de usuarios, estos crecieron 3,5% debido a las mayores suscripciones en el uso residencial.

Cuadro 2
Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores
(variación anual)

Usos	Consumo I trimestre			Usuarios I trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros ³	Variación anual		Usuarios
	2021	2022		2021	2022	
Total	0,9	-1,5	17.111	2,0	3,5	336.252
Residencial	-2,3	-2,3	10.601	2,1	3,5	332.472
Comercial	-22,5	18,9	1.706	-5,4	4,3	3.598
Industrial	6,0	-3,3	1.189	-12,7	-5,5	52
Oficial	0,0	-17,6	70	-16,5	24,4	107
Gas Vehicular	25,5	-5,7	3.545	4,5	0,0	23

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

V. Construcción

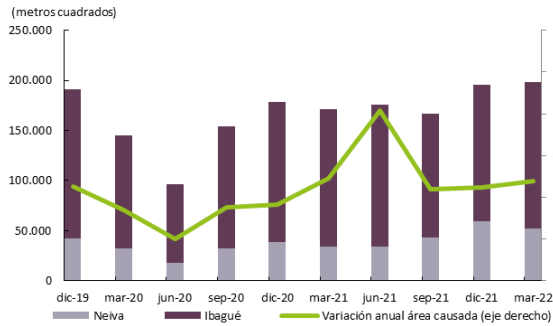
De acuerdo con el censo de edificaciones (CEED) del DANE, el área causada creció 15,9% anual durante el primer trimestre del año (Gráfico 7, panel A). Por componentes, el mayor crecimiento se presentó en la construcción residencial (21,8%), en especial apartamentos de estratos dos y tres. El proceso de ejecución y desarrollo de obras residenciales fueron jalónados en gran parte por el segmento de interés social. La compra de este tipo de vivienda recibió estímulos por parte del gobierno nacional favoreciendo el desempeño de la actividad edificadora. Sumado a ello, el mercado de vivienda nueva en la región se dinamizó especialmente por la comercialización de vivienda social la cual presentó una mayor rotación de inventarios² que pasó de 8 meses de marzo de 2021 a 4,5 meses en marzo de 2022, según estadísticas de la Cámara Colombiana de la Construcción - Camacol.

Al contrario, el área culminada disminuyó 20,8% anual (Gráfico 7, panel B). Un año atrás en Ibagué se culminó la construcción de un alto volumen de casas, mientras que en Neiva se finalizaron proyectos de apartamentos, esto causó un efecto base que determinó la caída del indicador. En el segmento no residencial la caída fue leve, la elevada entrega de bodegas en Ibagué durante el primer trimestre de 2021 impidió el crecimiento durante el periodo de análisis.

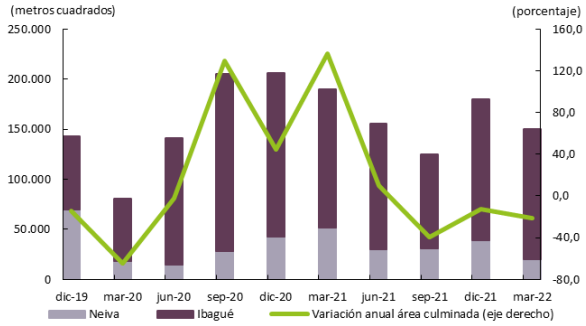
² El indicador de rotación de inventarios – (RI) mide el número de meses que se requerirán para vender la oferta total disponible en el mercado, se calcula con base en el coeficiente entre el promedio de ventas de los últimos tres meses y la oferta total disponible del mes.

