

Boletín Económico Regional

Suroriente

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



FECHA DE PUBLICACIÓN: septiembre de 2012.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Suroriente, petróleo, regalías, 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 | 6 |
| III. INDUSTRIA* | |
| IV. COMERCIO EXTERIOR | 10 |
| V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO | 13 |
| VI. COMERCIO..... | 17 |
| VII. TRANSPORTE Y TURISMO..... | 18 |
| VIII. SISTEMA FINANCIERO..... | 21 |
| IX. MERCADO LABORAL..... | 25 |
| X. PRECIOS | 28 |
| XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES* | |
| XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS..... | 30 |
| XIII. CONSIDERACIONES FINALES..... | 38 |

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

PANORAMA ECONÓMICO

El primer semestre de 2012 cerró con un balance económico variado para la región Suroriente, si se compara con igual periodo del año anterior, con resultados positivos en actividades relacionadas con producción de petróleo, operaciones activas y pasivas del sistema financiero, crédito agropecuario y comercio de vehículos y descensos en construcción, mercado inmobiliario y exportaciones, excluyendo petróleo y sus derivados.

Los créditos otorgados por Finagro a los productores agropecuarios de la región Suroriente, durante el primer semestre de 2012, crecieron de manera notoria si se compara con igual período del año anterior, especialmente en el departamento del Meta que registró un aumento de 34,1%, mientras en Casanare fue de 17,5%.

La producción de petróleo del Meta superó en promedio los 455 miles de barriles, logrando una participación del 48,7% en el total nacional, gracias al importante aporte del campo Rubiales, cuyo promedio en el primer semestre de 2012 alcanzó los 171 miles de barriles. En Casanare, el promedio se ubicó en algo más de 169 miles de barriles, que representó avanzar por encima del 12,0% respecto al primer semestre de 2011.

Como contraste a lo anterior, el valor de las exportaciones de la región Suroriente en el periodo enero – junio de 2012, excluyendo petróleo y sus derivados, fue considerablemente inferior en 62,3% al total alcanzado en igual periodo del año anterior, especialmente por la notoria baja en las ventas externas del Meta.

En el sector de la construcción, los departamentos del Meta y Casanare no fueron ajenos a los resultados en el plano nacional, al señalar un notorio decrecimiento en el área aprobada en el primer semestre de 2012, especialmente en el segmento de vivienda.

Las ventas de vehículos nuevos registrados para Villavicencio, mostraron un incremento de 8,2% en el periodo de comparación, con un marcado dinamismo de la línea de vehículos de uso preferentemente familiar (automóviles), seguido de lejos por los utilitarios y las pick up. Tal panorama positivo se podría deducir de la suma de varios factores, entre ellos, disminución de precios, estrategias de mercadeo, promociones especiales, entre otras.

Finalmente, el saldo de las captaciones del sistema financiero consolidado para la región Suroriente a junio de 2012 logró un crecimiento anual de 21,4%, siendo especialmente relevante el comportamiento de los depósitos de ahorro y en cuenta corriente, mientras el saldo de cartera fue superior en 26,2%, apalancado por los aumentos de los saldos de las carteras comercial y de consumo.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

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

El monto de los créditos otorgados para el fomento del sector agropecuario presentó un buen incremento interanual en el plano nacional. Efectivamente, en el primer semestre de 2012 Finagro otorgó recursos por \$2.869 miles de millones (mm), monto que significó un crecimiento de 28,8% respecto a igual período de 2011 y acreditó una franca recuperación del indicador si se compara con igual periodo de los dos años anteriores. Los montos aprobados en los principales siete departamentos constituyeron el 55,0% del valor total aprobado, Antioquia continuó siendo el de mayor asignación con el 13,2%, seguido de Valle (8,6%), Tolima (8,2%), Santander (7,8%), Bogotá D.C. (6,8%), Cundinamarca (5,4%), y Meta (5,0%).

Los créditos otorgados a los productores agropecuarios de la región Suroriente totalizaron \$240,4 mm, siendo el Meta, el que mayores recursos recibió al cifrar \$142,7 mm.

En efecto, los créditos otorgados a los productores agropecuarios de la región Suroriente¹ alcanzaron un total de \$240,4 mm, valor que significó el 8,4% del total nacional. Al interior de la región,

el Meta se constituyó en el departamento que mayores recursos recibió al cifrar \$142,7 mm, equivalente a 59,3% del total regional, que significó una tasa de crecimiento anual de 34,1%. Dicho monto otorgado en representación fue mayor al de la misma fecha de un año atrás en 7,0 puntos porcentuales (pp) y su distribución correspondió en un 49,9% a recursos de redescuento e igual porcentaje a través de operaciones de sustitutos, en tanto que por beneficiario, el 89,4% del monto total aprobado correspondió a créditos individuales para otros productores, los cuales se destinaron específicamente para actividades de siembras, 18,6%, compra de animales, 15,5% y producción, 13,1%, constituyéndose como las líneas más importantes.

Casanare absorbió el 32,5% de los recursos de fomento regional, al obtener \$78 mm, cifra superior en 17,5% al monto otorgado en igual periodo de 2011, aunque el crecimiento se desaceleró respecto al obtenido en igual periodo de 2011. El 58,2% de los recursos se asignaron a través del mecanismo de redescuento y por tipo de beneficiario, el 93,7% del monto total fue aprobado a otros productores quienes adelantaron entre otros, proyectos de siembras, 23,6%, compra de animales, 21,9% y producción, 13,8%.

