

Boletín Económico Regional

III trimestre de 2013

Suroriente

Meta / Casanare / Amazonas /
Guainía / Guaviare / Vaupés / Vichada



FECHA DE PUBLICACIÓN: diciembre de 2013

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroriental, petróleo, venta de vehículos.

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, SILVICULTURA Y PESCA	4
II. MINERÍA	8
III. INDUSTRIA*	
IV. COMERCIO EXTERIOR	10
V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO	15
VI. COMERCIO.....	20
VII. TRANSPORTE Y TURISMO.....	21
VIII. SISTEMA FINANCIERO.....	25
IX. MERCADO LABORAL.....	31
X. PRECIOS	34
XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES*	
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	36

*El Boletín Económico Regional Suroriental no contempla información para este capítulo en la presente publicación.

PANORAMA ECONÓMICO

A septiembre de 2013, la mejor dinámica de las principales actividades económicas condujo a un resultado favorable para Suroriente frente a igual período del año previo. Los hechos que permitieron este resultado fueron el avance significativo de las colocaciones del sistema financiero, créditos de Finagro, área aprobada para construir y exportaciones, sin petróleo y sus derivados y, de manera menos acentuada, en producción de petróleo y recaudo de impuestos. En contraste, se dio una leve caída en ventas de vehículos; moderada, en despachos de cemento, y más fuertes, en importaciones y en el balance del volumen de ventas, según la EMEE.

La economía de Suroriente mostró a septiembre un resultado interanual positivo, que cambió la tendencia desfavorable observada al cierre del pasado trimestre, gracias a la evolución de algunas de las principales actividades. Primeramente, cabe resaltar el avance significativo de las colocaciones del sistema financiero, seguido por los crecimientos en el valor de los créditos de fomento agropecuario, jalonado por lo sucedido en el Meta; en el área aprobada para construir mediante licencias, originado en el Meta, pero más pronunciado en Casanare, y en la producción de petróleo de Meta y Casanare, que afianzaron su liderazgo dentro del escalafón nacional. Al igual, subió ligeramente el recaudo de impuestos nacionales, básicamente explicado por el comportamiento de los grupos de renta e IVA; el embarque de pasajeros salidos por vía aérea y de forma notoria las ventas al exterior, sin incluir petróleo y sus derivados. Así mismo, la ciudad de Villavicencio señaló una significativa mejoría en materia laboral, al exhibir en el trimestre julio - septiembre del presente año una tasa de desempleo que se ubicó medio punto porcentual por debajo de la registrada en el mismo lapso del año anterior, siendo la mejor de los cuatro últimos años a esta fecha de corte, en tanto que la variación del IPC para doce meses mostró un claro declive frente al reporte del mismo mes de un año atrás.

Por el contrario, se presentaron desempeños negativos en las importaciones de la región, básicamente en las de Meta y Casanare; en el balance del volumen de ventas que mide el Banco de la República a través de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE), en dónde Nororiente y Suroriente fueron las únicas regiones del país que evidenciaron retroceso, junto con el número de pasajeros salidos de Villavicencio por vía terrestre, el volumen de carga movilizada por vía aérea, los despachos de cemento gris, el abastecimiento agrícola, con relación al mes anterior y, de manera sutil, la ocupación hotelera en Leticia, las transacciones por ventas inmobiliarias y la comercialización de vehículos nuevos en Villavicencio; este último resultado significó un cambio radical frente a la breve merma observada en 2012 y, sobre todo, contra los importantes incrementos alcanzados en 2010 y 2011.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

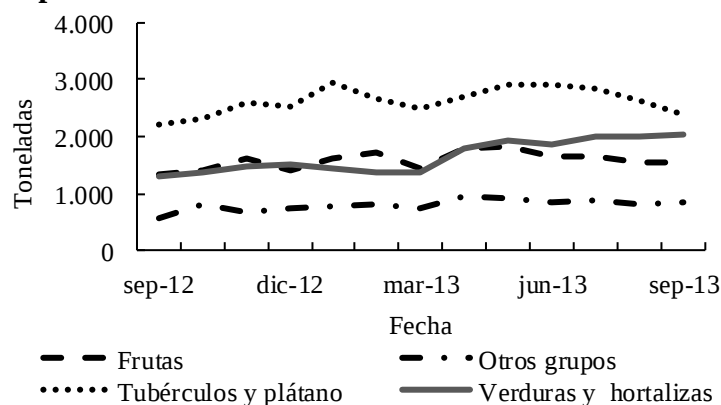
ABASTECIMIENTO

De acuerdo con los boletines del Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa), que elabora el Dane, el suministro de alimentos en la Central de Abastos de Villavicencio presentó en septiembre de 2013 un descenso de 2,1% respecto al mes anterior, al sumar 6.817 toneladas (t). Este resultado estuvo influenciado, en su totalidad, por la contracción generada en el grupo de tubérculos, raíces y plátano, de 9,7%, ya que los relacionados con frutas; verduras y hortalizas, y otros, que vienen revelando menos representatividad, registraron avances mensuales de 0,7%, 2,2% y 7,3%, en su orden. Tal desempeño, que extendió la caída vista en el mes previo, representó un retroceso frente a las variaciones positivas observadas en los meses de abril, mayo y julio del presente año.

Sin embargo, los alimentos ingresados a este mercado señalaron un comportamiento positivo en términos anuales, de forma que el volumen cuantificado en septiembre del presente periodo aumentó en 26,0% frente al registrado en similar mes de un año atrás. En este caso, sobresalieron los incrementos relativos de los segmentos de verduras y hortalizas (56,7%), otros grupos (46,4%) y frutas (16,4%), mientras que el capítulo de tubérculos, raíces y plátanos, subió de manera menos acentuada en 8,3%.

Gráfico I.1

Villavicencio. Abastecimiento mensual de alimentos Septiembre 2012 - 2013



Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

En el acumulado a septiembre de 2013, el saldo de los créditos otorgados en Colombia por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro)

superó los \$4.900 miles de millones (mm), monto que originó una expansión de 7,3%, la cual fue inferior en 10,9 puntos porcentuales (pp) frente al guarismo acumulado en igual periodo del año anterior. El 63,1% de los giros fue asignado a ocho departamentos del país, conservando Antioquia la mayor representación con 11,5%; Valle, 10,3%; Tolima, 9,1%; Santander, 8,5%; Bogotá, 7,3%; Meta, 6,1%; Cundinamarca, 5,5% y Boyacá, con 4,8%.

Cuadro I.1

**Colombia. Créditos otorgados por Finagro, según Bogotá D.C. y principales departamentos
Enero a septiembre 2009 - 2013**

Departamentos y Bogotá D.C.	Millones de pesos					Variación 2013/2012
	2009	2010	2011	2012	2013	
Total Nacional	3.093.817	2.943.515	3.863.559	4.567.248	4.902.655	7,3
Antioquia	440.024	341.876	499.354	622.722	562.041	-9,7
Atlántico	100.292	79.673	126.388	162.492	100.846	-37,9
Bogotá D.C.	175.784	169.469	208.326	334.445	356.671	6,6
Bolívar	101.261	64.785	110.335	130.996	85.196	-35,0
Boyacá	136.014	157.750	203.935	210.130	233.485	11,1
Caldas	49.622	70.141	66.210	96.512	86.606	-10,3
Caquetá	37.888	41.412	46.947	61.884	63.412	2,5
Casanare	81.928	75.028	97.826	124.914	120.781	-3,3
Cauca	80.380	83.178	111.065	124.071	220.636	77,8
Cesar	105.998	121.757	182.549	122.879	130.032	5,8
Córdoba	112.809	136.236	164.456	164.203	172.247	4,9
Cundinamarca	291.278	180.598	240.967	244.079	271.791	11,4
Huila	194.926	209.091	153.633	190.739	203.191	6,5
Magdalena	76.289	79.433	123.376	106.104	98.389	-7,3
Meta	192.261	174.457	226.407	224.769	300.023	33,5
Nariño	83.928	118.021	133.922	155.613	166.985	7,3
Norte de Santander	57.341	69.043	93.143	105.576	90.362	-14,4
Risaralda	44.003	34.038	62.971	58.387	61.592	5,5
Santander	189.291	187.789	261.330	340.614	417.104	22,5
Sucre	47.692	48.386	70.289	56.325	71.142	26,3
Tolima	224.988	199.247	255.091	388.238	446.870	15,1
Valle	184.601	191.934	285.053	401.847	503.211	25,2
Otros ¹	85.219	110.173	139.986	139.709	140.042	0,2

¹ Comprende Quindío, Arauca, Putumayo, Guajira, Vichada, Chocó, Guaviare, San Andrés, Amazonas, Vaupés y Guainía.

Fuente: Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Para el caso de la región Suroriente, los siete departamentos que la conforman tomaron recursos para el financiamiento agropecuario por valor de 440,6 mm, cifra que mostró un significativo crecimiento de 15,9%, y una participación de 9,0% respecto al total nacional, siendo este aporte 0,7 pp superior al recibido en el mismo periodo de 2012.

Por departamentos, el Meta a través de esta línea de crédito recibió 300,0 mm, cuantía que constituyó el 68,1% del consolidado regional superando en 9 pp el aporte del

En la región Suroriente, en lo corrido a septiembre, se tomaron recursos para el financiamiento agropecuario por valor de 440,6 mm.

mismo lapso del año anterior. En término de crecimiento, el departamento presentó una variación positiva de 33,5%. En este territorio, el 54,5% de los recursos se abonó mediante operaciones de sustitutos, y el 39,9% se invirtió en operaciones de redescuento. En cuanto a la distribución por beneficiario, el 88,5% del total fue entregado en créditos individuales para “otros productores”; en su mayoría, para siembras (25,5%), compra de animales (11,9%) y otras actividades con (10,2%). Por su parte, a los pequeños

productores, se les autorizó el 11,5% restante, siendo en su caso, la compra de animales y siembra las actividades que más recursos captaron, 45,2% y 43,5%, en orden respectivo.

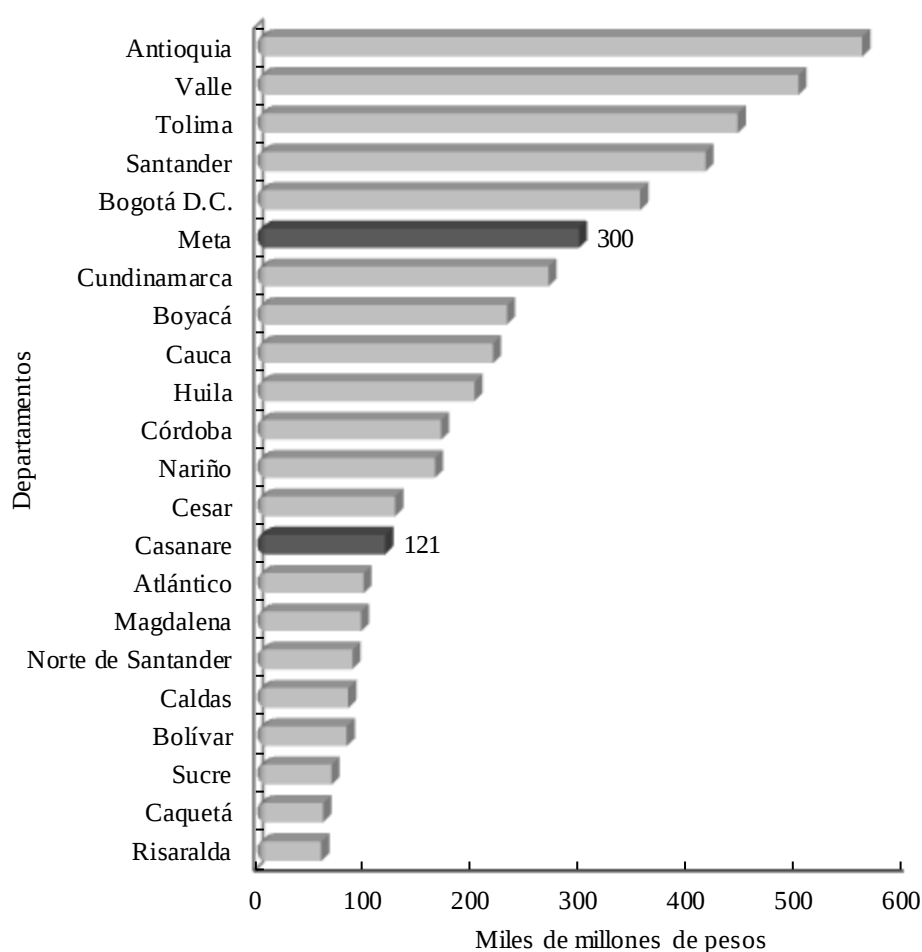
Entre tanto, Casanare perdió importancia en esta materia, al totalizar 120,7 mm, suma que representó 27,4% del total regional disminuyendo en 5,4 pp su participación en el consolidado si se compara con la contribución obtenida en el mismo periodo de 2012, además, decreció 3,3% con relación al año previo. A diferencia del Meta, en Casanare predominó la financiación de los recursos a través de redescuentos con 49,7%, seguido de los financiados a través de operaciones de sustitutos 39,7% y por último los agropecuarios con 10,6%. Aquí, también fue categórico el aporte de los recursos tomados por los grandes productores (89,5%), quienes revelaron un uso más diversificado, siendo las finalidades más solicitadas: compra de animales (25,9%), producción (20,5%) y maquinaria (14,9%).

Entre los departamentos restantes de la región, se destacaron las contribuciones de Vichada y Guaviare que conjuntamente representaron 4,4% del total regional; no obstante, uno y otro demostraron en lo corrido del año desempeños negativos en esta materia. El primero, señaló una disminución anual de 44,2%, al percibir \$12,7 mm, suma inferior en \$10 mm a los otorgados en la misma fecha de un año atrás, en donde la mayor parte de los desembolsos (64,7%), recayeron en operaciones de sustitutos y el 86,1% de ellos, se orientó a medianos y grandes productores, los cuales direccionaron 44,5% de los recursos a la siembra, y 26,6% a la compra de animales.

Por su parte, Guaviare mostró una desaceleración de 6,5%, frente al registro de 2012, al cifrar 6,5 mm en lo corrido a septiembre de 2013. De este valor, 71,8% se otorgó a través de créditos de redescuento, seguido por la modalidad de sustitutos, que percibió el 17,4% y por último el agropecuario con el 10,7%. Finagro concedió el 79,9% de los giros al grupo de “otros productores” quienes destinaron 62,1% a la compra de animales, y en menor medida a infraestructura.

Gráfico I.2

**Colombia. Crédito otorgado por Finagro, por principales departamentos
Enero a septiembre 2013**



Fuente: Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En contraste, los departamentos de Amazonas, Vaupés y Guainía, que representaron en conjunto solo el 0,14% del total recibido en suroriente, cuantificaron \$636 millones (m). Para el caso de Amazonas, este recibió \$331 m, donde primó la operación agropecuaria 52,0%, seguida por los redescuentos 26,9% y no menos importante los sustitutos con el 21,1%. Para el caso de Vaupés y Guainía, que recibieron 161 m y 144 m, respectivamente, predominaron las operaciones de redescuentos, que para el primero representó el 80,7% y para el segundo 66,0%. La actividad a la cual se destinaron gran parte de los recursos, fue la compra de animales tanto para Guainía como para el Vaupés.