Gráfico 7
Región Centro. Áreas causada y culminada
 (área y variación anual)

A. Área causada



B. Área culminada



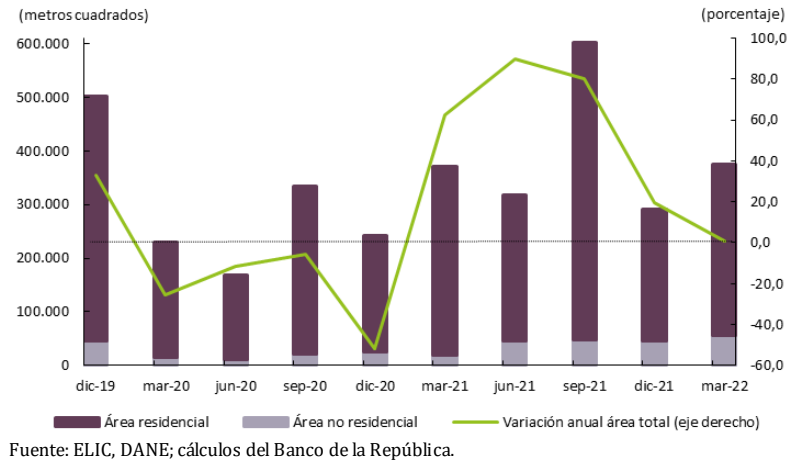
Fuente: CEED, DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al área en proceso³ de construcción, ésta registró un crecimiento anual de 25,4%, destacándose los proyectos para construcción de vivienda social. En el uso no residencial, que representó cerca de la cuarta parte del área total, sobresalieron los servicios asistenciales de salud y en menor medida las destinadas para educación, bodegas y comercio. A nivel de departamentos gran parte de la actividad edificadora se desarrolló en Ibagué, donde se amplió el área que iniciaron obras, mientras que en Neiva correspondió a proyectos que continuaron en ejecución.

Las expectativas del sector, medidas con base en las licencias de construcción aprobadas, arrojaron una leve variación anual de 1,1% (Gráfico 8), comportamiento liderado por el segmento no residencial que aumentó 14,5%, en tanto que el residencial cayó 9,2%. Por departamentos el área licenciada en Huila mostró un incremento anual de 13,0%, mientras en Tolima y Caquetá se registraron reducciones de 11,2% y 0,8%, en su orden. Dentro de los otros usos, sobresalieron los destinados para comercio y educación en Neiva y para actividades industriales en Ibagué.

³ Serie estadística para las áreas urbanas de Ibagué, Neiva y Florencia.

Gráfico 8
Región Centro. Área aprobada para construcción
 (área y variación anual)



Respecto a los costos de construcción de vivienda, el DANE con el fin de mejorar la medición para el sector edificador actualizó el Índice de Costos de la Construcción de Vivienda – ICCV-, por el Índice de Costos de la Construcción de las Edificaciones –ICOCED- a partir de enero de 2022.

El ICOCED presentó una variación de 4,53% anual en la ciudad de Neiva y de 4,47% en Ibagué, indicadores que fueron superiores al resultado del agregado nacional (4,24%). Por grupos de costos la mayor variación se reportó en los servicios especializados para la construcción⁴ con 5,85% y 5,80% en Neiva e Ibagué, respectivamente, seguido de materiales (4,93%) en Neiva y el grupo de maquinaria (4,95%) en Ibagué.

VI. Comercio y turismo⁵

Durante el primer trimestre de 2022 las matrículas de vehículos y motos presentaron resultados mixtos. Mientras que los registros de carros descendieron 12,6% anual, las inscripciones de motos ascendieron 24,1% (Gráfico 9, panel A). El comercio de vehículos continuó afectado por la baja disponibilidad de inventarios para suplir la alta demanda de automotores. Debido a la persistente escasez de semiconductores y crisis de contenedores a nivel global, la entrega de vehículos al cliente final sigue rezagada, ralentizando el registro

⁴ Según la ficha metodológica del ICOCED, los servicios especializados corresponden a “...las actividades a todo costo, el cual consiste en un proceso mediante el cual la constructora transfiere la responsabilidad de sus procesos constructivos a una tercera persona para el desarrollo de una actividad o servicio, generalmente mediante la modalidad a todo costo se incluyen todos los ítems necesarios para la ejecución de esta actividad, como lo son por ejemplo los materiales, equipos, maquinaria, herramienta menor y transporte ...”.