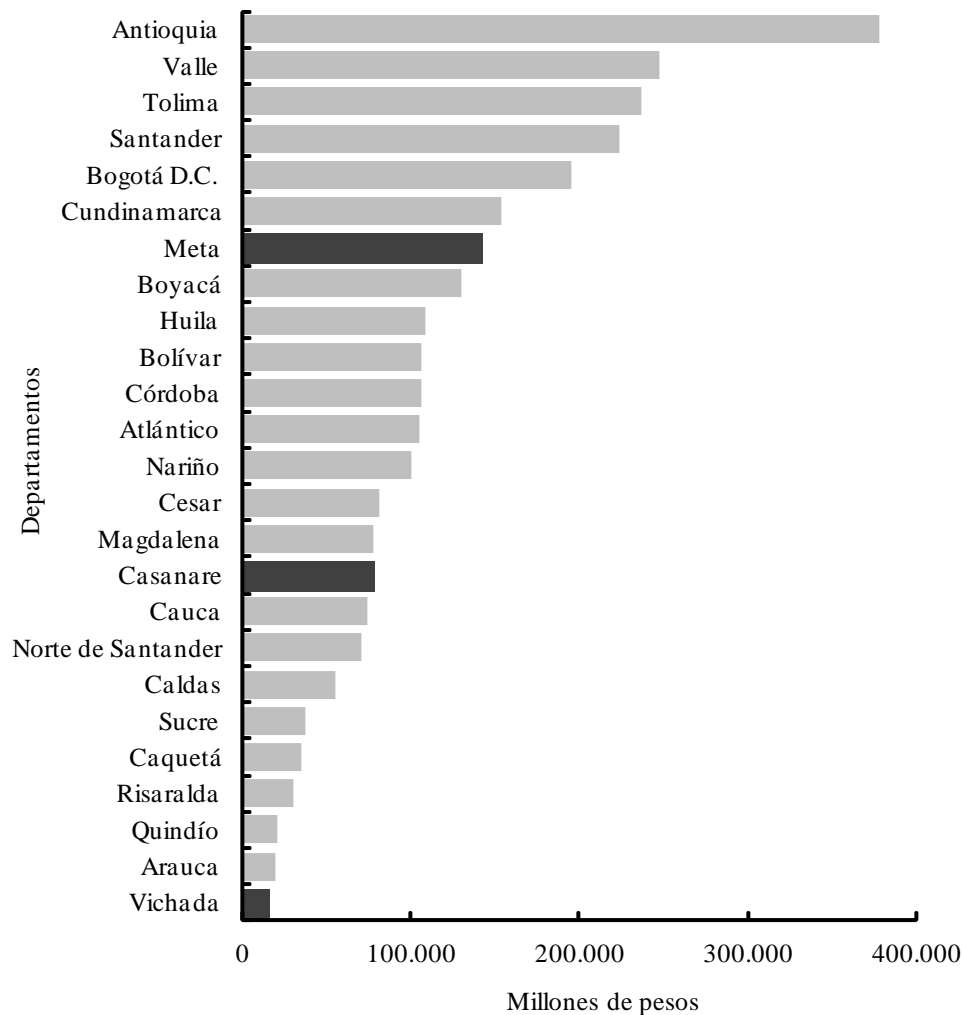
Por su parte, el departamento del Vichada redujo a junio de 2012, a casi la mitad el gran avance que mostró en igual periodo de 2011, al aprobarse \$15 mm, respecto de los \$26 mm, con una disminución interanual de 45,1% en la asignación de recursos

¹Comprende los departamentos del Meta, Casanare, Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada.

para el agro. En esta jurisdicción, prevaleció la cartera con modalidad sustituta por encima de la línea de redescuento, acopiando en el período en estudio el 64,5% del total departamental. Finagro aprobó el 95,0% de los créditos a otros productores, quienes destinaron el 64,1% a la actividad de siembras, equivalente a \$9 mm.

Gráfico 1

**Colombia. Departamentos con mayor crédito otorgado por Finagro
Enero a junio 2012**



Fuente: Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Como contraste, el departamento de Guaviare logró una importante evolución, al incrementar el monto de recursos aprobados en 70,4% comparado con igual semestre de 2011, luego de obtener recursos orientados al sector agropecuario de \$5 mm. De este monto, el 95,4% se realizó con operaciones de redescuento y orientando la mayoría de recursos a otros productores, los cuales dirigieron gran parte a la compra de animales.

Por último, los departamentos de Amazonas, Guainía y Vaupés calificaron con escasos recursos para fomento del sector, señalando resultados no favorables. Tanto en Amazonas como en Guainía se registraron caídas anuales importantes del orden de 93,8% y 77,8% respectivamente, al igual que en Vaupés donde se registró un retroceso aunque menos pronunciado de 8,5%. Tanto en Guainía como en Vaupés a más de que la totalidad de los recursos correspondieron a operaciones de redescuento, el universo de los créditos fue entregado a pequeños cultivadores, mientras que en Amazonas a partir de este año calificaron otros productores, cuya única línea de inversión fue maquinaria y equipo, mientras los pequeños, usaron los recursos para infraestructura.

II. MINERÍA

PETRÓLEO

Con base en la información suministrada por la Dirección de Hidrocarburos del Ministerio de Minas y Energía, el promedio diario de producción de petróleo en Colombia para el primer semestre de 2012 fue de 935.567 barriles por día calendario (bpdc), lo que evidenció un aumento del 4,7% respecto de los 893.737 bpdc de igual periodo de 2011. Cabe señalar, que en el solo mes de junio de 2012, la producción total del país alcanzó los 934.849 bpdc, en tanto que en igual mes del año anterior fue de 939.286 bpdc.

La producción del Meta alcanzó en promedio durante el semestre enero – junio de 2012, un total de 455.341 bpdc, que a su vez le significó una participación de 48,7% sobre el total nacional, continuando a la vanguardia y muy distante de los demás

Para destacar en el departamento del Meta, el gran aporte del campo Rubiales, ubicado en el municipio de Puerto Gaitán, cuyo promedio en el primer semestre de 2012 fue de 171 miles bpdc.

departamentos productores, en tanto que para el mes de junio contabilizó 457.820 bpdc, que le significó un alza de 2,2% respecto de los 447.948 bpdc de igual mes del año anterior. Para destacar en este departamento, el gran aporte del campo Rubiales, ubicado en el municipio de Puerto Gaitán, cuyo promedio en el primer semestre de 2012 fue de 171 miles bpdc, superando los 157 miles bpdc de igual

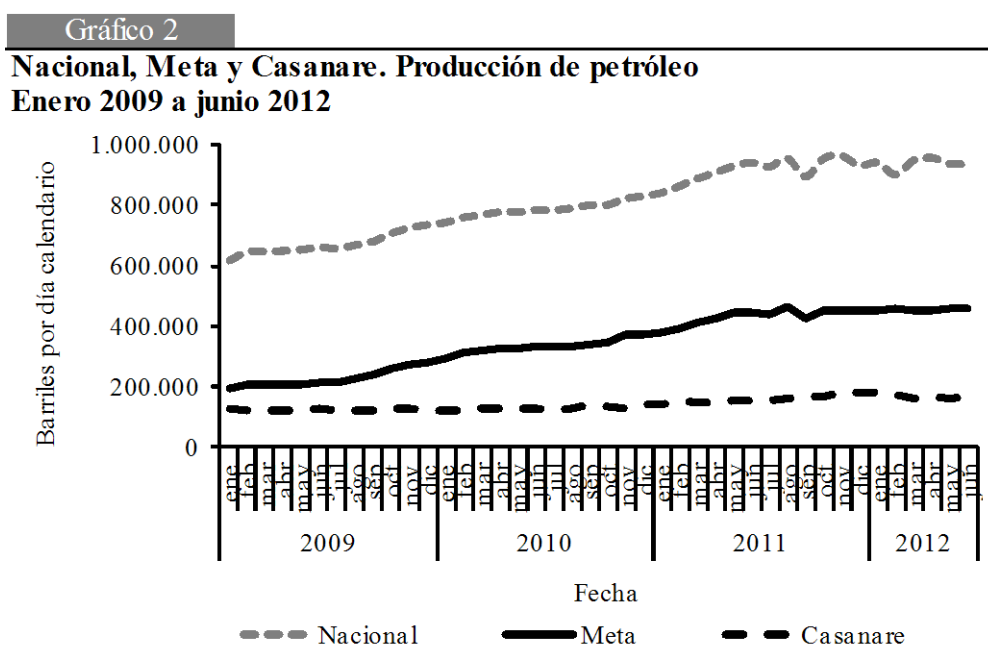
periodo de 2011. A esto se sumó la producción promedio de Castilla (63.155 bpdc), Castilla Norte (47.581 bpdc), Quifa (43.154 bpdc) y Chichimene (36.677 bpdc), que siguen ocupando los primeros lugares del escalafón nacional.