II. MINERÍA

PETRÓLEO

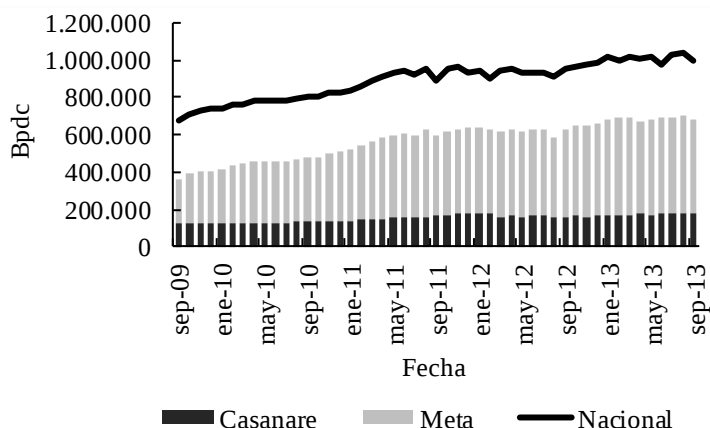
Pese a que en septiembre de 2013 el ritmo de crecimiento anual de la producción de crudo en Colombia fue menos acentuado que el observado en igual fecha de 2012, durante el mes estudiado se presentó un volumen importante, al alcanzar un promedio de 999.608 barriles por día calendario (bpdc), para un avance de 4,4% si se compara con igual mes de 2012, cuando se ubicó en 957.474 bpdc. Dicho resultado se atribuyó a que la operación se desarrolló en condiciones bastante normales, a más de iniciar pruebas en diferentes pozos del país. En todo caso, esta cifra, proporcionada por la Agencia Nacional de Hidrocarburos, se constituye en la tercera más baja en lo que va corrido del presente año. No obstante, un promedio aproximado en lo corrido del año a septiembre ubicó la producción en 1.009.936 bpdc.

De lejos, la región Suroriental siguió a la vanguardia en el ranking nacional en esta actividad, de forma que su contribución al consolidado continuó ampliándose al pasar de 66,0% en septiembre de 2012 a 68,4% en el mismo mes del presente año, luego de contabilizar entre Meta y Casanare, un promedio de producción de 684.192 bpdc en el mes de referencia. Dicho volumen dista en gran medida del conseguido por estos dos departamentos hace cinco años, cuando en septiembre de 2009 llegaba a 361.753 bpdc, en conjunto.

Respecto de los dos departamentos antes mencionados, en el mes de estudio siguieron muy distantes, las producciones de: Arauca (61.637 bpdc), Santander (61.011 bpdc), Boyacá (45.337 bpdc), Putumayo (43.101 bpdc) y Huila (35.774 bpdc).

Gráfico II.1

Nacional, Meta y Casanare. Producción de petróleo¹ Septiembre 2009 - 2013



¹ Hasta diciembre de 2012 la fuente fue Minminas.

Fuente: ANH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Particularmente el Meta, continuó ratificándose como el de mayor extracción de hidrocarburos en el país, al registrar en septiembre del presente año un total de

La región siguió a la vanguardia en producción de petróleo, con una contribución en septiembre de 2013 al consolidado nacional de 68,5%.

506.681 bpd, volumen que dejó ver un aumento progresivo de su participación en el país, con un aporte de 50,7% del total, cuando hace un año fue de 49,0%. Tal comportamiento, estuvo apalancado por una tasa de crecimiento anual de 8,0% en el último lapso de comparación, que siguió siendo respaldada por el desarrollo de la producción del campo Rubiales, que contribuyó con cerca de 41% del total departamental, al cifrar 207.659 bpd. También se destacan las producciones de crudo alcanzadas en los campos de

Castilla, 59.299 bpd; Quifa, 57.628 bpd; Castilla Norte, 44.697 bpd y Chichimene, 38.877 bpd, que también integran alguno de los primeros lugares del escalafón nacional.

Cuadro II.1

**Nacional. Producción de petróleo¹, según departamentos
Septiembre 2009 - 2013**

Departamentos	Barriles por día calendario					Variación 2013/2012
	2009	2010	2011	2012	2013	
Total	680.155	800.047	896.856	957.474	999.608	4,4
Meta	240.629	340.705	428.840	469.160	506.681	8,0
Casanare	121.124	139.777	173.829	162.370	177.511	9,3
Arauca	89.910	80.775	41.905	69.193	61.637	-10,9
Santander	47.024	47.415	51.913	54.285	61.011	12,4
Boyacá	26.314	35.059	43.595	42.523	45.337	6,6
Putumayo	34.780	34.046	38.077	39.771	43.101	8,4
Huila	43.116	44.346	39.199	36.557	35.774	-2,1
Antioquia	16.329	19.045	21.255	26.567	26.071	-1,9
Tolima	40.689	35.531	32.429	32.045	24.847	-22,5
Bolívar	11.782	11.730	15.323	14.640	9.581	-34,6
Cesar	2.887	3.577	3.890	4.585	4.359	-4,9
Norte de Stder	3.223	4.021	3.277	3.421	1.695	-50,5
Cauca	722	852	838	1.050	786	-25,1
Cundinamarca	911	804	903	487	742	52,3
Nariño	221	1.039	816	578	318	-44,9
N.D.	465	850	537	45	135	199,5
Sucre	29	27	31	30	22	-26,2
Magdalena	0	0	2	4	0	-100,0
Vichada	0	450	199	163	0	-100,0

¹ Hasta diciembre de 2012 la fuente fue Minminas.

N.D. No definido.

Fuente: ANH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio.
Banco de la República.

En cuanto a Casanare, que permaneció en el segundo lugar del país en esta materia, se debe resaltar que presentó una recuperación frente a la caída mostrada en septiembre

del año previo. Así, al totalizar en el noveno mes del actual periodo 177.511 bpd, obtuvo un incremento en su producción de 9,3% con relación al mismo lapso de 2012, que le significó lograr el dato más prominente de los últimos años a este mes de referencia. En este departamento, la hegemonía de sus campos ha variado de manera más evidente, de forma que, hace años, el liderazgo lo ejercía el campo Cusiana y en una época más reciente, el denominado Rancho Hermoso. En la actualidad, la distribución es diversa y los campos más importantes vienen siendo: Pauto Sur, que en el mes analizado logró 18.204 bpd; Las Maracas, 12.200 bpd; Cupiagua, 11.604 bpd; Dorotea B, 8.991 bpd; Cusiana, 7.408 bpd; Cupiagua Sur, 6.289 bpd y Rancho Hermoso, 5.438 bpd.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES¹

En lo corrido del año hasta septiembre de 2013, las ventas colombianas al exterior² presentaron un decrecimiento de 2,6% con relación al mismo periodo del año anterior, al registrar US\$43.769 m; tal descenso, mirando un horizonte más amplio, se viene repitiendo desde hace doce meses. Por grupos, este comportamiento fue explicado de manera fundamental por la caída de 1,7% observada en las ventas de combustibles y productos de las industrias extractivas (US\$29.529 m); sobre todo en lo relacionado con el ítem de hulla, coque y briquetas (carbón), por cuanto fue opuesto el desempeño de las manufacturas, que sumaron US\$7.432 m, y obtuvieron un alza anual de 0,9%, determinada por las variaciones positivas alcanzadas en los renglones de maquinaria y equipo de transporte, y productos químicos. Entre los factores que fijaron este resultado cabe reseñar lo ocurrido con la demanda internacional, los precios de los productos básicos y la menor facturación de carbón, debido a la merma de su producción, motivada por los cierres temporales de las operaciones de los puertos principales y la baja de sus cotizaciones.

Por países, Estados Unidos sigue siendo el principal destino de las exportaciones colombianas, con una participación, durante los primeros nueve meses del año actual,

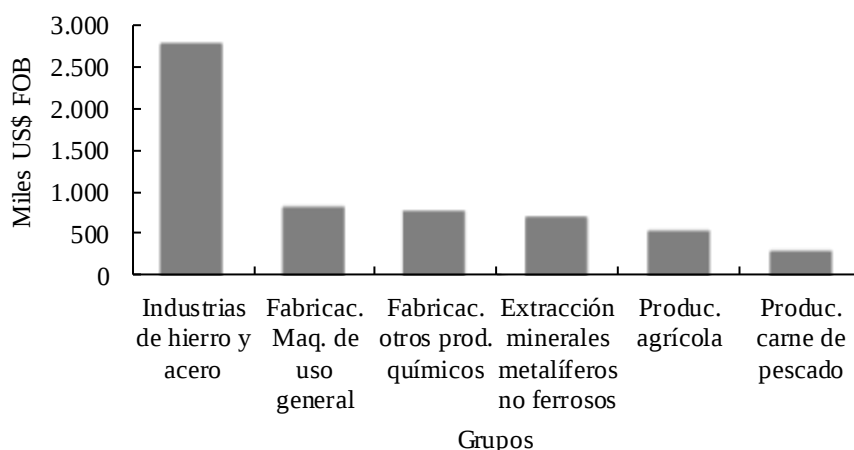
¹ Teniendo en cuenta el cambio en la estructura y dinámica de las exportaciones colombianas, el Comité Interinstitucional de Estadísticas de Comercio Exterior de Bienes, conformado por el DANE, Banco de la República, DIAN y Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, y como entidades invitadas el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, y Analdex, se acordó eliminar de la estructura general del boletín, a partir de los resultados del mes de enero de 2012, la agregación de las exportaciones en tradicionales y no tradicionales, e implementar en su lugar la de grupos de productos definidos por la Organización Mundial de Comercio (OMC), basada en la Clasificación Uniforme del Comercio Internacional (CUCI Rev.3).

² A partir de enero de 2012, las estadísticas de exportaciones colombianas se agregan en cuatro grandes grupos: Agropecuario, alimentos y bebidas (incluye café, flores, banano, productos alimenticios, animales vivos, bebidas y tabaco, entre otros); combustibles y productos de las industrias extractivas (petróleo crudo, sus derivados y carbón, entre otros); manufacturas (ferróníquel, productos químicos, maquinaria y equipo de transporte, entre otros) y otros sectores (oro no monetario y no clasificados en las anteriores agrupaciones).

de 33,6% del valor total, mientras que los puestos secundarios fueron ocupados por China Panamá, India, España y Países Bajos. Sin embargo, los que especialmente contribuyeron a la disminución de las exportaciones fueron Estados Unidos, Singapur y España, que en conjunto aportaron a la variación -6,4 pp. En estos tres países, la caída se explicó básicamente por las menores ventas de combustibles y aceites minerales. Por el contrario, vale subrayar que Asia sigue siendo un mercado en aumento para los productos colombianos, con ventas que frente al acumulado a septiembre del año anterior, crecieron 6,4% para Japón y 43,4% para China, de forma que este último es considerado el nuevo mejor cliente de Colombia y un soporte a la diversificación de la balanza comercial en la que está empeñado el país, para neutralizar la dependencia de mercados tradicionales como Venezuela y Ecuador.

Gráfico IV.1

**Región Suroriente. Exportaciones, según principales grupos excluyendo petróleo y sus derivados
Enero a septiembre 2013**



Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Por su parte, las exportaciones de Colombia, sin incluir petróleo y sus derivados³, se redujeron de manera interanual en 7,7%, al totalizar en el periodo de análisis US\$19.618 m. Mientras las ventas de productos señalados con origen en el departamento de Antioquia representaron 23,0% del total, seguidas de las de Cesar, Bogotá, La Guajira, Valle del Cauca y Cundinamarca.

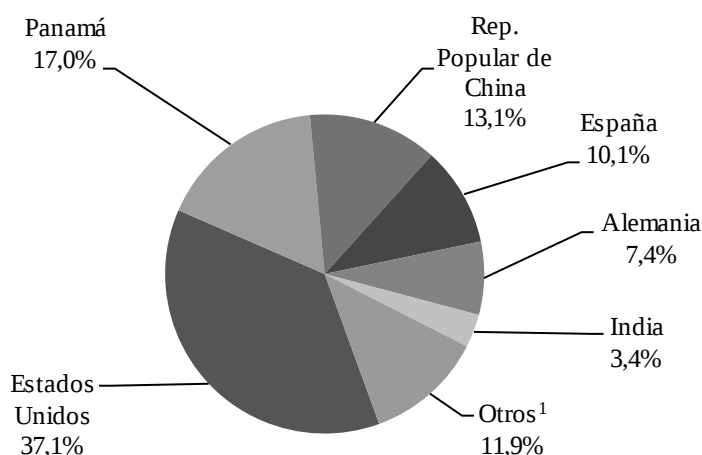
Entre tanto, las exportaciones de los departamentos que integran la región Suroriente, excluyendo los capítulos referidos al petróleo, se ubicaron en puestos bastante inferiores dentro del contexto nacional, luego de totalizar tan solo US\$6.173 miles, cifra que, de todos modos, significó un crecimiento de 66,9%, respecto a las ventas logradas en igual lapso del año previo. Desglosando, los grupos que evidenciaron el mayor aporte a este total fueron: industria de hierro y acero (44,6%), fabricación de maquinaria de uso general (13,2%), fabricación de otros productos químicos (12,5%),

³ De acuerdo con las declaraciones de exportación presentadas ante la DIAN.

extracción de minerales metalíferos no ferrosos (11,1%), producción agrícola (8,4%) y producción de carne de pescado (4,5%). Al margen, los principales países a los cuales se dirigieron las exportaciones totales de esta región fueron: Estados Unidos (37,1%), Panamá (17,0%), China (13,1%), España (10,1%), Alemania (7,4%) e India (3,4%).

En el resultado, sin incluir petróleo y sus derivados, fue definitivo el concurso del departamento del Meta, por cuanto sus ventas crecieron de manera significativa (226,5%), al pasar de US\$1.506 miles a US\$4.917 miles entre los periodos comparados, significando cerca de 80% del total regional. En el nuevo registro prevalecieron, de forma importante, los negocios relacionados con industrias básicas de hierro y acero transados con los países vecinos de Ecuador y Venezuela, que sumaron en conjunto US\$2.741 miles.

Gráfico IV.2
Región Suroriente. Participación de las exportaciones,
según principales países destino
Enero a septiembre 2013



¹ Comprende Holanda, Francia, Brasil, Chile, Aruba y otros.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Pese a su escasa participación, los departamentos que así mismo observaron avances interanuales en el entorno regional fueron Casanare, que totalizó en el periodo examinado US\$252 miles; Amazonas, US\$176 miles; Vaupés, US\$156 miles y Guaviare US\$117 miles. Dentro del portafolio de productos colocados por Casanare, predominaron los bienes utilizados para la fabricación de maquinaria de uso general, dirigidos a México y Ecuador. En Amazonas, los requeridos para la fabricación de prendas de vestir y de productos de papel; En Vaupés, los usados para la fabricación de maquinaria de uso general, y en Guaviare, los destinados a la extracción de minerales metalíferos no ferrosos.

Por último, Vichada y Guainía fueron los departamentos de la región que registraron desempeños negativos en el comparativo anual a septiembre; en el primero, las

transacciones externas disminuyeron 66,4% al contabilizar US\$523 miles, representados, íntegramente, en bienes para la extracción de minerales metalíferos no ferrosos colocados en Estados Unidos y, en el segundo, la merma fue de 92,5% al sumar US\$32 miles relacionados en su mayor parte, con elementos para la fabricación de productos minerales no metálicos dirigidos a Chile.