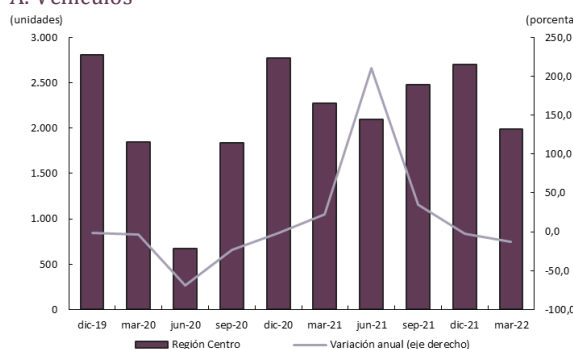
⁵ Debido a la ausencia de información oficial de comercio interno para los departamentos Caquetá, Huila y Tolima, el comercio de la región se analiza con estadísticas de vehículos, motos y hotelería.

de nuevos vehículos en el parque automotor. De los tres departamentos de la región Huila presentó la mayor caída en el registro de vehículos nuevos (20%).

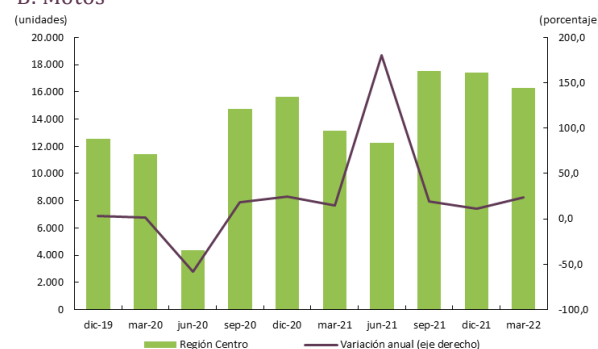
Contrario la comercialización de motos ha crecido especialmente en Tolima (39%) y Huila (28%). El mercado de motos ha presentado un crecimiento constante en los últimos tres trimestres, desde que se relajaron las restricciones de movilidad por la pandemia (Gráfico 9, panel B). La movilización en moto ha sido una alternativa para evitar las aglomeraciones en el transporte público y facilitar el desplazamiento en los centros urbanos, lo que ha estimulado la demanda de este medio de transporte en ciudades como Ibagué y Neiva.

Gráfico 9
Región Centro. Matrículas de vehículos y motos
(nivel y variación anual)

A. Vehículos



B. Motos



Fuente: Andemos; cálculos Banco de la República.

Por el lado de la actividad hotelera, la ocupación promedio fue de 51,3%, superior en 17,9 puntos porcentuales frente a igual periodo de 2021 (Cuadro 3). Este resultado fue jalonado por la realización de eventos culturales y deportivos que estaban restringidos un año atrás, y por la mayor afluencia de huéspedes corporativos y turistas. Vale la pena recordar que durante el primer trimestre del año pasado el aforo en hoteles y restaurantes era limitado debido a las medidas de bioseguridad para evitar el contagio del covid-19, lo que ralentizó la reactivación del sector.

Cuadro 3
Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera

Departamentos	2021				2021	2022	Variación anual ¹
	I	II	III	IV		I	
Ocupación hotelera							
Tolima	39,5	37,4	60,7	72,5	52,5	56,2	16,7
Huila	27,3	21,1	35,7	48,3	33,1	46,5	19,2
Total regional	33,4	29,3	48,2	60,4	42,8	51,3	17,9
Total nacional	32,0	29,5	48,4	59,2	42,3	56,9	24,9

¹ Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales para la ocupación hotelera.

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al costo, la tarifa promedio ascendió a \$194.968 durante el primer trimestre de 2022, lo que representó un alza de 3,2% anual. La mayor variación se observó en las tarifas de los hoteles de Neiva (5,7%), a su vez que en Tolima creció 1,1%.