En Casanare, el promedio según la fuente estadística del primer semestre de 2012 se ubicó en 169.354 bpdc, más de 12,0% de lo promediado en igual periodo de 2011, cuando alcanzó los 150 miles bpdc, mientras en el comparativo del último mes del semestre, la producción de este departamento pasó de 154.963 bpdc en junio de 2011

a 165.855 en igual mes de 2012, aunque los mayores volúmenes durante el semestre se dieron en los meses de enero, febrero y abril.

Entre los campos más importantes ubicados en este departamento, se encuentran: Rancho Hermoso, con un promedio semestral de 24.139 bpd, Floreña (14.250 bpd), Pauto Sur Piedemonte (13.091 bpd), Cupiagua (12.871 bpd), Kona (9.680 bpd) y Cusiana (8.267 bpd).

Finalmente, el departamento de Vichada registra al culminar el primer semestre de 2012, un promedio de 170 bpd del campo Garzas Doradas, ubicado en jurisdicción del municipio de Santa Rosalía y explotado por la empresa New Granada Energy Co., pero que ha tenido un comportamiento irregular, tendiendo a la baja.



Fuente: Ministerio de Minas y Energía. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

REGALÍAS

Las regalías giradas por la ANH, entre enero y junio de 2012² a departamentos, municipios, puertos de carga, y otros beneficiarios del país por producción de hidrocarburos, sumaron \$1,8 billones³, guarismo considerablemente inferior a los

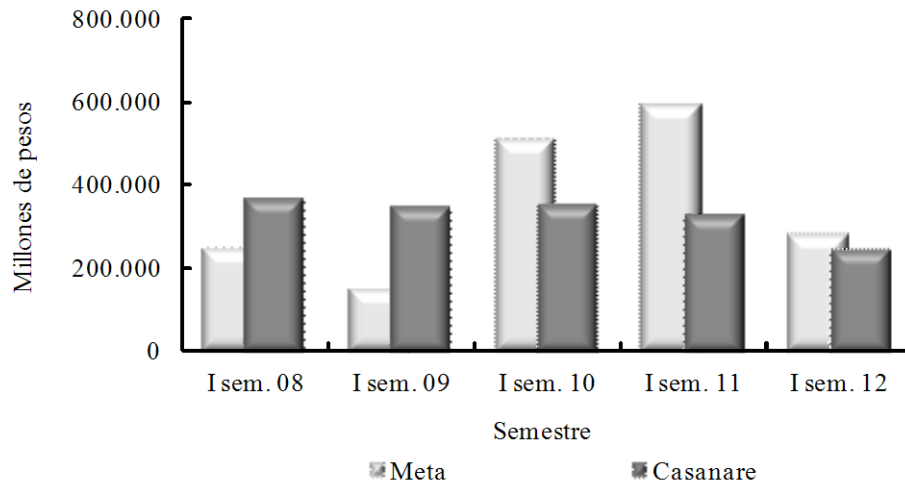
²Lo girado entre enero y junio de 2012 por concepto de regalías petroleras corresponde únicamente a la liquidación de noviembre y diciembre de 2011, sumada al ajuste cuarto trimestre del mismo año, los rendimientos financieros acumulados y las regalías causadas a diciembre de 2011, giradas en junio de 2012.

³ La distribución de las regalías a partir de 2012 no se realizará únicamente en los municipios y departamentos productores, según la reforma a los artículos 360 y 361 de la constitución colombiana, a partir del acto legislativo No.5 de 2011.

\$3,2 billones liquidados en el acumulado de los mismos seis meses del año precedente, que se podría explicar en cierta medida por la demora en la entrada en operación de los Órganos Colegiados de Administración y Decisión (Ocad), organismos encargados de definir los proyectos de inversión que se financiarán con recursos del nuevo Sistema General de Regalías.

Gráfico 3

**Meta - Casanare. Evolución de las regalías giradas por explotación de hidrocarburos
Enero a junio 2008 - 2012**



Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En el caso del Meta las regalías recibidas por este concepto presentaron una importante disminución interanual de 52,4%, al pasar de \$594 miles de millones (mm), en los seis meses considerados de 2011, a \$283 mm en igual período de la actual vigencia. En la situación descrita, la administración central departamental percibió el 70,5% de los recursos girados a esta entidad territorial, al recaudar \$199 mm y, en el contexto municipal, las primeras localidades favorecidas fueron Puerto Gaitán, a la que le asignaron \$25 mm (9,0%), Villavicencio, con \$18 mm (6,5%), Castilla La Nueva y Acacias, que superaron los \$7 mm y Cabuyaro, que se aproximó a \$5 mm. Al resto de localidades del departamento les fueron consignados giros en un rango que se ubicó entre \$729 y 1.731 millones, a través del sistema de escalonamiento o redistribución de estos recursos entre los entes territoriales municipales que no son petroleros⁴, el cual fue reglamentado en el país desde finales de 2010.

⁴ El artículo 53 de la Ley 141 de 1994 (Ley de Regalías) establece los límites a las participaciones en las regalías y compensaciones provenientes del transporte de hidrocarburos, o de sus derivados, por los puertos marítimos y fluviales, y señala que cuando el transporte de hidrocarburos o de sus derivados por un puerto marítimo o fluvial sea superior a los 200.000 barriles promedio mensual diario, se aplicará el escalonamiento.