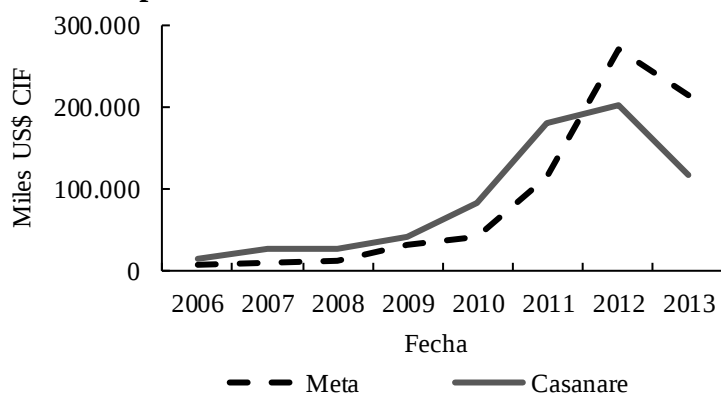
IMPORTACIONES⁴

Las compras externas del país en lo corrido hasta septiembre de 2013, disminuyeron en 0,4% con relación al mismo periodo de 2012, al pasar de US\$44.238 m a US\$44.081 m. Dentro de lo declarado para la presente vigencia, las manufacturas representaron el 76,4% del total con US\$33.688 m, valor que fue 0,9% inferior al observado en similar lapso del año previo, mientras que los combustibles y productos para las industrias extractivas, y las operaciones relacionadas con bienes agropecuarios, alimentos y bebidas, significaron, en conjunto, menos de 24% del total, al sumar US\$5.547 m y US\$4.784 m, en su orden. Dichos renglones, fueron los principales causantes de lo sucedido.

Gráfico IV.3

Meta - Casanare. Total importaciones

Enero a septiembre 2006 - 2013^p



^p Cifras provisionales.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

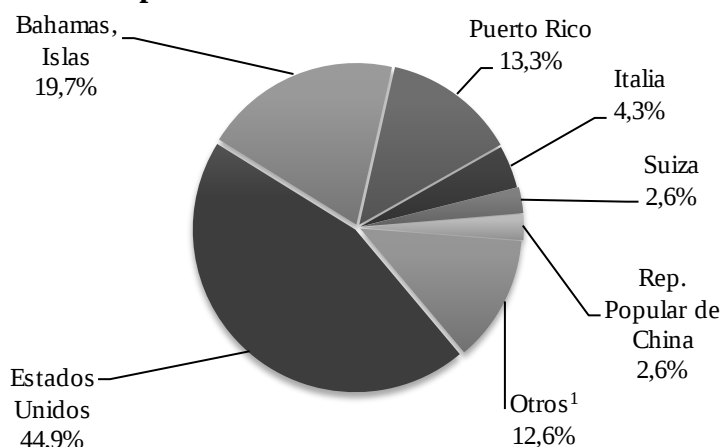
Por países de origen, el 27,9% de las importaciones realizadas durante el periodo estudiado se originaron desde Estados Unidos, con un crecimiento de 16,0% interanual, al pasar de US\$10.597 m a US\$12.291 m, siendo destacada el alza de los bienes involucrados con navegación aérea y espacial, junto con la de los combustibles y minerales. En seguida prosiguieron las operaciones realizadas con China y México, con aportes de 16,8% y 9,3%, consecutivamente. No obstante, entre estos se diferenció el desenvolvimiento de las compras al país latinoamericano, que registró la mayor contribución a la variación negativa entre periodos comparados, con -2,1 pp.

⁴ Valoradas a precios CIF, según clasificación CIIU. Rev. 3 a 3 dígitos.

Al visualizar el desempeño de los departamentos o áreas del país se concluye que alrededor del 50% de las importaciones totales realizadas en Colombia, en el curso del año a septiembre de 2013, tuvieron como destino la capital de la República, en tanto que el 12,5% de estas se concentró en Antioquia, 9,8% en Cundinamarca, 8,1% en Valle del Cauca, 6,1% en Bolívar, 5,3% en Atlántico, y dentro de la región Suroriente, Meta y Casanare mostraron una escasa representatividad, con aportes de 0,5% y 0,3%, respectivamente.

En efecto, en el periodo observado el 99,4% de las compras externas regionales fueron abarcadas por los dos departamentos antes señalados; no obstante, ambos presentaron registros negativos. En el Meta, se consolidó una merma interanual de 21,1% al sumar a septiembre del presente año un total de US\$213.577 miles, causados, básicamente, por la adquisición de elementos para la fabricación de productos usados en la refinación de petróleo, procedentes de Estados Unidos, Puerto Rico, Suiza e Islas Bahamas, y por la obtención de bienes empleados para fabricación de maquinaria y equipos eléctricos transados con diversos países.

Gráfico IV.4
Región Suroriente. Participación de las importaciones,
según principales países de origen
Enero a septiembre 2013



¹ Comprende Panamá, España, Reino Unido, Perú, Alemania y otros.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En Casanare, que en el lapso estudiado adquirió bienes del exterior por valor de US\$116.488 miles, el detrimento anual fue más pronunciado (-42,6%), prevaleciendo la demanda de elementos para la fabricación de maquinaria y equipo; los cuales, sin embargo, fueron más influyentes en el resultado general observado en el mismo periodo del año anterior.

Adicionalmente, los departamentos restantes de la región hicieron parte, junto con Caquetá, de los registros más bajos del país en el periodo de la referencia. En Amazonas, al igual que en Vaupés y Guainía, también se redujeron las compras

externas. Mientras en el primero, que sumó US\$1.219 miles, las importaciones de mayor peso se relacionaron con elementos para la fabricación de maquinaria y equipo, y otro tipo de equipos de transporte; en el segundo, que totalizó US\$310 miles, fueron decisivos los elementos requeridos para maquinaria y aparatos eléctricos, provisionados desde Rusia, y en el tercero, se produjeron demandas por valor de solo US\$4 miles asociadas a productos elaborados de metal negociados con Estados Unidos.

Por último, Guaviare y Vichada fueron los únicos departamentos de la región que presentaron variaciones anuales positivas. Tanto en Guaviare, que acumuló a septiembre del presente año US\$335 miles, como en Vichada, que sumó US\$268 miles, la mayor parte de las compras correspondieron a bienes utilizados para la fabricación de maquinaria y equipo.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

ÁREA APROBADA

Entre enero y septiembre de 2013, el área avalada para construcción en 88 municipios del país fue de 18.504 miles de metros cuadrados (m²), 18,9% más que la superficie total licenciada en el mismo período de 2012. Del total de metros aprobados para construcción, 13.606 miles de m² correspondieron a vivienda, con crecimiento de 15,1%, y 4.898 miles de m² para otros destinos no habitacionales, con un incremento interanual de 30,8%. En todo caso, al cierre del tercer trimestre del presente año, la mayor área aprobada en Colombia se concentró en Bogotá, Antioquia, Cundinamarca y Valle, que unidos contribuyeron con 58,1% del total nacional. Para el caso de Bogotá, Córdoba y Valle, el desempeño fue positivo con aumentos de 41,1%, 54,5% y 21,7%, en orden respectivo, mientras Antioquia presentó una variación negativa de 18,6%. Por otro lado, los departamentos con menos participación fueron; Choco, 0,11%; Arauca, 0,12% y Guajira, con 0,14%.

En la región suroriental, las licencias de construcción mostraron un comportamiento favorable, tal como sucedió en el plano nacional. En lo corrido del año hasta septiembre de 2013, en esta zona del país, la evolución positiva se originó tanto en el Meta como en Casanare⁵. En el caso del departamento del Meta, que aportó el 1,7% al consolidado nacional, totalizó 307.113 m², área superior en 9,4% a la autorizada durante el mismo periodo de un año atrás. La expansión estuvo motivada por el dinamismo en el rubro de edificación de hospitales, cuyo metraje subió dado que entre enero y septiembre de 2012 no se tenía nada aprobado, y para el periodo en cuestión se licenciaron 37.979 m².

⁵ De acuerdo con la muestra del DANE, la información registrada para Meta y Casanare corresponde únicamente a sus municipios capitales.

**Colombia. Área total aprobada en 88 municipios, por departamentos
Enero a septiembre 2012 - 2013**

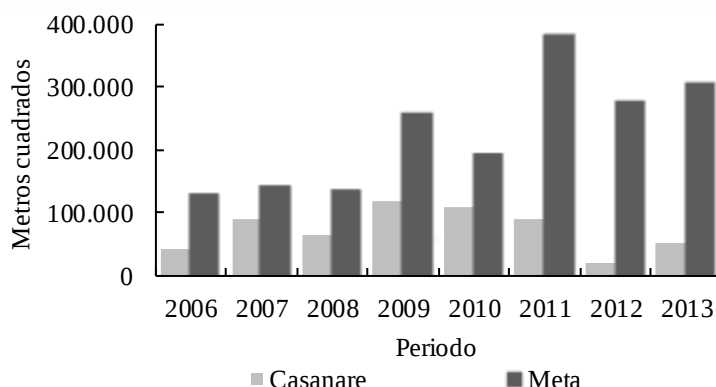
Departamentos y Bogotá D.C.	Vivienda			Total		
	2012	2013	Variación	2012	2013	Variación
Total Nacional	11.817.630	13.606.172	15,1	15.561.247	18.504.316	18,9
Antioquia	2.089.790	1.811.312	-13,3	2.611.507	2.124.614	-18,6
Arauca	6.624	12.157	83,5	10.885	22.355	105,4
Atlántico	519.128	683.528	31,7	762.049	964.134	26,5
Bogotá	2.795.600	3.496.954	25,1	3.706.043	5.230.604	41,1
Bolívar	221.423	292.512	32,1	515.271	739.928	43,6
Boyacá	377.751	332.714	-11,9	484.005	398.571	-17,7
Caldas	157.046	195.773	24,7	197.061	237.186	20,4
Caquetá	35.708	38.726	8,5	60.466	48.547	-19,7
Casanare	17.023	41.753	145,3	18.654	51.126	174,1
Cauca	114.706	213.323	86,0	175.861	251.479	43,0
Cesar	322.280	117.779	-63,5	402.018	137.066	-65,9
Chocó	19.324	15.110	-21,8	25.951	20.713	-20,2
Córdoba	191.813	322.869	68,3	236.832	344.044	45,3
Cundinamarca	987.356	1.221.370	23,7	1.226.622	1.894.941	54,5
Huila	405.991	340.783	-16,1	487.230	427.874	-12,2
La Guajira	69.555	18.918	-72,8	72.007	25.087	-65,2
Magdalena	356.179	373.151	4,8	507.808	439.510	-13,4
Meta	231.118	233.269	0,9	280.653	307.113	9,4
Nariño	248.930	254.880	2,4	299.541	296.175	-1,1
Norte de Stder	246.514	282.558	14,6	280.721	348.771	24,2
Quindío	151.159	345.111	128,3	224.283	377.990	68,5
Risaralda	268.522	417.376	55,4	339.348	472.769	39,3
Santander	778.292	934.078	20,0	952.637	1.112.253	16,8
Sucre	36.518	191.901	425,5	99.087	214.993	117,0
Tolima	300.343	358.417	19,3	343.396	506.218	47,4
Valle del Cauca	868.937	1.059.850	22,0	1.241.311	1.510.255	21,7

Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

El renglón de vivienda que representó 76,0% del total del área aprobada, exhibió un leve incremento anual de 0,9%, luego de pasar de 231.118 m² entre enero y septiembre de 2012 a 233.269 m² en igual lapso de 2013. En este destino, las licencias orientadas a la construcción de vivienda diferente a la de interés social, que corresponde a los estratos medios y altos aportó 67,1% de este total, al sumar 156.633 m², mientras que la construcción de vivienda de interés social (VIS) representó el 32,9% del consolidado, al acumular 76.636 m², evidenciando una significativa mejoría al incrementar en 198,3% respecto al mismo periodo del año previo. Como hecho particular, en los dos segmentos, más de 65% de la totalidad del metraje aprobado se destinó a la construcción de casas y no para apartamentos.

Gráfico V.1

**Meta - Casanare. Área¹ total aprobada
Enero a septiembre 2006 - 2013**



¹ La información corresponde únicamente a la ciudad capital.

Nota: La cobertura geográfica desde 2012 se amplió a 88 municipios.

Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Por su parte, en el presente periodo, después de la infraestructura para vivienda se distinguieron en el Meta las licencias orientadas a la construcción de hospitales, 12,4%; comercio, 5,0% y bodegas, con 2,8%, en el otro extremo la actividad que no registró área avalada para construcción fue la industria.

En lo pertinente al departamento de Casanare, la dinámica fue muy positiva entre enero y septiembre de 2013, al autorizarse en este departamento 51.126 m² para construcción, y un incremento interanual de 174,1%, es decir, que el área aprobada para construcción subió 32.472 m² entre los dos periodos cotejados. Sin embargo, este buen desempeño no le alcanzó a este departamento para ubicarse en una mejor posición a nivel nacional, pues fue el quinto más bajo del país, superando solamente a Chocó, Arauca, La Guajira y Caquetá.

En gran parte, el segmento de vivienda lideró el aumento del área aprobada en Casanare, al exhibir una importante expansión anual de 145,3%, al ascender entre los dos periodos relacionados de 17.023m² a 41.753 m². Por tipo de actividades, después de la vivienda, se destacó el área aprobada dirigida al sector comercio, 16,1%; hoteles, 1,6% y oficinas 0,6%. Es de resaltar, que Casanare en alguna medida, ha diversificado los destinos de construcción, dado que en el mismo periodo de 2012, solo se destinaba el área aprobada a los sectores de vivienda y comercio.

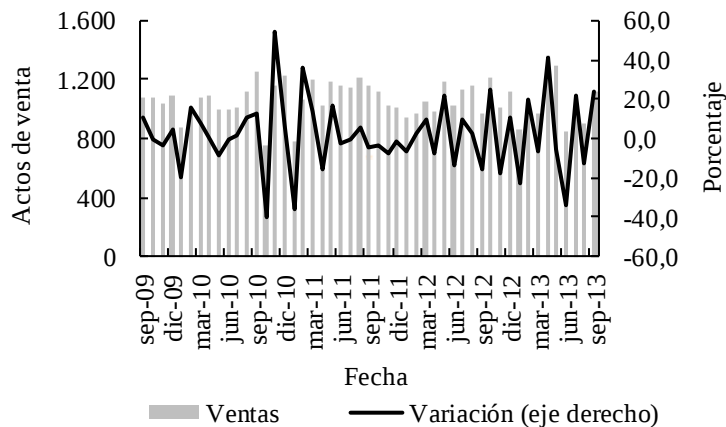
En Casanare, la vivienda diferente a VIS, explicó casi la totalidad del área aprobada en este segmento (99,8%), puesto que la VIS tan solo representó el 0,2%.

MERCADO INMOBILIARIO

Entre enero y septiembre de 2013, la dinámica del mercado inmobiliario en Villavicencio, de acuerdo con información de la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos que opera en esta ciudad, evidenció estabilidad, por cuanto el número de actos de escrituración por venta de bienes inmuebles legalizados en esta jurisdicción, que comprende los municipios de Villavicencio, Restrepo, Cumaral y El Calvario, en el Meta, y Paratebuena en Cundinamarca, arrojó una mínima reducción anual de 0,1% al pasar de 9.382 en igual lapso del año precedente a 9.374 registros en el actual.

Grafico V.2

Villavicencio. Registro mensual por venta de inmuebles Septiembre 2009 - 2013



Fuente: Registro de instrumentos Públicos de Villavicencio. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Este resultado detuvo el comportamiento negativo observado en el mismo periodo del año previo, cuando se dio un retroceso interanual de 5,1%, y, de manera parcial, representó una retoma de la tendencia favorable que se presentó en otras vigencias anteriores, como es el caso de los signos moderadamente positivos que se originaron al comparar los actos protocolizados a septiembre de 2010 y 2011, cuando se obtuvieron incrementos de 5,7% y 5,5%, respectivamente.