VII. Transporte

De acuerdo con la información suministrada por las principales terminales de transporte terrestre de la zona Centro, los pasajeros salidos crecieron 31,8% anual durante el primer trimestre de 2022 (Cuadro 4), superando de manera importante la cantidad de usuarios movilizados en igual periodo de un año atrás. Este comportamiento fue resultado de la reactivación económica en el territorio nacional en comparación con el primer trimestre de 2021 cuando persistían restricciones a la movilidad a causa del covid-19.

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

Ciudades	2021				2022	Pasajeros I trimestre 2022
	I	II	III	IV	I	
Total	-49,5	2.040,8	328,0	75,8	31,8	1.206.492
Florencia	-34,9	834,8	254,1	75,9	52,9	110.508
Ibagué	-54,8	7.065,1	378,8	78,7	60,0	610.911
Neiva	-46,2	1.298,6	304,8	72,8	5,2	485.073

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

En el segmento aéreo, con base en las cifras de la aeronáutica civil los viajeros salidos desde los principales aeropuertos de la región Centro entre enero y marzo de 2022 crecieron 193,1% anual (Cuadro 5). Este resultado se atribuyó fundamentalmente a la normalización de la operación de los aeropuertos del país para los vuelos nacionales e internacionales. Es de mencionar que un año atrás la actividad aeroportuaria continuaba por debajo del 50% debido a un nuevo pico de contagios de covid-19, a pesar de haberse iniciado la reapertura de varias actividades económicas.

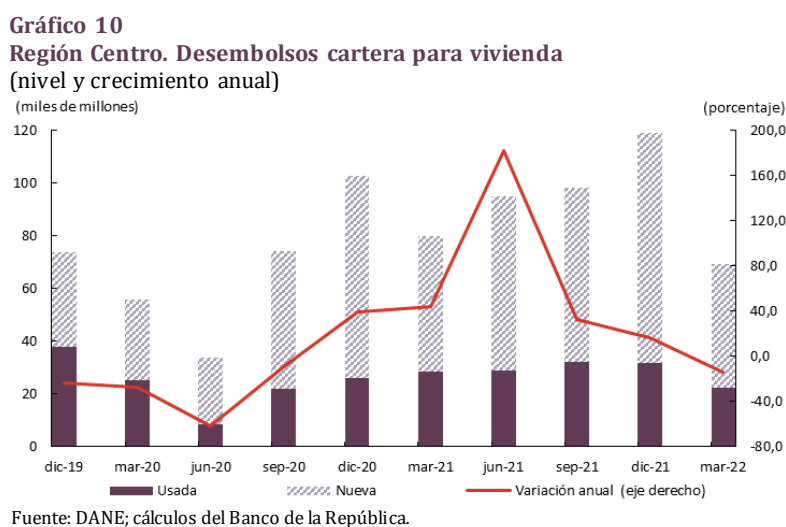
Cuadro 5
Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos
(crecimiento anual)

Ciudades	2021				2022	Pasajeros I trimestre 2022
	I	II	III	IV	I	
Total	-62,0	9.660,5	3.587,6	231,4	193,1	68.254
Florencia	-43,8	45.225,0	2.014,8	137,2	87,8	15.865
Ibagué	-72,1	116.520,0	17.517,1	541,8	223,9	12.996
Neiva	-66,0	5.183,5	4.421,9	240,7	263,7	39.393

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

VIII. Sistema financiero⁶

Durante el primer trimestre de 2022, la financiación de vivienda⁷ se redujo 13,5% anual en términos reales (Gráfico 10), afectada por el aumento en los costos de la construcción y su incidencia en el sector edificador. El resultado se observó en la menor entrega de recursos en los departamentos de Tolima y Caquetá, comportamiento que no alcanzó a ser compensada por el aumento registrado en Huila.



Según el tipo de inmueble, los desembolsos cayeron tanto para la compra de vivienda usada (-22,3%), como para vivienda nueva (-8,7%), de igual manera el número de créditos otorgados disminuyó en 4,6%, en la adquisición de vivienda usada.