Por otra parte, al Casanare le fueron colocados en los seis meses transcurridos, por concepto de regalías petroleras, \$248 mm, 24,5% menos que los registrados a la misma fecha de un año atrás, siendo algo más moderado el grado de reducción entre los dos períodos comparados. El hecho de que la disminución registrada no hubiera

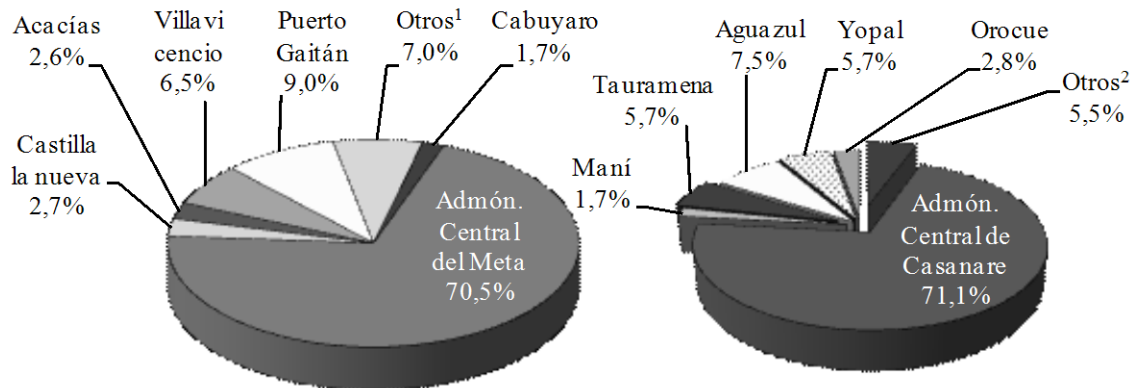
Meta, Casanare y Arauca, fueron las regiones del país que durante el período analizado lograron la mayor concentración de recursos derivados de regalías por explotación de hidrocarburos, representando a junio de 2012 el 35,9% del total nacional.

sido mayor es destacable si se tiene en cuenta el descenso observado en la producción de grandes yacimientos en esta región. Específicamente, la administración central de este departamento absorbió una fracción similar a la del Meta (71,1%), en tanto que el ente municipal más beneficiado en cuanto a la distribución de estos recursos siguió siendo Aguazul, con \$19 mm, que significaron el 7,5% del total; no obstante, esta localidad ha perdido relevancia en el

contexto departamental, puesto que su participación ascendía a más de 15,0%. Entre las demás, cabe señalar el peso de Yopal (5,7%) y Tauramena (5,7%), con guarismos superiores a \$14 mm, seguidos a distancia por Orocué, \$7 mm y Maní, \$4 mm. Finalmente, con una cuantía algo inferior a la última mencionada prosiguieron Pore, Paz de Ariporo y Trinidad.

Gráfico 4

Meta - Casanare. Participación en los giros de regalías por producción de hidrocarburos Enero a junio 2012



¹ Comprende los municipios de Puerto López, San Martín, Barranca de Upía, Guamal, Vista Hermosa, La Macarena, Cubarral, Cumaral, El Calvario, El Castillo, El Dorado, Fuente de Oro, Granada, Mapiripán, Mesetas, La Uribe, Lejanías, Puerto Concordia, Puerto Lleras, Puerto Rico, Restrepo, San Carlos de Guaroa, San Juan de Arama y San Juanito.

² Comprende los municipios de Trinidad, Paz de Ariporo, Maní, Nunchía, Monterrey, Pore y Villanueva

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

Adicionalmente, el Vichada, que apenas comenzó a recibir regalías por este concepto desde la pasada vigencia, percibió entre enero y junio del presente año \$134 millones, de los cuales, \$84 millones recayeron en el gobierno central departamental y \$51 millones, en el municipio de Santa Rosalía. Dicha suma, que en el plano nacional

únicamente superó la consignada a Magdalena, fue inferior en 9,6% a la recaudada en igual lapso de 2011.

En todo caso, Meta y Casanare, junto con Arauca, fueron las regiones del país que durante el período analizado lograron la mayor concentración de recursos derivados de regalías por explotación de hidrocarburos. A la fecha observada, recogieron entre ellos \$639 mm, 35,9% del total nacional, mientras que siguieron en su orden, los departamentos de Santander, que durante el período analizado recibió \$67 mm, Huila (\$62 mm), La Guajira (\$44 mm) y Bolívar (\$38 mm). Entre los otros beneficiarios, aunque también se ha visto cierta reducción en el giro de recursos, respecto al pasado semestre, sigue siendo notoria la participación de los giros a destinos como el Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales (Fonpet), que recibió \$288 mm, y el Fondo Nacional de Regalías, \$258 mm.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES⁵

Con base en la información estadística del DANE – DIAN, durante el primer semestre de 2012, las exportaciones colombianas cifraron US\$30.368,4 millones, monto superior en 11,7% si se compara con igual periodo del año anterior. Del total de las exportaciones declaradas en el semestre de estudio, los combustibles y productos de industrias extractivas representaron el 67,2%, las manufacturas, 16,6%, los productos agropecuarios, alimentos y bebidas, 11,0% y el restante 5,3% lo constituyeron otros sectores. Por países, en los seis primeros meses de 2012, las exportaciones a Estados Unidos crecieron en 11,6%, a España, 256,8% y las de China en 66,5%, explicable por las mayores ventas de aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso.

Entre tanto, las operaciones declaradas por seis de los siete departamentos ubicados en la región Suroriente⁶ señaló para el periodo enero - junio, un monto de exportaciones excluyendo petróleo y sus derivados, de US\$2.559 miles, considerablemente inferior en 62,3% al total alcanzado en igual periodo del año anterior, siendo significativa la disminución de 82,2% de las ventas externas del departamento del Meta, explicable en gran medida porque en el semestre en

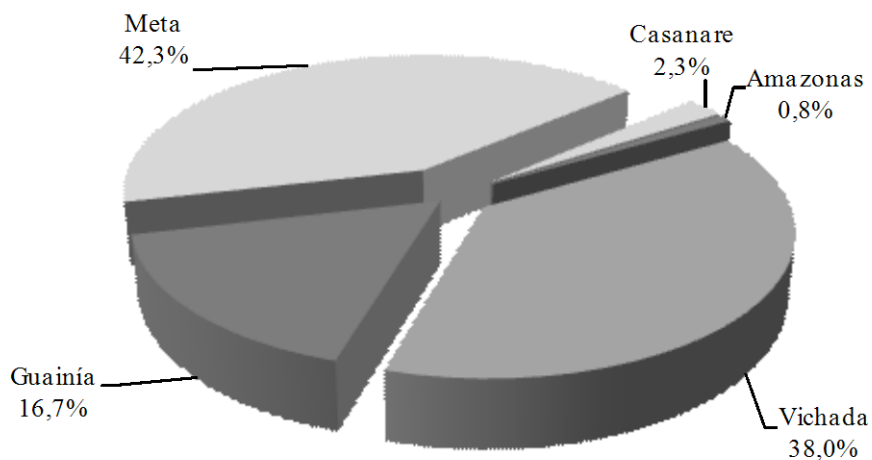
⁵ Teniendo en cuenta el cambio en la estructura y dinámica de las exportaciones colombianas, el Comité Interinstitucional de Estadísticas de Comercio Exterior de Bienes, conformado por el DANE, Banco de la República, DIAN y Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, y como entidades invitadas el Ministerio 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).