DESPACHOS DE CEMENTO

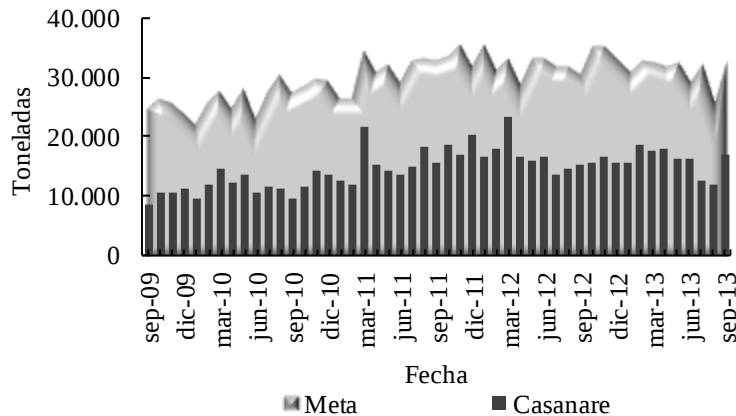
En lo corrido de 2013 hasta septiembre, se despacharon al mercado nacional un total de 7.949 miles de toneladas, lo que significó un aumento de 1,4% si se compara con el total alcanzado un año atrás; dicho crecimiento fue inferior al obtenido a esta fecha en 2012 (4,6%) y 2011 (14,2%), y estuvo marcado por los comportamientos negativos de los canales de comercialización y fibrocemento. Según departamento de destino, las mayores contribuciones al crecimiento se reportaron en Cundinamarca (12,8%), Atlántico (17,3%), Bolívar (15,7%) y Córdoba (28,0%), en tanto que la capital de la República presentó un comportamiento negativo de 9,1%. Por su parte,

la región suroriental, que comprende Meta y Casanare, restó 0,2 pp al resultado nacional.

Para el caso del Meta, en los primeros nueve meses del presente año se despacharon 281 miles de toneladas de cemento, lo que simbolizó una leve desaceleración de 3,2% frente a lo reportado en 2012. Esta contracción estuvo explicada por la disminución en la mayoría de los canales de distribución: comercialización, de 0,8%; constructores y contratistas, de 15,7% y el grupo “otros”, de 29,6%, el cual incluye los despachos a los canales de distribución del gobierno, fibrocemento y prefabricados, entre otros. Por el contrario, concreteras, que representó el 10,0% del total, mostró una variación positiva de 29,7%, la cual evitó que el descenso general fuera más pronunciado.

Gráfico V.3

**Meta - Casanare. Despachos mensuales de cemento gris
Septiembre 2009 - 2013**



Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Para terminar, los despachos de cemento hacia Casanare totalizaron 143 miles de toneladas, con una baja de 4,5% interanual que interrumpió el buen desempeño logrado en los años anteriores. Tal retroceso fue causado por el canal de comercialización, que contribuyó con 75,0% y decreció 8,7%, sumado al grupo “otros”, que disminuyó en 27,1%. Por otro lado, los canales de distribución concreteras, y constructores y contratistas mostraron comportamientos favorables de 52,2% y 8,3%, respectivamente.

VI. COMERCIO

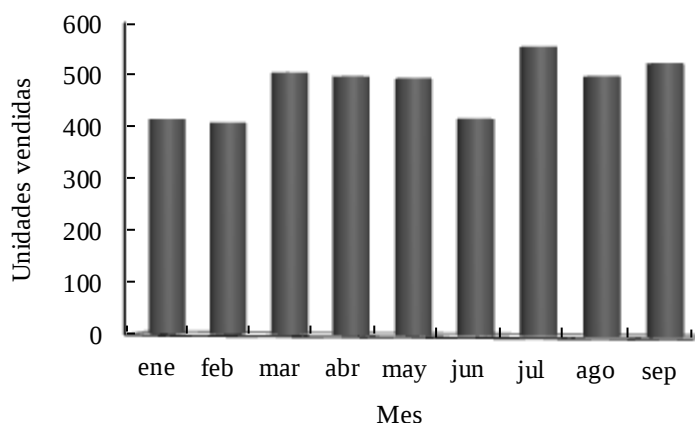
COMERCIO DE VEHÍCULOS

En Colombia las ventas de vehículos al mayor⁶ en los primeros nueve meses de 2013 acumularon una caída de 9,2%, al facturar 213.283 unidades, con respecto al mismo lapso del año pasado. A esta fecha, dicho retroceso fue más pronunciado que el registrado en 2012 y contrastó con el alcanzado durante 2010 y 2011, cuando esta actividad fue logrando cifras récord. Aun cuando el mercado se ha venido estabilizando luego de las importantes dinámicas antes referenciadas, el país cuenta con espacio suficiente para la penetración de este sector porque su nivel es todavía menor al presentado en otros países de la región.

En Villavicencio, la comercialización de vehículos durante igual periodo del presente año, que continuó rondando una participación de 2,0% con relación al total nacional, registró 4.301 unidades, evidenciando una disminución anual de 3,5%, que significó una transformación substancial de lo acontecido en años anteriores, por cuanto en 2012 se dio una leve merma de 1,7%, mientras en 2010 y 2011 se alcanzaron considerables crecimientos de 44,5% y 70,9%, en orden respectivo.

Gráfico VI.1

Villavicencio. Venta mensual de vehículos al mayor Enero - septiembre 2013



Fuente: Econometría S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En esta ciudad, la reducción de las ventas anuales de vehículos estuvo asociada en esta vigencia a diversos factores como: elevadas tasas de interés de las entidades financieras, incremento de las exigencias para el acceso al crédito, aprensión al endeudamiento y pérdida de confianza de los consumidores, no obstante que los

⁶ Econometría presenta un resumen mensual de ventas “al mayor”, que corresponde a los vehículos despachados a los concesionarios y que se toma como referencia para este capítulo.

concesionarios han mantenido convenios con entidades financieras, descuentos en precios y otras promociones.

En la capital del Meta, los despachos durante el periodo observado del presente año, fueron liderados por los automóviles, seguidos de los automotores utilitarios, pick up, taxis, vehículos de carga, vans y furgonetas, y comerciales de pasajeros, en su orden. Mientras que en el comparativo interanual la cantidad de unidades vendidas de automóviles permaneció estable, se registró incremento en taxis y utilitarios, y las caídas que determinaron el resultado general se dieron en las demás líneas: pick up, vehículos de carga, vans, furgonetas y comerciales de pasajeros.

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

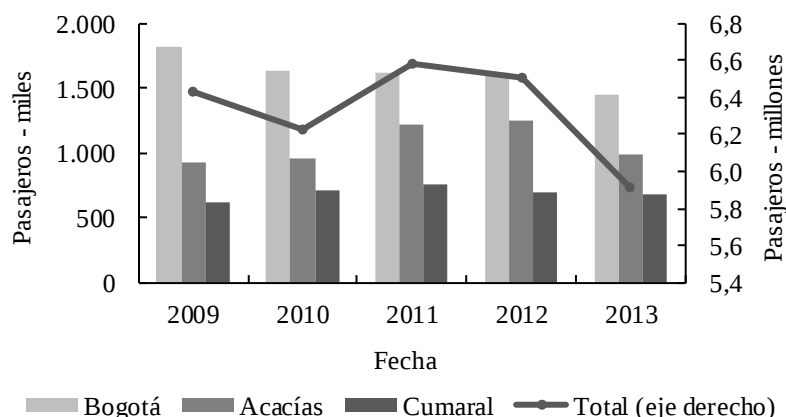
TRANSPORTE

➤ TRANSPORTE URBANO

Entre los meses de enero y septiembre del año en curso, la cantidad de viajeros que salieron de la terminal terrestre de Villavicencio sumó 5.909.580, cifra menor en 9,2% y 10,2% al movimiento registrado en los mismos periodos de 2012 y 2011, consecutivamente; en tanto que los despachos de vehículos del parque automotor intermunicipal se redujeron en algo más de 33.000 en lo corrido de las dos últimas anualidades señaladas.

Gráfico VII.1

**Villavicencio. Pasajeros salidos del terminal de transportes, según principales destinos
Enero a septiembre 2009 - 2013**



Fuente: Terminal de transportes de Villavicencio S.A. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Tal resultado que se replicó en los principales destinos que operan en la terminal de transporte de esta ciudad, como Bogotá y los municipios de Acacías, Cumaral,

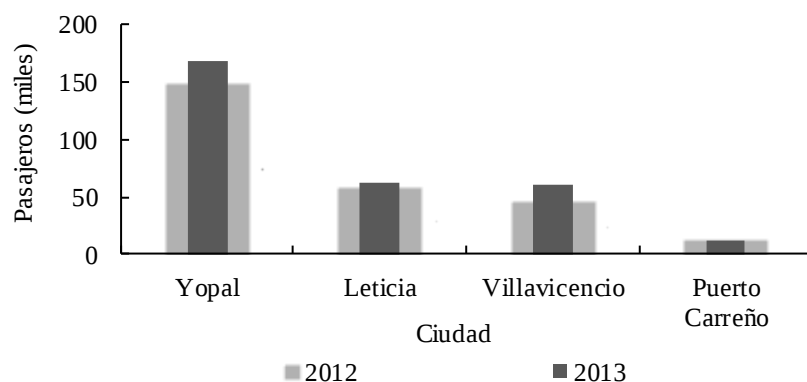
Restrepo y Granada, en el Meta, obedeció a varias razones, entre las que se podrían mencionar, las restricciones de movilidad por labores de mantenimiento y adecuación de la doble calzada a la capital de la República, cuyo trayecto comprende cerca de la cuarta parte de los usuarios; el paro agrario, la influencia de los servicios informales, el alto volumen de tráfico pesado, la imposibilidad de hacer sobrepasos por líneas continuas, y el aumento significativo de la cantidad de viajeros embarcados por vía aérea, ante estas circunstancias y el incremento de itinerarios de vuelos.

➤ TRANSPORTE AÉREO

Según cifras de la Aeronáutica Civil, entre enero y septiembre de 2013 salieron de los aeropuertos de las siete capitales de la región suroriental 327.487 pasajeros, con un aumento de 12,7% respecto al mismo periodo del año precedente. Aun cuando el comportamiento fue motivado por el aumento generado en la mayoría de los terminales de esta zona del país, se destacó lo ocurrido en el de Yopal, donde se dio un avance anual de 13,1%, con un registro de 167.145 viajeros, que representó un poco más de la mitad de las personas movilizadas a nivel regional; en buena parte, por la demanda de usuarios del sector petrolero.

Gráfico VII.2

**Región Suroriente. Pasajeros nacionales salidos¹, según principales aeropuertos
Enero a septiembre 2012 - 2013**



¹ Operación regular y no regular.

Fuente: Aerocivil. Estadísticas origen - destino. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

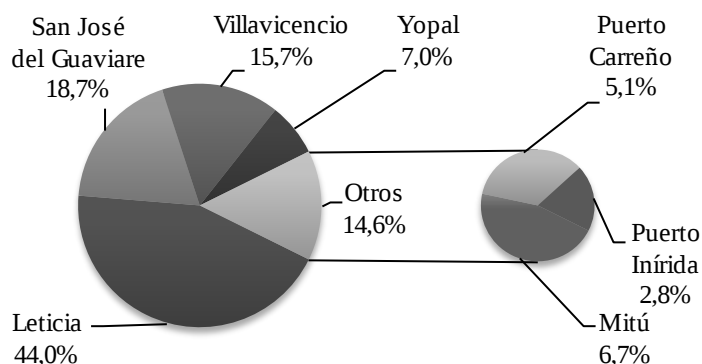
Por su parte, en el periodo analizado el avance interanual más importante de la región se originó en el terminal de Villavicencio, en donde la cantidad de pasajeros salidos por vía aérea creció en 29,1% anual, al reportar 59.649 viajeros, complementado por el desempeño del aeropuerto de Leticia, que movió a septiembre del presente año 61.532 viajeros, 18,8% del tráfico regional, con un incremento anual de 7,1%. En menor escala, los aeropuertos de Puerto Carreño, San José del Guaviare y Puerto Inírida, con menor representatividad, mostraron crecimientos de 3,5%, 21,7%, y 3,2%, luego de sumar 12.348, 9.444 y 9.088 pasajeros salidos, respectivamente. En

contraste, el tráfico en Mitú continuó bajando al contar 8.281 viajeros, 20,9% menos en comparación con el mismo periodo de 2012.

De otro lado, hasta el mes de septiembre de 2013 el volumen de carga nacional transportado por los aeropuertos de la región registró un total de 12.377 t, volumen que evidenció una caída de 14,1% frente al acumulado de la misma fecha del año anterior. Tal comportamiento, viene siendo especialmente motivado por la contracción en las operaciones de carga de las terminales aéreas de Leticia (-7,5%), San José del Guaviare (-35,8%) y Villavicencio (-13,3%), las cuales concentraron el 78,4% del total. A su vez, se presentó también merma en la carga salida de los aeropuertos de Yopal (-19,6%) y Puerto Carreño (-6,8%), y se dieron resultados bastante positivos en los de Mitú e Inírida, cuyas operaciones anuales crecieron alrededor de 28%.

Gráfico VII.3

**Región Suroriente. Participación de la carga nacional salida¹, según aeropuerto
Enero a septiembre 2013**



¹ Operación regular y no regular.

Fuente: Aerocivil. Estadísticas origen - destino. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

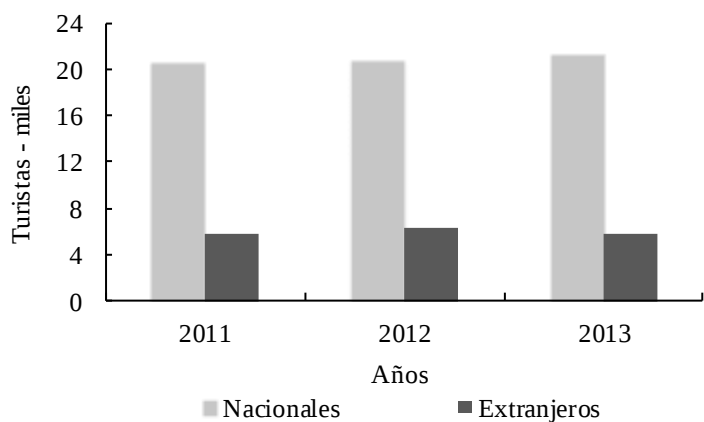
Uno de los principales destinos turísticos de la región Suroriente, el departamento de Amazonas, evidenció el ingreso de 27.025 turistas durante los primeros nueve meses de 2013, cantidad inferior en 160 viajeros en comparación con el mismo lapso de 2012, según estadísticas de ocupación en los principales establecimientos hoteleros, del Departamento Administrativo de Fomento Ecoturístico y Cultural de Amazonas - Dafec. En esta circunstancia, el desenvolvimiento enunciado significó una desaceleración frente a lo acontecido en la pasada anualidad, cuando el registro mostró un crecimiento de 3,0%. Este descenso fue motivado por la caída de 10,1% en el número de viajeros extranjeros, mientras que los turistas nacionales, que

representaron el 78,8% del total, aumentaron en 2,3%, cifra que no fue suficiente para contrarrestar el menor arribo de foráneos.

De acuerdo a la procedencia, entre enero y septiembre del presente año llegaron a este departamento 24.210 visitantes de varias regiones del país, que representaron cerca de 90% del total, en tanto que desde Perú y Brasil ingresaron 1.504 y 1.311 turistas, en su orden. Respecto a los turistas originarios del territorio nacional, que tienen el mayor peso, se dio una disminución anual de 545 viajeros, mientras que los turistas provenientes de Perú y Brasil, aumentaron conjuntamente en 385 personas.