En cuanto al financiamiento del sector agropecuario, el saldo de la cartera otorgada para las actividades agropecuarias y conexas a través del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) ascendió a \$2.348 miles de millones y presentó un incremento anual de 5,0%⁸. Según las actividades financiadas, la mayor contribución a la variación se presentó en café, de manera similar se destacó el avance en la cadena de acuicultura. Así mismo el saldo de las obligaciones para la producción de maíz y la ganadería de carne crecieron, actividades que se destacaron en Tolima y Caquetá, respectivamente.

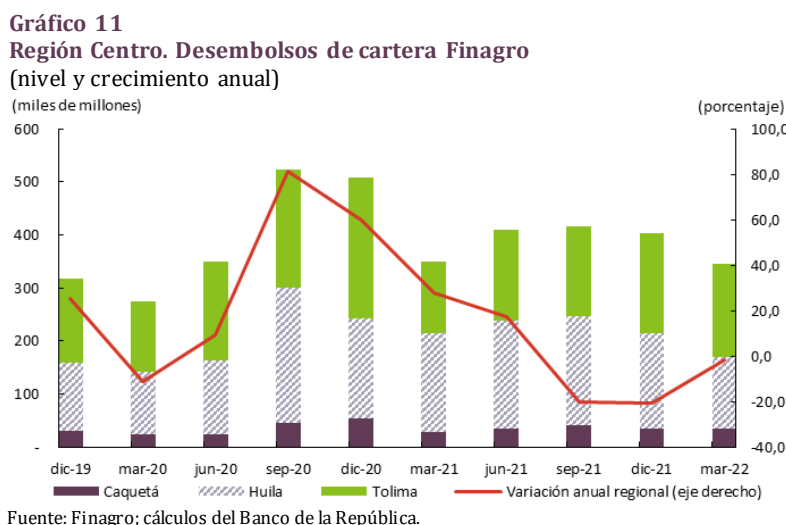
Los recursos para el financiamiento tuvieron como fuente principal la cartera redescontada, 65,5%, seguido de la sustituta, 30,9%, mientras que la cartera fondeada con recursos propios de los intermediarios financieros correspondió al 3,6%.

⁶ Dado que no se dispone de cifras regionales de la Superintendencia Financiera de Colombia, no se presenta análisis de las entidades financiera tradicionales.

⁷ Corresponde al número y valor de las viviendas financiadas a largo plazo por parte de las entidades financieras especializadas en otorgar créditos hipotecarios de vivienda a personas naturales, destinados a la compra de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual, a través de crédito de vivienda o leasing habitacional.

⁸ El saldo de la cartera de Finagro en el agregado nacional presentó una variación anual de 12,1%.

Con relación al consolidado de los desembolsos con recursos de Finagro, el total ascendió a \$345 mil millones, monto inferior en 1,4% al valor entregado en igual periodo del año anterior (Gráfico 11). La región participó con el 5,1% del total de lo financiado por el fondo, y con el 13,8% del número de créditos. La reducción de los desembolsos se atribuyó a los menores recursos para el departamento del Huila que descendieron 28,2% anual. Contrario los desembolsos en Tolima y Caquetá aumentaron 30,8% y 23,8% en su orden. Por actividades agropecuarias financiadas la caída se observó en el grupo de arroz (-37,2%) y avicultura (-46,5%).



IX. Comercio exterior

Durante el primer trimestre de 2022, el valor de las exportaciones de la región centro continuaron por encima de sus importaciones, sin embargo, las compras en el exterior presentaron un crecimiento acelerado en comparación con unas ventas menos dinámicas (Gráfico 12). El grueso de las exportaciones se originó en el sector agropecuario, en tanto que en las importaciones predominaron materias primas que sirven de insumo en el desarrollo de las actividades del sector primario y de la industria.