⁶ La información del DANE - DIAN, correspondiente a la publicación de agosto 9 de 2012, no muestra registro alguno para el departamento de Guaviare.

referencia no tuvo movimiento el rubro de “elaboración de frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasa”, que en esencia corresponde a exportaciones de aceite de palma.

Gráfico 5

**Región Suroriente. Participación de las exportaciones^p excluyendo petróleo y sus derivados, según departamentos
Enero a junio 2012**



^p Cifras provisionales.

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

Para destacar los avances de Vichada y Guainía, cuyas exportaciones aumentaron en 90,7% y 94,3%, debido al aumento en las ventas del rubro “extracción de minerales metálicos no ferrosos, excepto los minerales de uranio y torio”, en tanto que los demás departamentos que conforman esta región presentaron montos poco significativos.

IMPORTACIONES⁷

Durante el primer semestre de 2012, las importaciones del país alcanzaron un monto de US\$28.818,4 millones CIF, lo que representó un crecimiento de 11,4% frente a igual periodo de 2011. El total de compras realizadas en el exterior, las manufacturas representaron el 76,8%, los combustibles y productos de industrias extractivas, 12,6%, productos agropecuarios, alimentos y bebidas, 10,5% y el restante 0,2% correspondió a otros sectores.

Para destacar el importante aumento de las compras originarias de China que pasaron de US\$3.470,6 millones en el primer semestre de 2011 a US\$4.369,2 millones en

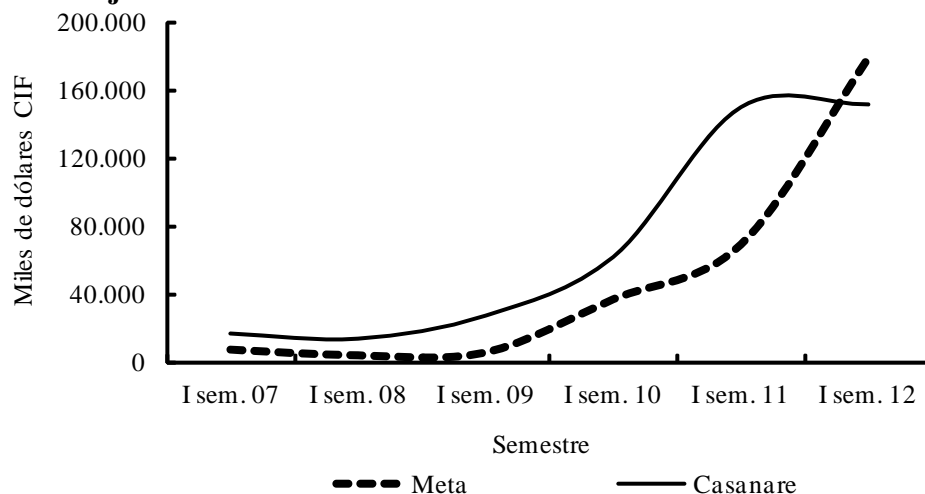
⁷ Valoradas a precios CIF, según clasificación CIIU. Rev. 3 a 3 dígitos.

igual periodo de 2012, explicado en parte, por mayores compras de aparatos y material eléctrico y calderas, máquinas y partes.

Cabe señalar, que del valor total importado, el 46,5% se concentró en Bogotá D.C., el 11,8% en Antioquia, 10,5% en Cundinamarca, 8,6% en Valle del Cauca, 6,7% en Bolívar y el restante 15,9% en los demás departamentos.

Gráfico 6

**Meta - Casanare. Total importaciones
Enero a junio 2007^P - 2012^P**



^P Cifras provisionales.

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

En la región Suroriental, el total de importaciones al culminar el primer semestre de 2012 alcanzó los US\$332.489 miles, superior en 50,8% a la cifra registrada en igual periodo de 2011, resultado que se atribuyó en gran parte, al aumento del 158,4% en las compras realizadas por el departamento del Meta, las cuales ascendieron a US\$178.508 miles, sustentadas en gran parte a la compra de productos para la refinación del petróleo, procedentes de Islas Bahamas, Estados Unidos y Puerto Rico, así como maquinaria y equipo de Estados Unidos y elementos para la extracción de petróleo crudo y gas natural, entre los principales.

Por su parte, Casanare alcanzó un monto similar al del primer semestre de 2011, valorado en US\$151.967 miles, que significó una variación de 1,1%, en donde sobresalieron los productos metalúrgicos básicos procedentes de Estados Unidos, además de maquinaria y equipo comprada a Camerún, Italia, Panamá y Estados Unidos.

En Amazonas, el valor de compras fue muy bajo de tan solo US\$1.506 miles, aunque con un incremento considerable respecto a igual periodo del año anterior, y representado en varios renglones, como fabricación de sustancias y productos

químicos, productos minerales no metálicos, maquinaria y equipo, aparatos de radio, televisión y comunicaciones, entre otros, traídos desde España, Panamá y Estados Unidos, entre los principales.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

ÁREA APROBADA

En lo corrido del año hasta junio de 2012, el área total aprobada para construcción en 77 municipios del país fue de 9.596.995 metros cuadrados (m²), registrando una caída del 24,7% respecto al primer semestre de 2011,