Gráfico VII.4

Amazonas. Visitantes, según nacionalidad
Enero a septiembre 2011 - 2013



Fuente: Dafec. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

En septiembre de 2013, el saldo de las captaciones de recursos del sistema financiero de la región Suroriente mostró un aumento de 19,7%, al pasar de \$5.935 mm en el noveno mes de la pasada anualidad a \$7.106 mm en esta vigencia; no obstante, tal avance fue inferior en 6,6 pp al alcanzado en el mismo mes de 2012. Al considerar

Los depósitos de ahorro, que participaron con 55,3% del total regional, tras obtener un saldo de \$3.928 mm, reportaron un significativo crecimiento anual de 32,2%.

estas operaciones de acuerdo con el tipo, los depósitos de ahorro, que participaron con 55,3% del consolidado, tras obtener un saldo de \$3.928 mm, reportaron un significativo crecimiento anual de 32,2%. Entre tanto, los depósitos en cuenta corriente perdieron espacio, pese al ascenso anual de 9,3%, al cifrar en el presente período \$2.766 mm, que representaron 38,9% del total y, como en el año anterior, se redujo la preferencia por los CDT, al darse en este periodo una variación negativa interanual de 5,1%, con únicamente \$399 mm. Por intermediarios, la mayoría de las transacciones se canalizaron a través de los bancos comerciales, y es escasa

la absorción de recursos por parte de las compañías de financiamiento y las cooperativas de carácter financiero.

El mayor peso de los recursos regionales fue asumido por el Meta, con un saldo de \$4.256 mm, que al significar 59,9% de lo captado, superó en 15,8% el monto registrado al cierre del tercer trimestre del pasado año. Por modalidades, es clara la representatividad de los depósitos de ahorro y cuenta corriente, que en suma concentraron 92,5% del total, con saldos de \$2.009 mm y \$1.928 mm, respectivamente; en ambas cuentas, el comportamiento interanual fue similar, al crecer alrededor de 18%. Menos importante fue el compendio “otras”, que agrupa las cuentas de ahorro especial, los certificados de ahorro de valor real y los depósitos simples, con una variación positiva anual de 6,5%. En contraste, los certificados de depósito a término (CDT) se contrajeron 8,7% entre los dos periodos comparados, al registrar \$308 mm.

En Casanare, el saldo de las operaciones pasivas cerró a septiembre con un saldo de \$2.277 mm, superior en 23,9% al del mismo mes de 2012. Como en el Meta, los depósitos de ahorro y en cuenta corriente aportaron los montos más elevados, al participar con 67,4% y 29,2%, con saldos de \$1.534 mm y \$664 mm, en su orden. Sin embargo, mientras los primeros advirtieron un destacado avance anual de 58,9%, los segundos señalaron una caída de 17,2%. A distancia se ubicaron los CDT, al cifrar \$77 mm, suma que aun cuando significó un incremento anual de 13,1%, perdió dinamismo si se compara con el crecimiento reportado en el mismo lapso del año anterior.

**Región Suroriente. Captaciones del sistema financiero, por departamentos
Enero a septiembre 2012 - 2013**

Millones de pesos

Periodo	Total	Depósitos en cuenta corriente	Certificados de depósito a término	Depósitos de ahorro	Otras ¹
Total regional ²					
Enero - septiembre 2012	5.935.288	2.530.847	421.060	2.970.817	12.565
Enero - septiembre 2013	7.106.167	2.765.702	399.601	3.928.086	12.778
Variación	19,7	9,3	-5,1	32,2	1,7
Meta					
Enero - septiembre 2012	3.674.429	1.633.938	338.359	1.692.494	9.638
Enero - septiembre 2013	4.256.056	1.927.944	308.772	2.009.074	10.267
Variación	15,8	18,0	-8,7	18,7	6,5
Casanare					
Enero - septiembre 2012	1.837.640	801.491	67.736	965.525	2.888
Enero - septiembre 2013	2.276.870	663.913	76.579	1.533.886	2.492
Variación	23,9	-17,2	13,1	58,9	-13,7
Amazonas					
Enero - septiembre 2012	99.247	24.654	8.174	66.414	4
Enero - septiembre 2013	111.205	23.244	8.666	79.295	0
Variación	12,0	-5,7	6,0	19,4	-100,0
Guainía					
Enero - septiembre 2012	68.115	13.697	236	54.182	0
Enero - septiembre 2013	82.851	14.657	257	67.937	0
Variación	21,6	7,0	9,0	25,4	-
Guaviare					
Enero - septiembre 2012	151.921	24.399	2.917	124.575	31
Enero - septiembre 2013	190.087	29.628	3.372	157.069	19
Variación	25,1	21,4	15,6	26,1	-38,6
Vaupés					
Enero - septiembre 2012	38.486	6.077	67	32.342	0
Enero - septiembre 2013	49.824	5.927	68	43.829	0
Variación	29,5	-2,5	0,7	35,5	-
Vichada					
Enero - septiembre 2012	65.451	26.591	3.571	35.285	4
Enero - septiembre 2013	139.272	100.389	1.887	36.996	0
Variación	112,8	277,5	-47,1	4,8	-100,0

- Indefinido.

¹ Incluye depósitos simples, cuentas de ahorro especial y certificado de ahorro valor real.² Comprende establecimientos bancarios, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

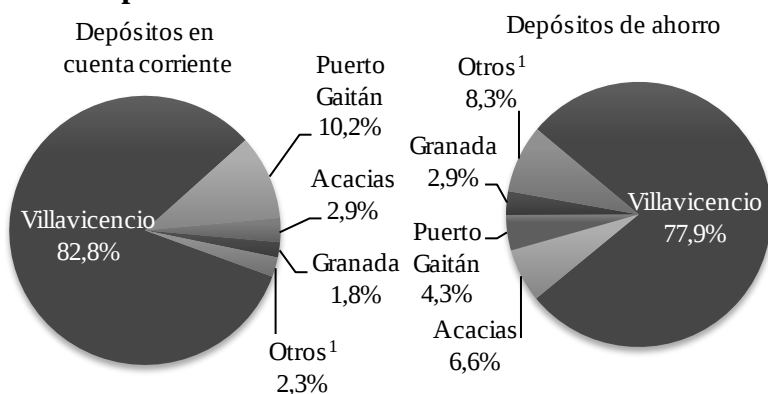
Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Los intermediarios financieros de los cinco departamentos restantes de la región, independientemente del tamaño de los recursos, obtuvieron tasas positivas de crecimiento en sus cuentas pasivas, con relación a los valores reportados en

septiembre de 2012. Los desempeños más destacados se obtuvieron en Vichada, 112,8%; Vaupés, 29,5% y Guaviare, 25,1%; en tanto que los montos captados por este último, junto a Vichada y Amazonas, observaron cuantías más altas, con \$190 mm, \$139 mm y \$111 mm, en orden respectivo. Por modalidades, es clara la participación de los depósitos de ahorro en todos los departamentos, los cuales además exhibieron variaciones positivas de diversa magnitud.

Gráfico VIII.1

Meta. Participación de las principales captaciones de los establecimientos bancarios, según municipios
Enero a septiembre 2013

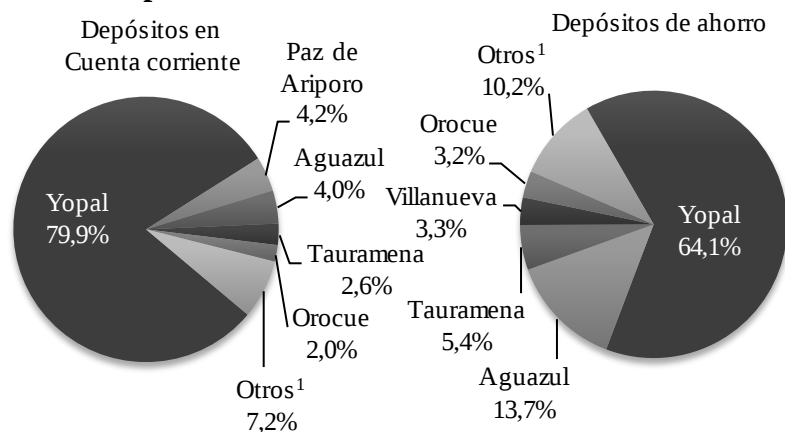


¹ Comprende San Martín, Guamal, Puerto Rico y otros.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Gráfico VIII.2

Casanare. Participación de las principales captaciones de los establecimientos bancarios, según municipios
Enero a septiembre 2013



¹ Comprende Orocue, Trinidad, Monterrey y otros.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

COLOCACIONES

Los desembolsos de crédito en la región Suroriente se vienen acelerando por encima de la media nacional, de modo que, en lo corrido del año a septiembre, el saldo consolidado de las colocaciones de recursos, que se ubicó en \$4.594 mm, representó un crecimiento de 21,5% con relación al obtenido en igual periodo del año anterior. Tal comportamiento, aun cuando coincidió en todos los portafolios, fue más representativo en las modalidades comercial y de consumo, que reportaron variaciones anuales positivas de 22,4% y 16,3%, respectivamente, y se repitieron como las más fuertes, al concentrar un poco más de 80% del total. A su vez, los créditos de vivienda y los microcréditos revelaron alzas interanuales de 31,8% y 28,4%, en su orden.

Aunque este desenvolvimiento, al cierre de septiembre de 2013, se dio en las operaciones activas de los siete departamentos de la región, el mayor avance anual lo registró el sistema financiero de Casanare, que se destacó en el ámbito nacional con un incremento de 28,6%, influenciado, de manera consecuente, por las líneas de consumo y comercial, que abarcaron 79,4% de los \$1.101 mm desembolsados y evidenciaron incrementos de 23,7% y 30,7%, consecutivamente. En este departamento, si bien es considerable la participación en el total de las cuentas de los intermediarios financieros de Yopal, también cabe referir el moderado aporte de otras localidades como Aguazul, Paz de Ariporo, Tauramena y Villanueva.

En las operaciones activas, el mayor avance anual lo registró Casanare, que se destacó en el ámbito nacional con un incremento de 28,6%, influenciado por las líneas de consumo y comercial.

Entre los restantes, vale resaltar la evolución anual de la cartera bruta en Vaupés, pese a la baja magnitud de los recursos (\$2 mm), con un crecimiento de 25,9% jalonado por la concesión de microcréditos, y la de

Amazonas, que al sumar \$114 mm, dejó ver un aumento anual de 23,8%, explicado por el desarrollo de los créditos de consumo (20,9%), que representaron 58,9% del total, más los considerables avances de los segmentos comercial y vivienda.

A su turno, las colocaciones del sistema financiero del Meta reportaron un saldo de \$3.233 mm que sobrepasó en 19,5% el observado doce meses atrás. Aquí, lideraron los préstamos a las empresas, que abarcaron cerca de 45% de la cartera y experimentaron un alza anual de 20,6%, junto con los de consumo, que totalizaron \$1.163 mm, con una variación positiva de 13,6%. Sin embargo, los mayores ritmos de crecimiento, pese a su menor peso, se dieron en los renglones de vivienda y microcréditos. Por ciudades, además de Villavicencio, que concentró buena parte del total, resaltaron las carteras de los municipios de Acacias, Granada y Puerto López.

**Región Suroriente. Cartera bruta del sistema financiero¹, según departamentos
Enero a septiembre 2012 - 2013**

Millones de pesos					
Periodo	Total	Créditos de vivienda	Créditos y leasing de consumo	Microcréditos	Créditos y leasing comerciales
Total regional					
Enero - septiembre 2012	3.782.600	411.708	1.493.000	285.788	1.592.104
Enero - septiembre 2013	4.594.494	542.675	1.736.711	366.963	1.948.145
Variación	21,5	31,8	16,3	28,4	22,4
Meta					
Enero - septiembre 2012	2.704.585	297.393	1.023.504	178.838	1.204.850
Enero - septiembre 2013	3.232.525	389.999	1.163.091	226.708	1.452.728
Variación	19,5	31,1	13,6	26,8	20,6
Casanare					
Enero - septiembre 2012	855.654	89.486	359.336	78.412	328.420
Enero - septiembre 2013	1.100.697	121.017	444.614	105.864	429.202
Variación	28,6	35,2	23,7	35,0	30,7
Amazonas					
Enero - septiembre 2012	92.159	14.809	55.602	1.466	20.281
Enero - septiembre 2013	114.129	18.233	67.229	1.718	26.950
Variación	23,8	23,1	20,9	17,1	32,9
Guainía					
Enero - septiembre 2012	2.303	6	254	1.229	814
Enero - septiembre 2013	2.692	6	284	1.639	763
Variación	16,9	-14,1	12,0	33,4	-6,2
Guaviare					
Enero - septiembre 2012	71.214	1.083	29.128	16.794	24.210
Enero - septiembre 2013	81.916	1.773	35.192	20.080	24.872
Variación	15,0	63,6	20,8	19,6	2,7
Vaupés					
Enero - septiembre 2012	1.799	0	465	741	593
Enero - septiembre 2013	2.265	0	446	1.257	562
Variación	25,9	-	-4,1	69,7	-5,2
Vichada					
Enero - septiembre 2012	54.885	8.929	24.712	8.308	12.936
Enero - septiembre 2013	60.269	11.648	25.855	9.697	13.069
Variación	9,8	30,5	4,6	16,7	1,0

- Indefinido.

¹ Comprende cartera vigente y vencida de establecimientos bancarios, compañías de financiamiento comercial y cooperativas de carácter financiero.

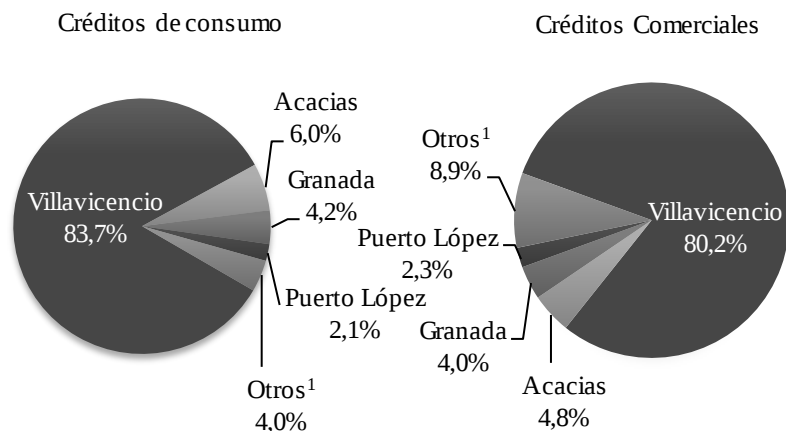
Fuente: Supefinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Para finalizar, las operaciones activas de los departamentos de Guainía, Guaviare y Vichada crecieron en términos anuales en 16,9%, 15,0% y 9,8%, respectivamente. No obstante, se diferenciaron en cuanto a su representatividad con un saldo menor de \$3 mm en el primero, \$82 mm en el segundo y \$60 mm en el tercero, y presentaron

resultados mixtos; en cuanto a sus líneas, siendo prominente el desarrollo de los microcréditos en Guainía; el comportamiento de las de consumo y microcréditos en Guaviare, y la dinámica del crédito de vivienda en Vichada.

Gráfico VIII.3

**Meta. Participación de las principales colocaciones de los establecimientos bancarios, según municipios
Enero a septiembre 2013**

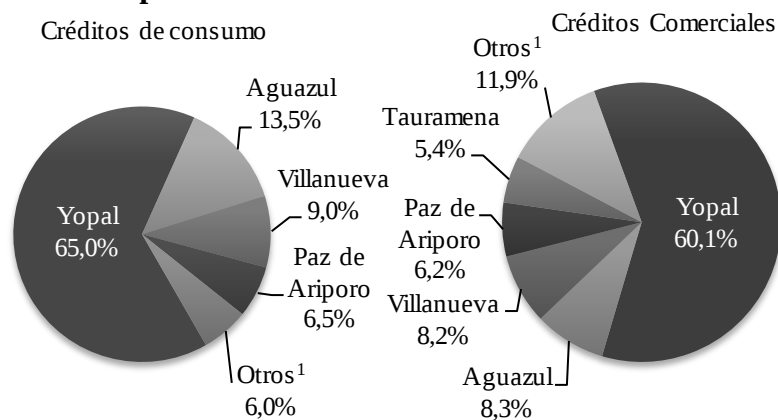


¹ Comprende San Martín, Cumaral, Restrepo y otros.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Gráfico VIII.4

**Casanare. Participación de las principales colocaciones de los establecimientos bancarios, según municipios
Enero a septiembre 2013**



¹ Comprende Monterrey, Maní, Orocué y otros.