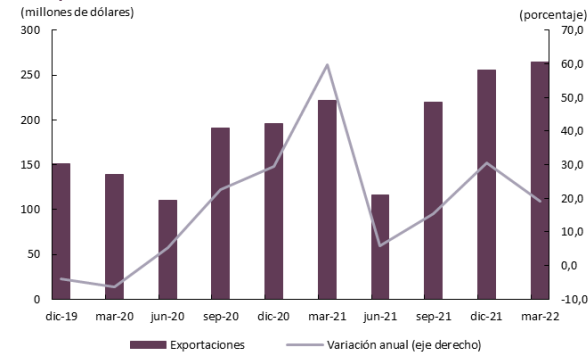
Las exportaciones -sin incluir petróleo y derivados- despachadas desde la región crecieron 19,2% frente a igual periodo de 2021 (Gráfico 12, panel A). El departamento del Huila aportó 14,4 puntos porcentuales a este crecimiento, al representar el 91,4% de las exportaciones de esta zona. Las exportaciones del Huila estuvieron explicadas por las ventas al exterior de café, principal producto del departamento. A pesar de la ola invernal que afecta la cosecha desde meses atrás, el precio favorable del café y la tasa de cambio aumentaron el valor de las ventas al exterior de la región.

Gráfico 12

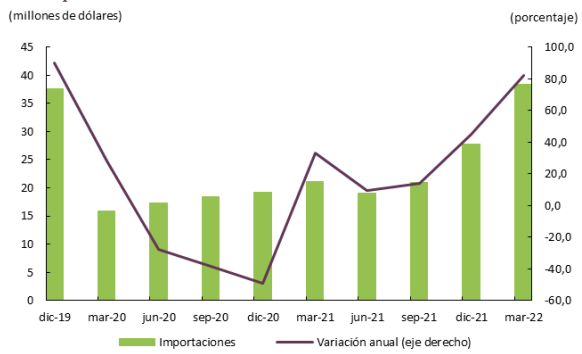
Región Centro. Valor de las exportaciones y las importaciones ^P

(valor FOB exportaciones, valor CIF importaciones y variación anual)

A. Exportaciones



B. Importaciones



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, las exportaciones no tradicionales que ascendieron a US\$40,4 millones, aumentaron 19,8% anual. La principal fuente de reintegros provino de los productos alimenticios, seguido de pescados y crustáceos, moluscos y otros invertebrados acuáticos. Por países de destino, el 42,7 % de las ventas al exterior se dirigieron a los Estados Unidos (café sin tostar, extractos y esencias de café, y Tilapia congelada, entre otros), 8,2% a Corea del Sur (café), y con menor participación se enviaron productos a Canadá, Japón, Alemania y Bélgica.

En tanto las importaciones de la región Centro crecieron 81,8% respecto al registro de un año atrás (Gráfico 12, panel B). Los productos adquiridos del exterior provienen básicamente de la República Popular de China, Brasil, Estados Unidos y México, Por departamentos el Tolima adquirió el 71,5% de los bienes y el Huila participó con el 27,4%.

De acuerdo con el uso o destino económico, el valor CIF de las importaciones se orientaron al sector industrial para la adquisición de materias primas y bienes de capital, sobresalieron las compras de células fotovoltaicas y aparatos de rayos x para uso médico o quirúrgico o veterinario, principalmente; le siguen los materiales para la construcción (yeso natural y cementos, morteros, hormigones); así como productos intermedios para la agricultura (abonos minerales -fertilizantes: nitrógeno, fósforo y potasio-y herbicidas, inhibidores de germinación y reguladores del crecimiento de las plantas).

X. Mercado laboral

El análisis del presente capítulo se desarrollará en adelante con base en la nueva información disponible de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE, dados los cambios metodológicos implementados en 2021. De acuerdo con el DANE, se busca capturar las nuevas realidades demográficas del país, así como seguir lineamientos de distintos organismos internacionales en cuanto a estadísticas del mercado laboral. Esta nueva

metodología incorpora, entre otros, las proyecciones del censo de población 2018, actualización del marco geoestadístico, ampliación de la cobertura geográfica, modificación del umbral de la población en edad de trabajar que pasó de 10 y 12 años a 15 años, y adicionalmente una redefinición de la fuerza laboral⁹. En este sentido, las mediciones del nuevo enfoque no son comparables con las mediciones de la metodología anterior.