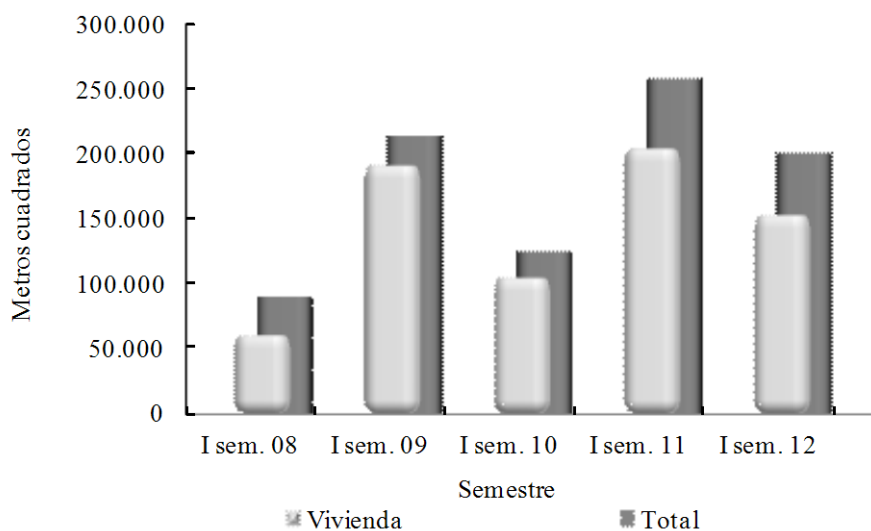
Los departamentos de Meta y Casanare no fueron ajenos a los resultados en el plano nacional y también señalaron un notorio decrecimiento del área aprobada en el primer semestre de 2012.

situación que fue similar en el segmento de vivienda, el cual totalizó 7.337.867 m², que significó una disminución de 28,1% con relación al área aprobada en igual semestre de 2011. Pese a este comportamiento, la mayor área licenciada en Colombia, se dio en las regiones de Bogotá y Antioquia, con participaciones del

22,1% y 21,0% del total respectivamente, aunque con caídas notorias frente a igual periodo del año anterior.

Gráfico 7

Meta. Área total aprobada para construcción Enero a junio 2008 - 2012



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

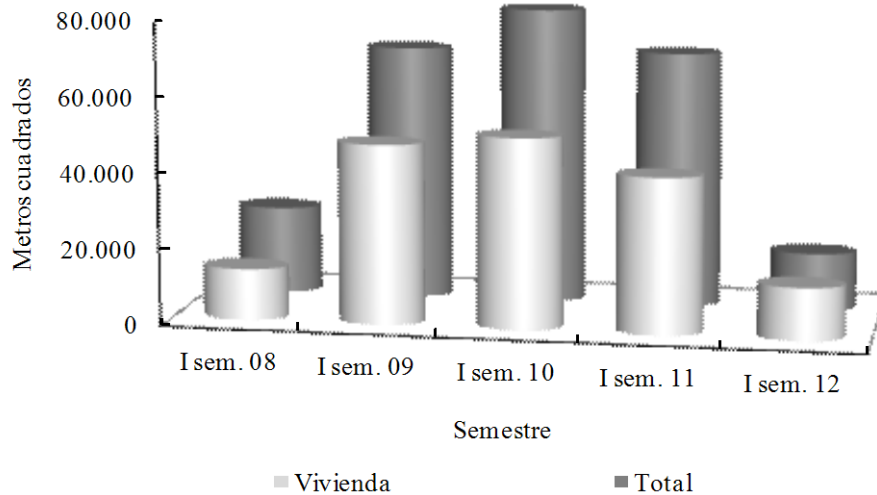
Los departamentos de Meta y Casanare no fueron ajenos a los resultados comentados en el plano nacional y también señalaron un notorio decrecimiento en el área

aprobada en el primer semestre de 2012. En efecto, en el Meta se aprobaron 200.769 m², inferior en 22,3% a igual periodo del año anterior, mientras el segmento de vivienda disminuyó en 25,0% al pasar de 204.742 m² en lo corrido a junio de 2011 a 153.629 m² en igual periodo de 2012. Del total de la superficie autorizada para vivienda, el 13,0% se destino para soluciones de vivienda de interés social (VIS), mientras el restante 87,0% a vivienda no VIS, tendencia esta que se observó en todo el territorio nacional; por su parte, en el ramo para VIS el área para casas alcanzó en este departamento los 11.513 m² y para apartamentos 8.455 m².

Finalmente, por uso o destino de la actividad constructora, la administración pública le siguió al sector constructor de vivienda absorbiendo el 6,9% y al sector hotelero se le concedió el 6,3% del área licenciada.

Gráfico 8

**Casanare. Área total aprobada para construcción
Enero a junio 2008 - 2012**



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

Por su parte en el departamento del Casanare se tramitaron y aprobaron hasta junio de 2012 un total de 15.417 m², que fue la cuarta más baja dentro de los 25 departamentos más Bogotá, consultados por el DANE, superando solo a La Guajira, Arauca y seguido de cerca por Chocó. Este indicador que en los últimos cuatro periodos semestrales ha presentado un comportamiento oscilante de un año a otro en este departamento, mostró un significativo descenso con relación al mismo período de 2011 de 77,4%.

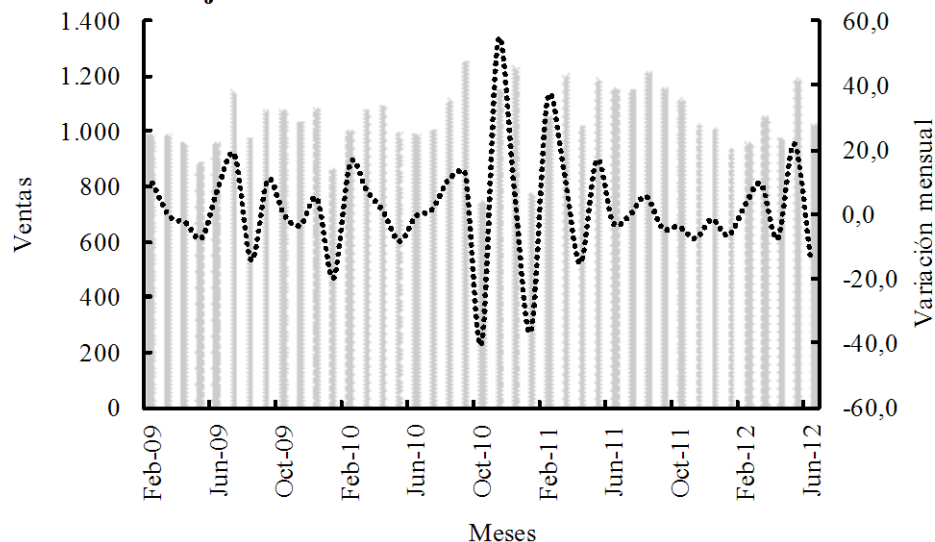
Lo anterior se atribuyó en gran medida al renglón de vivienda, que experimentó una fuerte contracción anual de 66,3%, al pasar de 41.280 m² en el primer semestre de 2011 a 13.912 m² en lo corrido a junio de 2012. Cabe señalar, la baja área destinada para la edificación de vivienda VIS, toda vez que la superficie para no VIS representó el 96,9%, de este destino. Como hecho para destacar, el único segmento que en este territorio presentó área aprobada, fue el comercio con 1.505 m², equivalente al 9,8%.