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

IX. MERCADO LABORAL

La situación del empleo en el país continuó presentando comportamientos positivos, de modo que el índice de desocupación en septiembre cayó a 9,0%, la tasa más baja para dicho mes en lo que va del presente siglo. Lo mismo sucedió en lo que respecta a las 13 áreas metropolitanas más grandes, en donde el indicador se ubicó en 9,9%. A la par, el subempleo bajó de manera significativa en las categorías que se mide; hecho que conllevó un mejoramiento de la calidad de las ocupaciones laborales en épocas recientes.

En cuanto al desempeño de las 23 capitales principales en las que se hace un seguimiento continuo mediante la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH), se encuentran resultados interesantes para el trimestre móvil julio - septiembre de 2013, de forma que en solo seis ciudades tuvo lugar un deterioro en el mercado laboral, siendo el caso más extremo el de Quibdó, con un desempleo de 18,3%, mientras que el escenario más favorable fue el de Barranquilla, con apenas 7,3%.

A su turno, en el ponderado de todas las capitales, la tasa de desempleo en el tercer trimestre de 2013 fue de 10,2%, 0,8 pp menos que en similar periodo de 2012, mientras que la tasa de ocupación subió en el mismo periodo de comparación, de 60,1% a 60,3%. Por segmentos, los de mayor dinámica interanual en términos de oferta de vacantes fueron el de servicios comunales, sociales y personales, seguido de comercio, restaurantes y hoteles, y construcción, en tanto que las ramas que mostraron los mayores saldos negativos fueron la industria manufacturera, y transporte, almacenamiento y comunicaciones.

En relación a Villavicencio, la tasa de desempleo en el trimestre analizado que fue de 10,5%, se ubicó medio punto porcentual por debajo de la registrada en el mismo lapso del año anterior, y fue la mejor de los cuatro últimos años a esta fecha de corte, de manera que la población en esta condición bajó de 25.000 a 24.000 personas, entre los dos periodos enunciados.

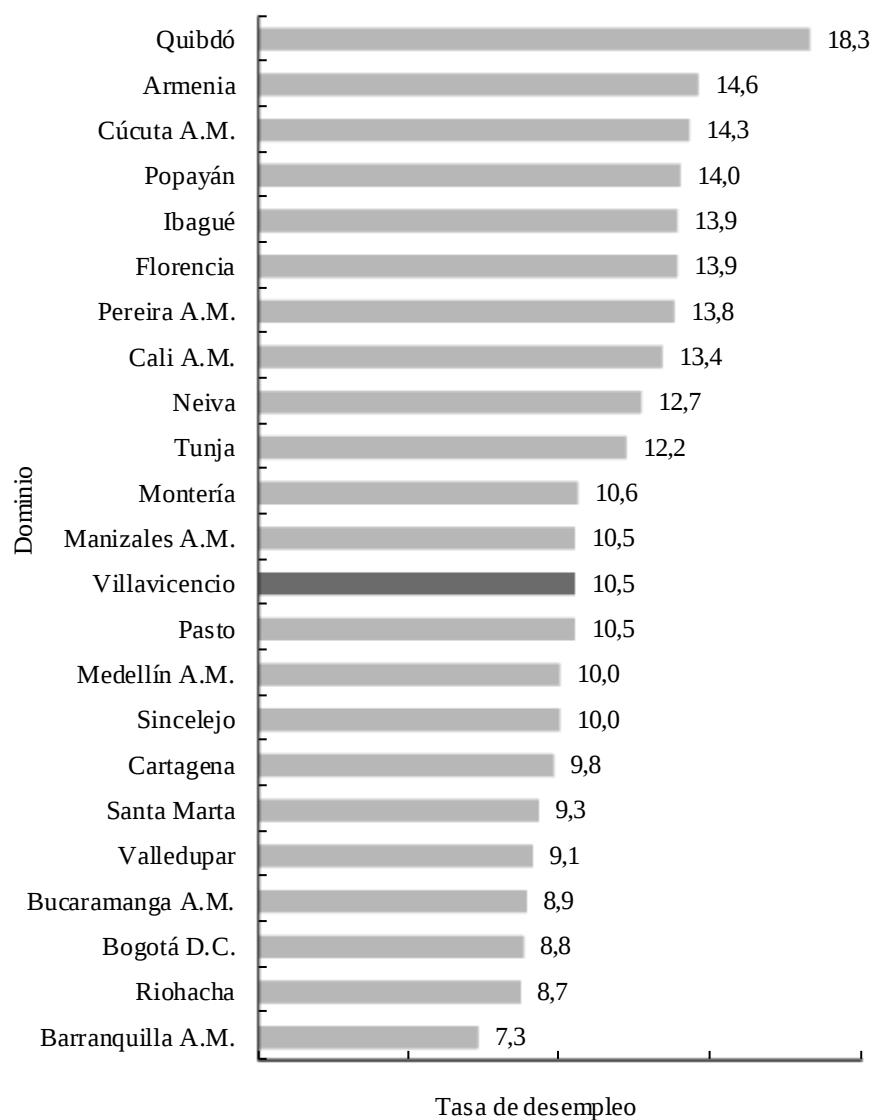
En todo caso, tal resultado se dio en un contexto de disminución de la tasa global de participación, que mide la presión sobre el mercado de trabajo, de 67,4% a 64,8% entre los dos trimestres objeto de comparación, pero coincidió con una dinámica negativa en cuanto a la generación de nuevas plazas, ya que entre julio y septiembre del presente año, esta capital presentó una tasa de ocupación de 58,0%, inferior en 1,9 pp a la observada en igual periodo de 2012, al pasar las personas incorporadas al mercado laboral de 202.000 a 201.000. Sin embargo, se destacó el avance en cuanto a la calidad del empleo en la categoría referida al subempleo subjetivo⁷, en donde las condiciones generales de los trabajadores mejoraron en la última anualidad, al pasar

⁷ Se refiere al simple deseo manifestado por el trabajador de mejorar sus ingresos, el número de horas trabajadas o tener una labor más propia de sus personales competencias.

de 27,5% a 19,7%, y en el denominado subempleo objetivo⁸ que se redujo de 14,6% a 10,8% en el mismo periodo de comparación.

Gráfico IX.1

**Tasa de desempleo 23 ciudades y áreas metropolitanas
Julio - septiembre de 2013 (trimestre móvil)**



Fuente: DANE - GEIH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio.
Banco de la República.

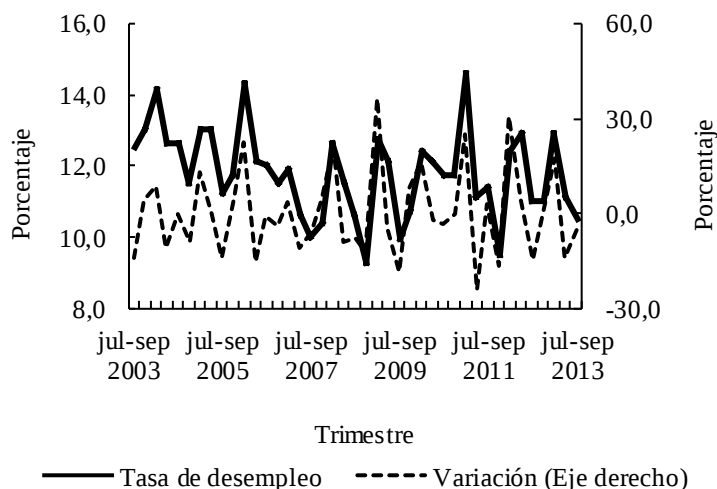
En Villavicencio, el comportamiento del último trimestre estudiado se explicó por la participación de los sectores de comercio, hoteles y restaurantes, y servicios comunales, sociales y personales, que demandaron 59,3% de la mano de obra, mientras otras ramas de actividad que en alguna medida requirieron de nuevas plazas

⁸ Comprende a quienes tienen los mismos deseos, pero además han hecho una gestión para materializar sus aspiraciones y están en disposición de efectuar el cambio.

fueron las de transporte, almacenamiento y comunicaciones; construcción, industria e inmobiliarias y, en lo concerniente a la clasificación por posición ocupacional, los empleados particulares y los trabajadores por cuenta propia abarcaron el mayor aporte, al comprender cerca de 81% del total de los espacios ocupados en la ciudad.

Gráfico IX.2

**Villavicencio. Tasa de desempleo
Julio - septiembre 2003 - 2013 (Serie trimestre móvil)**



Fuente: DANE - GEIH. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Finalmente, las actividades de comercio, hoteles y restaurantes, junto con servicios comunales, sociales y personales, comprendieron la mayor parte de la población desocupada cesante de la ciudad, en tanto que de 122.000 inactivos, 53 se encuentran estudiando y 47 ejercen oficios del hogar.

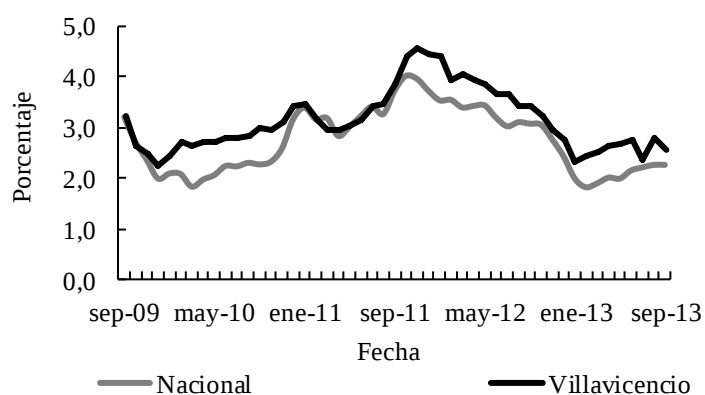
De otra parte, en lo que corresponde al empleo formal medido a partir del registro que lleva la Caja de Compensación Familiar Regional del Meta, se observó en el mes de septiembre un moderado crecimiento interanual en la cantidad de trabajadores afiliados que pasaron de 98.109 a 107.375 personas; de las cuales, la mayoría hace parte de los sectores relacionados con administración pública, actividades inmobiliarias, construcción y comercio en general. En este indicador, se conserva el grado de aumento que se viene dando desde el tercer trimestre de 2012.

X. PRECIOS

Según el Departamento Nacional de Estadística (Dane), la inflación en Colombia durante los últimos 12 meses se ubicó a septiembre de 2013 en 2,27%, dato que emparejó con el observado al cierre de agosto; fue inferior en 0,81 pp al registrado en igual mes de 2012, y uno de los valores más bajos en los últimos diez años. Tales descensos en el costo de vida se dieron en medio de los paros que se vivieron en distintas partes del país entre agosto y comienzos de septiembre, y que no alcanzaron a tener un efecto sustancial en el desabastecimiento. Tal como van las cosas, todo apunta que con esta tasa existe un margen conveniente para mantener la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) dentro del rango meta previsto por el Banco de la República para el presente año.

Gráfico X.1

**Nacional - Villavicencio. Variación mensual del IPC
doce meses
Septiembre 2009 - 2013**



Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos,
Villavicencio, Banco de la República.

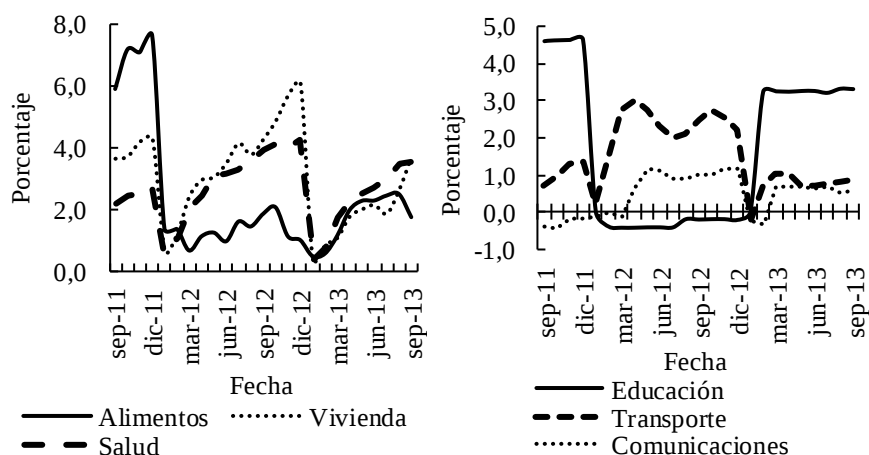
Si se mira el resultado por grupos de gasto a nivel nacional, en los últimos doce meses, los segmentos de educación y salud fueron los que más presionaron el aumento, después de registrar crecimientos en sus precios de 4,35% y 4,27%, respectivamente, mientras que comunicaciones (3,98%) y vivienda (2,69%), fueron otros renglones que evidenciaron variaciones positivas que excedieron el ponderado del país, y alimentos (2,05%), “otros gastos” (1,37%), transporte (1,27%), diversión (1,01%) y vestuario (0,81%) se ubicaron por debajo. Tratándose de subgrupos, entre los que se ubicaron por encima del promedio de doce meses, los más representativos fueron: en el grupo de alimentos, frutas, hortalizas y legumbres, y comidas fuera del hogar; en vivienda, gastos de ocupación; en salud, bienes y artículos, y gastos de aseguramiento privado; en educación, instrucción y enseñanza; en transporte, el público y en comunicaciones, el subgrupo del mismo nombre.

En cuanto a las 24 ciudades investigadas por el Dane, las que presentaron variaciones por encima del promedio nacional para doce meses fueron: Riohacha (4,02%), San Andrés (2,80%), Bogotá (2,79%), Bucaramanga (2,75%), Villavicencio (2,56%), mientras que las capitales de departamento que mostraron la inflación más baja fueron: Cúcuta (0,67%), Sincelejo (0,96%), Pasto (1,16%), Armenia (1,31%) y Quibdó (1,44%).

En la capital metense, tanto en los últimos doce meses, como en el acumulado de los tres trimestres transcurridos del presente periodo, los tres grupos de bienes y servicios que presentaron las mayores variaciones fueron los de vivienda, salud y educación, que en el último lapso de tiempo enunciado revelaron alzas de 3,70%, 3,57% y 3,30%, en orden respectivo; siendo estos, de la misma manera, los que superaron el promedio total de esta ciudad. En el otro extremo, los que acumularon los menores incrementos fueron: alimentos, “otros gastos”, transporte, comunicaciones y diversión.

Gráfico X.2

Villavicencio. Variación mensual del IPC año corrido, según principales grupos de bienes y servicios septiembre 2011 - 2013



Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Para resaltar lo acontecido con los rubros de alimentos y educación, aun cuando sus comportamientos, en año corrido, han sido totalmente disimiles en los periodos más recientes: mientras en el primero los precios bajaron de 7,64% en diciembre de 2011, su pico más alto, a 1,76% en septiembre de 2013, en el segundo, caracterizado por tendencias oscilantes, se dio un comportamiento expansivo, al ubicarse en niveles positivos, luego de pasar de -0,42% en marzo y abril de 2012 al ya expresado 3,30% en el último mes de referencia; en este caso, por la entrada en vigencia a comienzos de la anterior anualidad de la asignación de recursos para la gratuidad.