En las tres ciudades capitales de la región se destacó el aumento de la tasa de ocupación (TO) o demanda de fuerza de trabajo entre los periodos marzo 2021 y marzo 2022 (Cuadro 6). La reactivación de las actividades económicas y un consumo más dinámico promovieron el aumento de la ocupación laboral durante este trimestre, en comparación con una lenta reapertura que se presentó un año atrás cuando persistían restricciones a la movilidad, aforos limitados y exigencias de bioseguridad a causa de la pandemia. El incremento en la TO en cada una de las tres ciudades fue superior al aumento observado a nivel nacional (4,1 puntos porcentuales -pp-). A nivel nacional la creación de empleo estuvo jalonada en mayor medida por los sectores de comercio y reparación de vehículos, recreación y otros servicios y por las industrias manufactureras.

Cuadro 6
Región Centro. Indicadores del mercado laboral trimestre móvil

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
	Mar	Mar	Mar	Mar	Mar	Mar
	Miles					
Población total	154	155	503	505	342	345
Población en edad de trabajar	115	117	409	412	258	262
Fuerza de trabajo	67	76	195	235	151	162
Ocupados	57	65	152	199	121	142
Desocupados	10	11	42	36	30	19
Población fuera de la fuerza laboral	48	41	214	177	107	100
Subocupados	5	9	8	14	9	11
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	74,7	75,1	81,3	81,6	75,5	75,9
Tasa global de participación	58,3	65,1	47,6	57,0	58,6	61,7
Tasa de ocupación	49,6	55,3	37,3	48,4	47,0	54,3
Tasa de desempleo	14,9	15,0	21,8	15,2	19,9	12,0
<u>Tasa de subempleo</u>	<u>6,85</u>	<u>12,4</u>	<u>4,3</u>	<u>5,9</u>	<u>6,0</u>	<u>7,0</u>

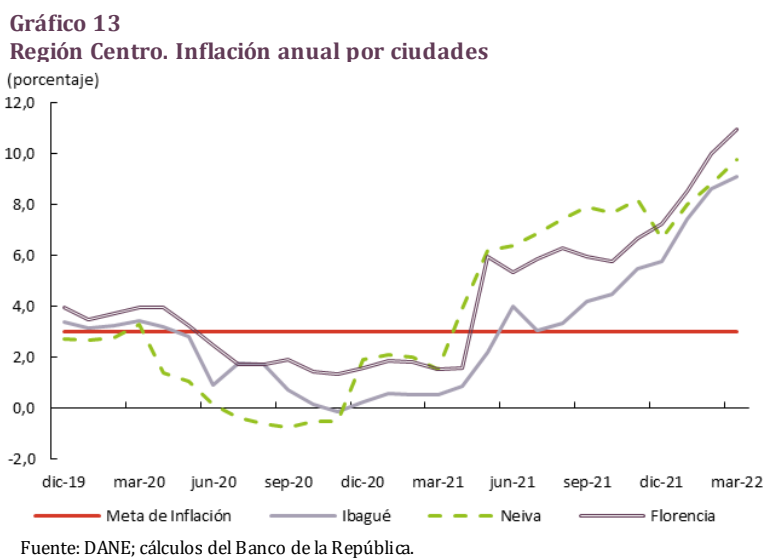
Fuente: DANE - GEIH; cálculos del Banco de la República.