MERCADO INMOBILIARIO

De acuerdo con informes estadísticos de la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos de Villavicencio, se presentó una contracción en la cantidad de transacciones formalizadas por venta de inmuebles, al anotar en los seis meses transcurridos del presente año 6.130 actos, inferior en 3,9% al registrado en similar lapso del pasado año. De esta manera, el mercado inmobiliario cedió en cuanto a la tendencia notoriamente creciente que había mostrado este indicador al confrontar el número de registros acumulados en los primeros semestres de las dos anualidades precedentes.

Gráfico 9

Villavicencio. Actos de registro por venta de inmuebles Febrero 2009 a junio 2012



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

DESPACHOS DE CEMENTO

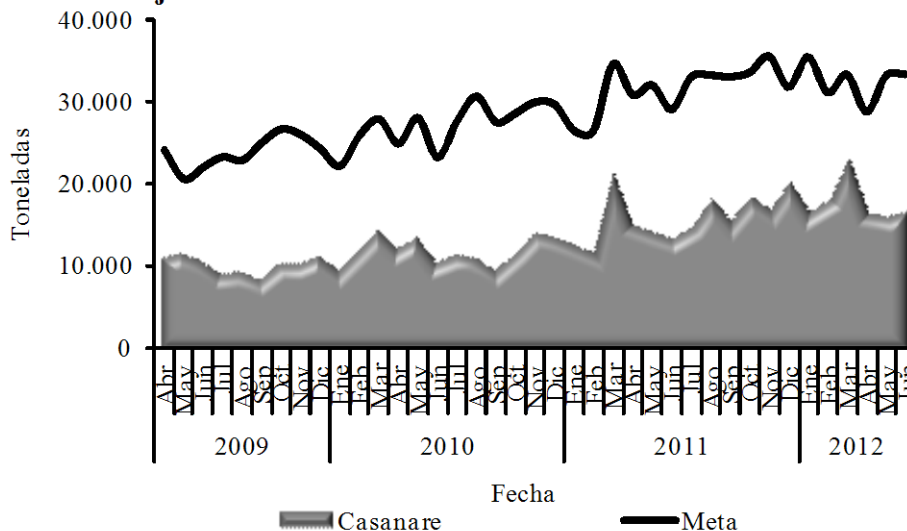
Entre enero y junio de 2012, los despachos nacionales de cemento gris indicaron, según cifras del DANE, un aumento de 7,9% respecto a lo reportado al culminar el primer semestre del año anterior, al totalizar 5.194 miles de toneladas. Dicha tasa, que fue inferior a la observada un año atrás, cuando la variación con relación a los

seis primeros meses de 2010, ascendió a 12,3%, sugiere un menor desempeño en cuanto al indicador de construcción de obras civiles, dada su incidencia en el comportamiento de este renglón en el país. El balance de la región Suroriente develó un comportamiento notable, con incrementos interanuales por encima del nacional en los dos departamentos involucrados (Meta y Casanare), los cuales, por lo demás, aumentaron su participación dentro del contexto del país de 5,6% a 5,8% entre los dos últimos períodos comparados.

En particular el departamento del Meta, con 195 miles de toneladas, consiguió un aumento interanual de 8,8%, explicado por el incremento en los despachos a la mayor parte de los canales de distribución. Los avances se presentaron en el grupo “otros” (80,1%), que contiene los despachos a gobierno, donaciones, consumo interno y ventas a empleados, y en los canales relacionados con concreteras (75,2%) y constructores y contratistas (25,6%); ello, aun cuando a la de comercialización, que aportó el 68,6% del total, se le redujeron los despachos en 2,0%. Por tipo, el empacado representó el 85,8% del total, mientras la variedad a granel el 14,2% restante.

Gráfico 10

Meta - Casanare. Evolución mensual de los despachos de cemento gris Abril 2009 a junio 2012



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

Por otra parte, Casanare que recibió despachos de cemento gris por 107 miles de toneladas, continuó presentando una tendencia altamente positiva, al crecer en 20,8% en comparación con igual período del año precedente. Pese a que los canales referidos al grupo “otros”, sumado concreteras, y constructores y contratistas, siguen aportando los más bajos volúmenes, obtuvieron los crecimientos más significativos, porque la de comercialización, que representó el 77,1% del total, se incrementó de una manera más simple en 4,7% anual.

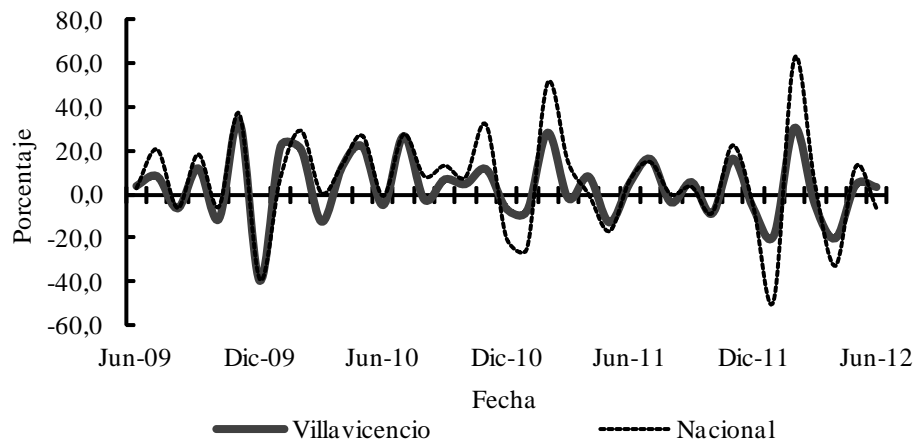
VI. COMERCIO

COMERCIO DE VEHÍCULOS

De acuerdo con la información suministrada por la firma Econometría S.A., Administrador del Comité Automotor Colombiano, las ventas a mayor⁸ de vehículos nuevos registrados para Villavicencio, mostraron un incremento durante el primer semestre de 2012 de 8,2% respecto a igual periodo de 2011, contabilizando 3.075 unidades. Cabe señalar que dentro de la distribución de entregas a concesionarios (ventas a mayor) por ciudades, la capital del Meta alcanzó una participación de 1,9% en el plano nacional, liderado por Bogotá, 45,8%, Medellín y Cali con 13,1% y 9,6% respectivamente.

Gráfico 11

Nacional - Villavicencio. Variación mensual de las ventas de vehículos a mayor¹
Junio 2009 - 2012



¹ Vehículos despachados a concesionarios.