Por último, la inflación en Villavicencio entre enero y septiembre de 2013, fue mayor para la población de ingresos bajos (2,46%), en tanto que los precios para los niveles

de ingresos medios y altos crecieron en 2,32% y 1,53%, respectivamente. Tal situación difiere de la observada en el conjunto de la Nación, que aun cuando fue más proporcionada, dio preminencia al nivel de ingresos altos, con un alza en año corrido de 2,34% frente a los incrementos registrados en los segmentos medios (2,22%) y bajos (1,97%).

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

A partir de los resultados de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, que dejan ver el comportamiento de las ventas para las distintas regiones respecto al desempeño del mismo periodo del año anterior, podemos referir a septiembre del presente año un balance positivo, tanto en el promedio total nacional (6,4%), como en el Eje Cafetero (24,2%), Suroccidente (18,2%), Central Oriental (17,5%), Costa Atlántica (13,6%) y Bogotá (4,6%), en tanto que se percibió estable en el departamento de Antioquia y mostró balances bajos en Nororiente (-19,3%) y Suroriente⁹ (-14,8%).

En la última región, el retroceso en el desempeño económico que expresó la encuesta de opinión del volumen de ventas¹⁰ aunque fue negativo, fue inferior al ritmo de caída observado en el pasado mes de junio, fecha de corte del segundo Boletín, que fue de 40,7%. Empero, el presente resultado contrastó de manera sustancial con el buen balance registrado en similar mes de 2012, cuando se señaló una variación positiva de 27,3%.

En cuanto a las expectativas sobre el crecimiento de la cantidad de ventas para los próximos doce meses, el resultado fue de 54,5% para el promedio total nacional, y en los entornos regionales, las mejores tendencias se observaron en la Costa Atlántica (65,2%), Suroccidente (63,6%) y Suroriente (63,0%); en esta última, el balance anotado fue el tercero más alto en lo que va del año, después de los previstos en marzo (67,7%) y enero (66,7%), y se identificó bastante con el registrado en el mismo mes del año precedente.

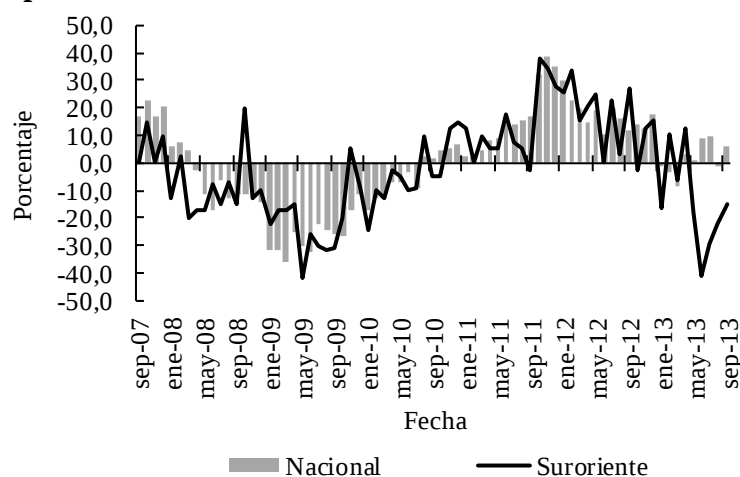
Por su parte, las perspectivas nacionales, para los siguientes doce meses relacionadas con el nivel de inversión en maquinaria y equipo, y el empleo de trabajadores de tiempo completo, certificaron en la encuesta del pasado septiembre un horizonte favorable, aun cuando en los dos temas expresaron tendencias claramente descendentes frente a los resultados que habían sido percibidos en el mismo mes de la pasada anualidad.

⁹ Para efectos de esta encuesta, la región aludida, que en la EMEE se denomina Llanos Orientales, comprende solo la ciudad de Villavicencio.

¹⁰ Ventas medidas en cantidades. El balance corresponde a la diferencia de los porcentajes de las respuestas “Mayor” y “Menor” obtenidos en la muestra.

Gráfico XII.1

Nacional - Surorient. Expectativas de crecimiento anual de ventas¹
Septiembre 2007 - 2013

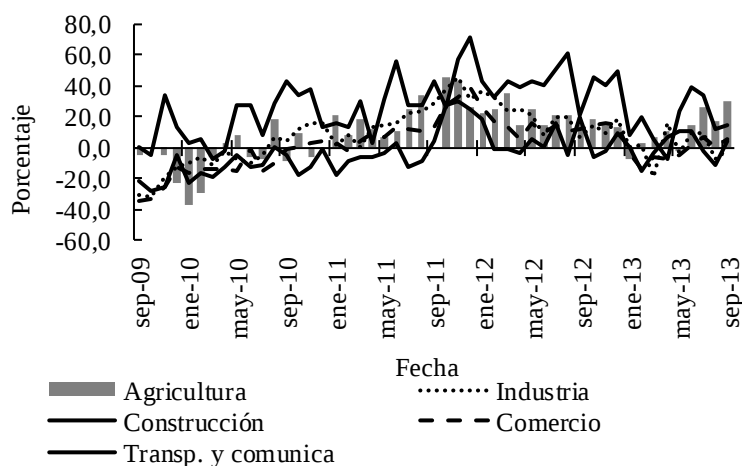


¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos en la encuesta.

Fuente: EMEE - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Gráfico XII.2

Nacional. Expectativas de crecimiento anual en ventas¹, por sectores, según clasificación CIIU
Septiembre 2009 - 2013



¹ Corresponde a la diferencia entre los porcentajes de las respuestas "Mayor" y "Menor" obtenidos en la encuesta.

Fuente: EMEE - Banco de la República. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Por último, el análisis discriminado de los sectores económicos permite establecer en el entorno del país, que los mejores balances en septiembre de 2013 se dieron en los renglones de agricultura (30,2%) y transporte y comunicaciones (14,6%); no obstante,

mientras que en el primero las percepciones fueron muy superiores a las observadas hace doce meses, en el segundo las valoraciones desmejoraron, así como sucedió en comercio, construcción e industria, llegando a registrarse una variación negativa de 0,7% en la última actividad.

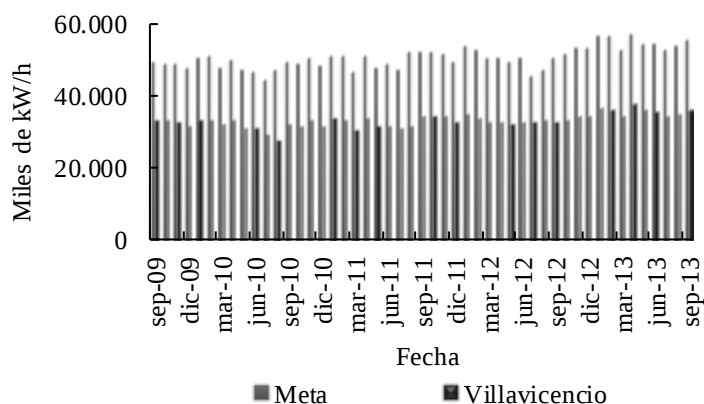
SERVICIOS BÁSICOS

➤ DEPARTAMENTO DEL META

El consumo neto de energía eléctrica en este departamento acumuló en los primeros nueve meses de 2013 un total de 495,5 millones de kW/h, lo que frente a los 451,6 millones de kW/h de igual lapso del año precedente significó una variación positiva anual de 9,7%, que se constituyó, sin duda, en el resultado más trascendental de los últimos tres años, ya que en 2011 y 2012 los incrementos anuales a septiembre fueron solo de 3,1% y 0,8%, en orden respectivo.

Gráfico XII.3

**Meta - Villavicencio. Consumo mensual de energía eléctrica
Septiembre 2009 - 2013**

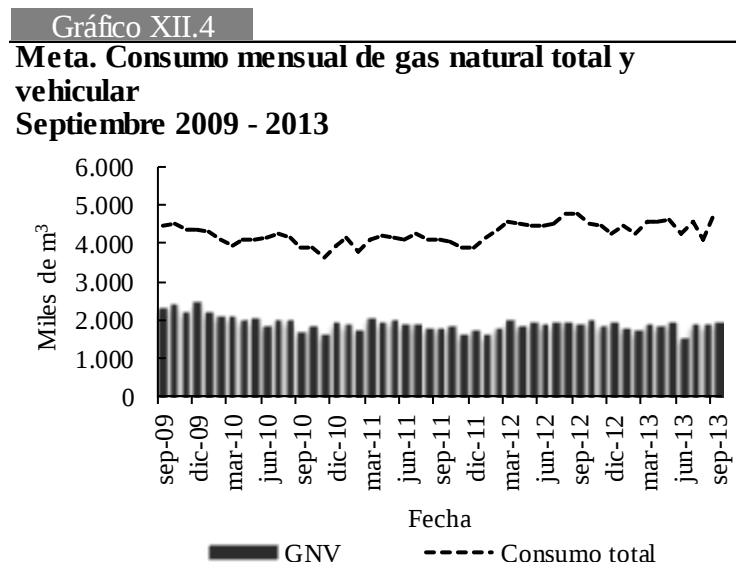


Fuente: EMSA. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

De acuerdo con el reporte de la Empresa Electrificadora del Meta (EMSA), y teniendo en cuenta el grado de representatividad, el comportamiento más reciente se justificó por la mayor demanda de los sectores residencial y comercial, que en su conjunto superaron el 80% del total, y lograron crecimientos anuales de 7,4% y 6,7%, respectivamente; a más de lo ocurrido en el capítulo de no regulados, que en el periodo en cuestión participó con cerca de 10% y logró un alza anual de 33,6%, cuando en los dos periodos anteriores había mostrado retrocesos a esta fecha. Realidad análoga se dio en el uso industrial, que si bien continuó mostrando una escasa participación, tuvo un repunte entre periodos comparados a septiembre de 16,6%, que significó retornar a la senda de crecimiento, luego de haber registrado desempeños negativos de 21,4% en 2011 y 48,8% en 2012.

Concretamente, el consumo de energía eléctrica en Villavicencio contribuyó con cerca de 65% de lo generado a nivel departamental, al cifrar 321,4 millones de kW/h, que fijaron un incremento de 8,4% respecto al dato obtenido en el acumulado de los tres primeros trimestres de 2012. Igual que en todo el Meta, los segmentos que jalonaron este desempeño fueron el residencial y comercial, con una participación próxima a 83% del total, y avances individuales de 6,6% y 5,5%, respectivamente. De manera afín, resultó visible el desarrollo del mercado de no regulados, que en la más reciente comparación interanual creció 26,9%, y viene expandiendo gradualmente su participación hasta alcanzar 9,9% en el último periodo analizado.

A su turno, conforme a la información suministrada por la empresa Llanogas, el departamento del Meta tuvo un consumo de gas natural de 39.979 miles de metros cúbicos (m^3), que mostró durante el periodo enero-septiembre de 2013 una leve merma de 0,9%, frente al registro de igual lapso de 2012. Este comportamiento significó una contracción del volumen utilizado, al confrontar con la variación positiva anual de 10,0% exhibida a la misma fecha de un año atrás.



Fuente: Llanogas S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Dicho resultado estuvo altamente influenciado por el desenvolvimiento negativo del gas natural vehicular (GNV), que siendo el segmento más representativo de los últimos años, registró en el periodo de la referencia una baja anual de 2,4%, al totalizar 16.470 miles de m^3 , sumado a la caída de 14,2% presentada en el uso industrial, que solo contabilizó 2.806 miles de m^3 . Al contrario, sobresalió la evolución de los subsectores domiciliario y comercial, al revelar incrementos anuales de 0,5% y 8,8%, respectivamente, luego de saldar 15.272 miles de m^3 , el primero, y 5.431 miles de m^3 , el segundo.

En específico, Villavicencio ha venido perdiendo espacio en cuanto a su contribución al entorno departamental, al pasar de 90,8% en el acumulado a septiembre de 2011 a

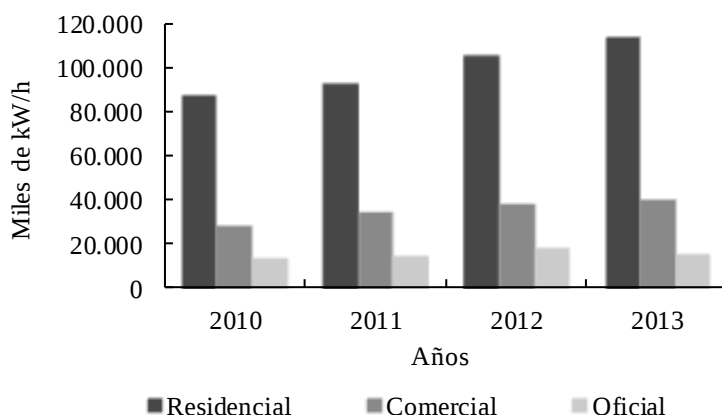
83,1% a igual mes del presente año y, de forma paralela, observó un ligero retroceso en su última variación anual de 2,3%, al totalizar 33.515 miles de m³. En esta capital, el balance negativo se sustentó también en la reducción del consumo de GNV (5,1%), frente al reporte del mismo lapso de 2012, en tanto los volúmenes de los usos residencial y comercial presentaron aumentos de 0,3% y 5,4%, en su orden.

➤ DEPARTAMENTO DE CASANARE

A septiembre de 2013, el consumo de energía eléctrica en Casanare fue de 202.849 miles de kW/h, 5,6% superior al del mismo lapso del año previo, según la información suministrada por la Empresa de Energía del Casanare (Enerca). No obstante, el progreso señalado estuvo por debajo de los avances anuales obtenidos en 2011 (14,8%) y 2012 (12,3%). Este comportamiento se explicó por el dinamismo de los principales usos: residencial y comercial, que conjuntamente representaron cerca de 76% del consumo total y exhibieron crecimientos de 8,3% y 4,4%, en orden respectivo, frente a los registros observados en el mismo periodo de 2012.

Gráfico XII.5

Casanare. Consumo de energía, por principales sectores Enero a septiembre 2010 - 2013



Fuente: Enerca. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En el periodo analizado, el uso residencial, que generó 113.985 miles kW/h, evidenció una variación anual positiva de 8,3%, y el uso comercial, que registró 40.472 miles kW/h, logró un 4,4% de crecimiento. En esta tendencia, se destacó el segmento provisional, que creció 235,8%, y en el lado opuesto, los sectores oficial e industrial, que contribuyeron con alrededor de 12% de lo facturado, pero decrecieron en el último año en 14,9% y 12,8%, cuando en 2011 y 2012, habían crecido de manera considerable.

Por su parte, Yopal comercializó 121.245 miles de kW/h, 59,8% del consolidado departamental, revelando un aumento anual de 10,2%, muy inferior al alcanzado a septiembre de 2012. En este caso, todos los usos contribuyeron a esta evolución: el

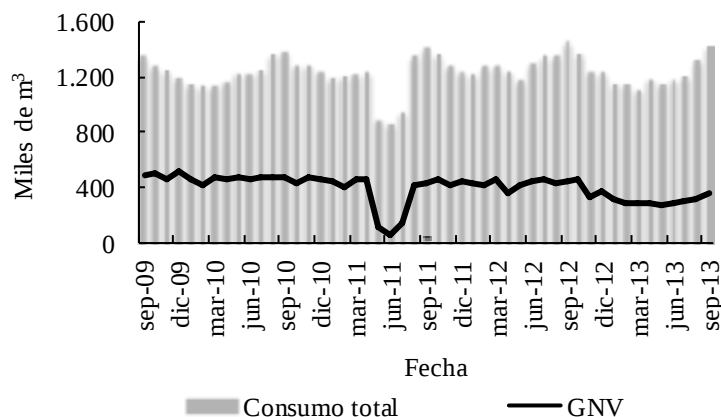
residencial y el comercial, que aportaron 71,5% al total municipal, incrementaron la demanda de energía en 10,2% y 3,2%, respectivamente. También resaltó el uso provisional, que si bien participó solo con el 2,2%, ostentó un alza significativa superior a 200%.