Este mayor dinamismo en la demanda laboral permitió que el desempleo descendiera en las ciudades de Ibagué (6,6 pp) y Neiva (7,9 pp). Por el lado de la oferta de mano de obra, la tasa global de participación (TGP) presentó un incremento inferior a la tasa de ocupación lo que favoreció la reducción de la tasa de desempleo. En Ibagué la TGP aumentó 9,4 pp, y en Neiva 3,1 pp lo que se tradujo en una mayor reducción en el desempleo en esta última ciudad.

⁹ Para mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) ver: “Banco de la República (abril 2022). Reportes de Mercado Laboral No 22, págs. 9 -18”.

XI. Precios

En marzo de 2022 las ciudades capitales de la región tuvieron una inflación anual con tendencia alcista y con registros históricamente altos (Gráfico 13). Florencia presentó la inflación más alta de la zona (10,96%), seguido de Neiva con 9,76% e Ibagué con 9,11%, todas ellas se ubicaron por encima del registro nacional (8,53%).



Similar a lo ocurrido a nivel nacional, las grandes canastas del índice de precios al consumidor (IPC) se aceleraron en la región. El aumento generalizado de precios ha estado asociado a presiones inflacionarias de la tasa de cambio, el histórico incremento del salario mínimo mensual legal vigente y costos crecientes externos. La inflación también ha aumentado ante una demanda más dinámica y una oferta con menos excesos de capacidad productiva que presentaron un año atrás cuando la actividad económica inició su reactivación.

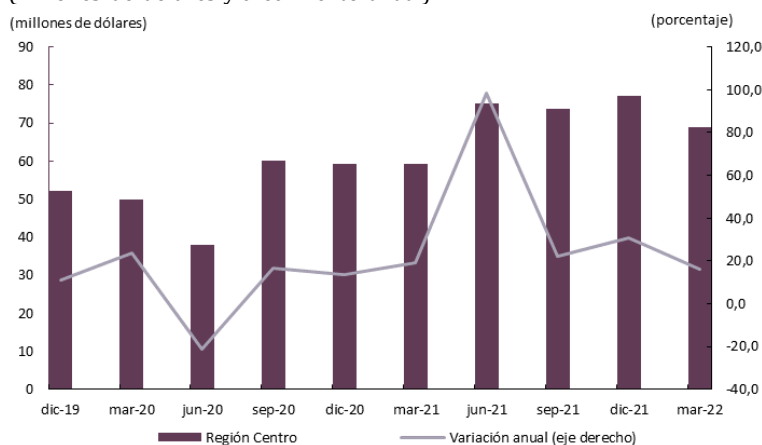
El grupo de alimentos y bebidas no alcohólicas continuó aportando mayoritariamente al aumento de la inflación en las tres ciudades, afectado en gran parte por el costo de los insumos agropecuarios y por la contracción de la oferta de algunos cultivos transitorios. Adicionalmente el conflicto reciente entre Rusia y Ucrania ha acentuado las dificultades en el suministro de agroquímicos lo que ha elevado los costos. La inflación de este grupo fue superior a 28% en todas las ciudades de la región, mientras que a nivel nacional el registro fue de 25,37%. En la misma línea, la división de restaurantes y hoteles presentó la segunda mayor inflación en la región (13,58% promedio región), consecuente con los mayores precios de los alimentos.

Contrario a estos aumentos, la inflación del grupo de información y comunicación fue negativa en todas las regiones (-10,17% promedio).

XII. Otras variables económicas

De acuerdo con la información del Banco de la República, entre enero y marzo de 2022, las remesas del exterior ingresadas a la región Centro superaron en 15,9% los giros registrados en igual periodo del año 2021 (Gráfico 14). El aumento del valor de las remesas estaría relacionado en gran parte con la devaluación del peso colombiano que fue de 10% promedio durante el trimestre. Por departamentos, el Tolima concentró el 63,8% de las divisas, seguido del Huila con el 30,0% y Caquetá 6,2%. Según el país de origen de los giros, la mayoría provienen de los Estados Unidos (59,7%) y de España (14,4%).

Gráfico 14
Región Centro. Remesas internacionales recibidas
 (millones de dólares 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