En lo relativo al gas natural, se vendieron en el departamento de Casanare 10.902 miles de m³, reflejando una contracción anual de 6,5%, que corresponden a cerca de 759 miles de m³, jalonada por la disminución de la demanda del sector industrial (7,4%) y del GNV (29,8%). El segundo segmento, que representó 24,5% del consolidado, ha perdido importancia respecto al total, frente a las cifras de 2011 y 2012. En contraste, los sectores residencial y comercial, que significaron más de 70%, ostentaron comportamientos anuales positivos de 2,4% y 11,9%, en su orden.

Gráfico XII.6

Casanare. Consumo mensual de gas natural total y vehicular

Septiembre 2009 - 2013



Fuente: Cusianagas. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Tal comportamiento estuvo marcado por el desenvolvimiento del consumo en el municipio de Yopal que género 64,7% del consolidado departamental. En el periodo observado, esta capital, que reportó 7.055 miles de m³, percibió una baja interanual de 9,6%, causada por las variaciones negativas del GNV (32,5%) y el sector industrial (16,6%). Los usos residencial y comercial, los de mayor participación, mantuvieron variaciones favorables de 4,7% y 14,7%, en orden respectivo; sin embargo, estos desempeños no lograron contrarrestar los efectos de la desaceleración en los segmentos antes citados.

➤ **DEPARTAMENTO DE AMAZONAS**

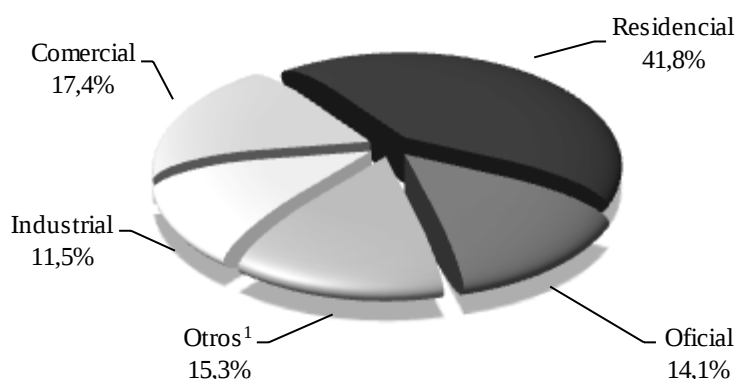
El abastecimiento de energía en el Amazonas, con cobertura en los municipios de Leticia, Puerto Nariño y otras localidades menores, ascendió entre enero y septiembre de 2013 a 27.423 miles kW/h, produciéndose un leve incremento de 3,8% con relación a igual lapso de un año atrás, que se sustentó en el avance de la mayor parte

de los usos, siendo el residencial y el comercial, los más significativos, al contribuir con 59,2% del total. El primero, creció 5,5% anual, con 11.462 miles de kW/h, y el segundo, 9,0%, al cuantificar 4.764 miles kW/h.

En la misma línea, el sector industrial se comportó de manera favorable, al aumentar 5,3% entre los dos periodos cotejados, luego de registrar 3.155 miles de kW/h, mientras que el segmento oficial, que significó 14,1% del consolidado departamental, presentó una merma anual de 6,2% en los primeros nueve meses del año actual, al facturar 3.879 miles de kW/h.

Gráfico XII.7

**Amazonas. Participación sectorial del consumo de energía
Enero a septiembre 2013**



¹ Comprende bombeo, especiales, alumbrado público y otros.

Fuente: Energía para el Amazonas S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

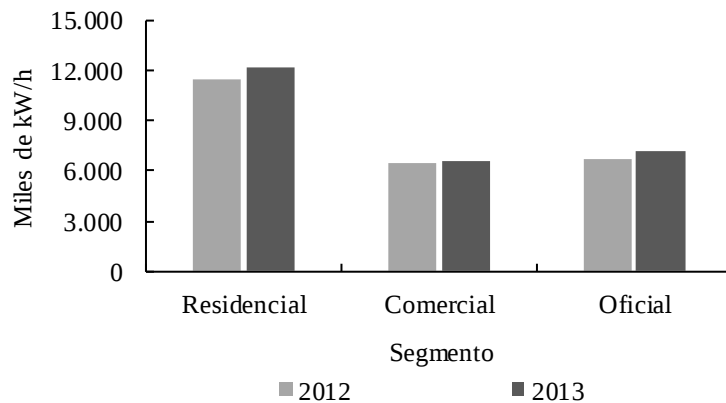
➤ **DEPARTAMENTO DEL GUAVIARE**

En lo corrido a septiembre de 2013, el consumo de energía en el Guaviare, que incluye los municipios de San José del Guaviare, El Retorno, Libertad, Calamar y Puerto Concordia (Meta), fue de 27.539 miles de kW/h con un alza de 7,3% interanual, que se constituyó en la más alta de los últimos dos periodos. Esta variación positiva se dio en todos los usos: el residencial (5,4%), con 12.143 miles de kW/h; oficial (6,4%), con 7.132 miles de kW/h, y comercial (1,8%), con 6.638 miles de kW/h, que aportaron 94,1% del total.

En particular, el municipio de San José del Guaviare generó 80,2% de la energía eléctrica departamental, con 22.090 miles de kW/h, seguido de Calamar, con 2.247 miles de kW/h; El Retorno, con 1.403 miles de kW/h; Puerto Concordia, con 1.353 miles de kW/h y La Libertad, con 444 miles de kW/h.

Gráfico XII.8

**Guaviare. Consumo de energía, por principales sectores
Enero a septiembre 2012 - 2013**



Fuente: Energuaviare. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

FINANZAS PÚBLICAS

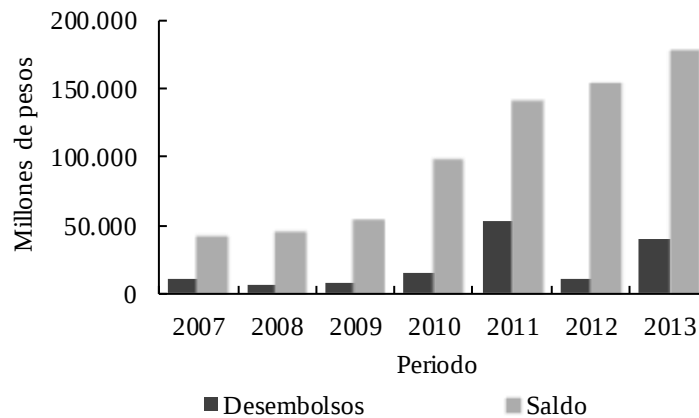
➤ DEUDA PÚBLICA

El monto de la deuda pública interna del gobierno central del departamento del Meta observó, al cierre de septiembre de 2013, un aumento en su saldo de 14,8%, al totalizar \$177.455 m, frente a los \$154.573 m registrados en similar fecha del año previo, tal como se deriva de la información facilitada por la Secretaría de Hacienda de este ente territorial.

Tal resultado que dejó ver un comportamiento expansivo, por cuanto la variación interanual registrada en septiembre de 2012 llegó a 8,9%, se explicó por el incremento de los compromisos financieros adoptados, los cuales sumaron \$39.878 m, 267,9% más que los desembolsos de los primeros nueve meses de la pasada vigencia. De esta cantidad, \$25.864 m, adquiridos a través de operaciones leasing, tuvieron como propósito específico la adquisición de equipos biomédicos para la Unidad de Servicios de Cáncer de la Orinoquía (USCAO), y la suma restante se destinó para infraestructura vial.

Gráfico XII.9

**Meta. Saldo de la deuda pública interna
Enero a septiembre 2007 - 2013**

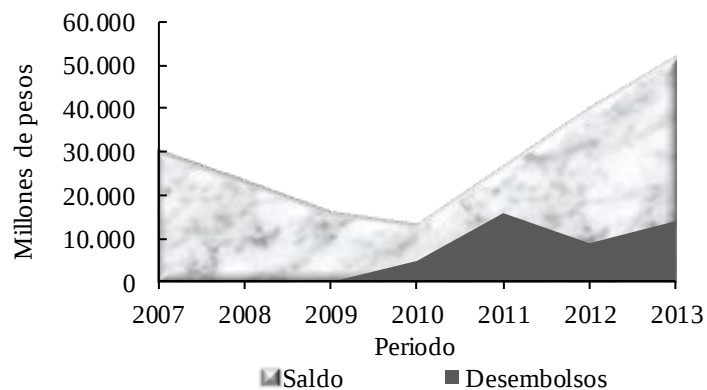


Fuente: Secretaría de hacienda departamental. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Por otro lado, el valor de la deuda pública de la administración central municipal de Villavicencio observó un alza notable en su saldo de 29,8%, al cifrar \$51.855 m a septiembre de 2013 frente a \$39.945 m expuestos en igual mes de 2012. Dicho avance denotó para los cuatro últimos periodos una tendencia creciente de este indicador, ya que en 2010 se evidenció un punto de quiebre al reseñar el saldo más bajo de los últimos siete años a esta fecha. La cifra indicada tuvo que ver con el aumento anual de cerca de 57% en el valor de las acreencias convenidas con los diversos estamentos financieros, que sumó \$14.048 m en el periodo de análisis, cifra que se constituyó en la segunda más alta de los últimos periodos por este concepto. De acuerdo con este ente territorial, la mayor parte de estas obligaciones se destinó a la construcción de vivienda y lo restante se diversificó entre mantenimiento y reparación de vías, agua potable e infraestructura deportiva.

Gráfico XII.10

**Villavicencio. Saldo de la deuda pública interna
Enero a septiembre 2007 - 2013**



Fuente: Dirección de contabilidad de Villavicencio. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

➤ RECAUDO DE IMPUESTOS

De acuerdo con la información reportada por la DIAN, entre enero y septiembre de 2013 la región Suroriente recaudó un total de \$434.041 m por concepto de impuestos nacionales, suma que significó un ligero avance interanual de 3,7%, básicamente explicado por el comportamiento favorable originado en los grupos de renta e IVA, los cuales se expandieron de manera importante respecto a igual lapso de un año atrás en 34,7% el primero y 11,6% el segundo. Ello, teniendo en cuenta que el capítulo de retenciones que abarcó 38,3% del total, presentó una contracción de 11,4% al registrar \$166.061 m, y que se dieron también tendencias visiblemente decrecientes en los gravámenes asociados al arancel e IVA a las importaciones (-49,4%) y en el impuesto al patrimonio (-18,6%).

Por ciudades, Villavicencio, al recolectar en los tres trimestres transcurridos del presente periodo \$267.481 m, mostró un incremento anual de 6,7%, que se atribuyó, de manera consecuente con su contribución regional, a los mayores ingresos derivados de los segmentos de renta (39,1%) e IVA (5,3%) que registraron \$94.411 m y \$65.104 m, en su orden. Entre tanto, el resultado de los gravámenes de retenciones significó un retroceso en el comparativo analizado de 10,4%, al percibir \$99.412 m frente a los \$110.952 m alcanzados en 2012.

Una dinámica tributaria inversa presentó la jurisdicción de Yopal, segunda en importancia en la región, al recaudar \$150.336 m, cifra que reflejó una reducción de 1,5% respecto a la suma lograda a septiembre del periodo anterior. En este caso, la merma de 15,3% anual observada en el segmento de retenciones, determinó el resultado general, pese a haber obtenidos avances cercanos a 27% en renta y 20% en IVA.

La misma situación que en Yopal, se evidenció en Leticia, con una caída a septiembre de 6,9%, al saldar por concepto tributario \$6.342 m frente a \$6.811 m de similar lapso de 2012; hecho atribuible en gran medida a la disminución de 3,0% en retenciones y de 94,9% en los externos. En las jurisdicciones restantes con bajo peso regional y nacional, los recaudos tributarios denotaron crecimientos, al ser comparados con igual fecha de 2012, de 0,1% en San José del Guaviare, 8,1% en Puerto Carreño y 12,8% en Mitú.

Cuadro XII.1

**Región Suroriente. Recaudo de impuestos¹, según seccional, por tributos
Enero - septiembre 2012 - 2013**

Millones de pesos

Administración	Total	Renta cuotas	IVA declaraciones	Retenciones ²	Otros ³
2012					
Total	418.608	94.525	109.325	187.331	27.427
Inírida	0	0	0	0	0
Leticia	6.811	2.407	20	3.520	864
Mitú	1.414	61	64	1.287	2
Puerto Carreño	2.253	740	307	1.081	125
San José del Guaviare	4.670	1.037	1.084	2.503	46
Villavicencio	250.793	67.889	61.808	110.952	10.144
Yopal	152.667	22.391	46.042	67.988	16.246
2013					
Total	434.041	127.293	121.979	166.061	18.708
Inírida	1.177	179	324	636	38
Leticia	6.342	2.635	16	3.415	275
Mitú	1.594	54	49	1.144	347
Puerto Carreño	2.436	680	399	1.192	166
San José del Guaviare	4.675	953	988	2.691	43
Villavicencio	267.481	94.411	65.104	99.412	8.554
Yopal	150.336	28.381	55.099	57.571	9.285
Variación					
Total	3,7	34,7	11,6	-11,4	-31,8
Inírida	-	-	-	-	-
Leticia	-6,9	9,5	-18,0	-3,0	-68,2
Mitú	12,7	-11,5	-23,4	-11,1	*
Puerto Carreño	8,1	-8,1	29,8	10,2	32,8
San José del Guaviare	0,1	-8,1	-8,9	7,5	-6,5
Villavicencio	6,7	39,1	5,3	-10,4	-15,7
Yopal	-1,5	26,8	19,7	-15,3	-42,8

- Indefinido.

* Variación superior a 500%.

¹ En 2012 no incluye G.M.F. y en 2013, G.M.F., CREE, consumo e impuesto a la gasolina - ACPM.² Incluye retenciones en la fuente a título de renta, IVA y timbre nacional.³ Comprende externos, seguridad democrática, por clasificar y patrimonio.

Fuente: DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

SE AGRADECE A LAS SIGUIENTES ENTIDADES, LA INFORMACIÓN PRODUCIDA, SUMINISTRADA O DIVULGADA PARA LA REALIZACIÓN DE LOS BOLETINES

Aeronáutica civil; Agencia Nacional de Hidrocarburos; Departamento Administrativo de Fomento Ecoturístico y Cultural de Amazonas; Dirección de contabilidad de Villavicencio; DIAN; Econometría S.A.; Electrificadora del Meta S.A.; Empresa de Energía del Guaviare S.A.; Energía para el Amazonas S.A.; Empresa de Energía de Casanare S.A.; Finagro; Llanogas S.A.; Gases del Cusiana S.A.; Registro de Instrumentos Públicos de Villavicencio; Secretaría de Hacienda departamental del Meta; Terminal de Transportes de Villavicencio.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: DANE; EMEE - Banco de la República; Finagro; Superintendencia Financiera de Colombia.



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Joaquín E. Paredes Vega
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes editoriales

Comité Técnico
Andrea M. Jiménez Salinas
Ernesto Jaramillo Saakan
Germán H. Hernández Leal
Julio C. Turriago Lozada

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:
http://www.banrep.gov.co/publicaciones/pub_ec_reg7.htm

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) 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.

El Boletín Económico Regional del Suroriente comprende los departamentos de Meta, Casanare, Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Sugerencias y comentarios
BER_surorient@banrep.gov.co