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

Banco de la República.

En cuanto a las ventas por línea de mercado en el primer semestre de 2012 en esta ciudad, mantuvo buen comportamiento la línea de vehículos de uso preferentemente familiar (automóviles) contabilizados en 1.341 unidades, que representaron el 43,6%, seguido de lejos por los utilitarios con 17,5% y las pick up, 16,4%.

Como se había señalado en anteriores informes, se podría deducir que el panorama positivo del sector sumó varios factores, relacionados con disminución de los precios

⁸ Concepto utilizado por la entidad Econometría, para la distribución de vehículos a concesionarios.

de venta, estrategias de mercadeo, reducción de tasas de interés para este tipo de créditos, entre otros, con el fin de impulsar las ventas.

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

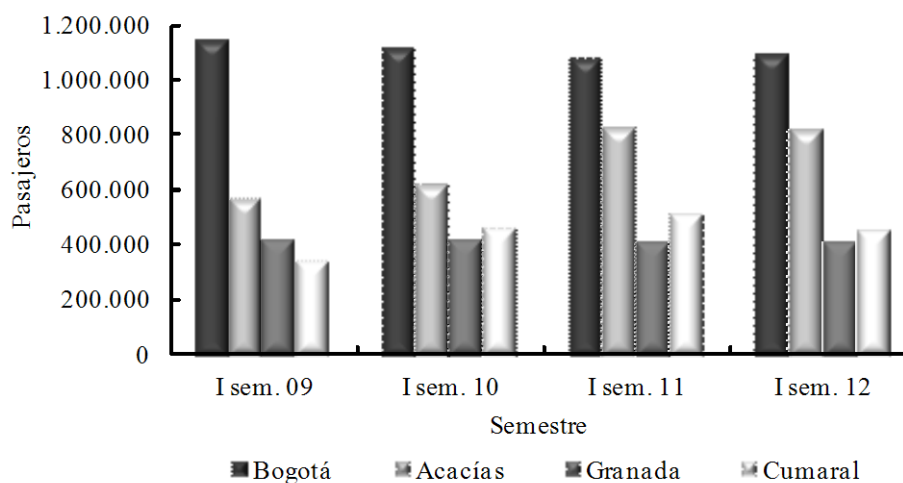
TRANSPORTE

➤ TRANSPORTE URBANO

Durante el primer semestre de 2012, los registros de los despachos generados desde la terminal de transporte terrestre de Villavicencio hacía diferentes lugares de los departamentos de Meta, Cundinamarca, Casanare, Guaviare y Vichada, revelaron un total de 4.270 miles de pasajeros, lo que significó un leve descenso interanual de 2,6% con relación al observado el similar período del año previo.

Gráfico 12

**Villavicencio. Pasajeros salidos de la terminal de transportes, según principales destinos
Enero a junio 2009 - 2012**



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

Tal comportamiento, que significó un quiebre de la tendencia que se traía desde hace tres años, se ocasionó en buena medida por el menor número de personas que transitaron por la vía a la capital de la República, que muestra la mayor representatividad en el plano regional, debido a los contratiempos relacionados con la extensión del tiempo de viaje, generados por la cantidad de cierres parciales o pasos alternos que son requeridos a raíz de las diversas obras de infraestructura que están en ejecución. Esta circunstancia contrastó con el interés turístico que desde hace un

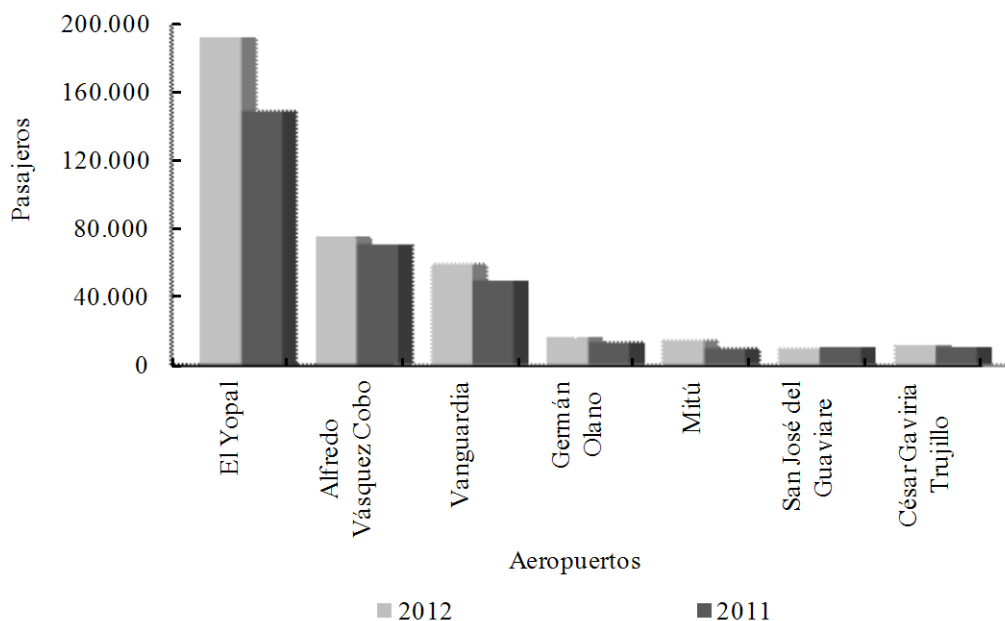
tiempo despierta esta región y con la normalidad derivada de las buenas condiciones climáticas, las cuales poco han interrumpido la movilización.

➤ **TRANSPORTE AÉREO**

El movimiento de pasajeros por vía aérea en los principales aeropuertos de la región suroriental durante el primer semestre de 2012, señaló crecimientos importantes en Yopal (Casanare) cuya terminal registró un total de 191.531 pasajeros llegados y salidos, que significó un avance de 28,8% si se compara con igual periodo del año anterior. Por su magnitud, siguió en importancia el aeropuerto Alfredo Vásquez Cobo de Leticia, que reportó un total de 74.862 pasajeros, 5,4% más que el primer semestre de 2011, mientras el vanguardia de Villavicencio contabilizó 59.522 pasajeros, guarismo superior en 19,6% en el periodo de comparación. Para destacar, el notorio avance en las operaciones de la terminal de Mitú (Vaupés), con un movimiento que alcanzó los 14.782 pasajeros, 45,4% más que el acumulado enero - junio de 2011.

Gráfico 13

Región Suroriental. Transporte aéreo de pasajeros, por principales aeropuertos Enero a junio 2011 - 2012



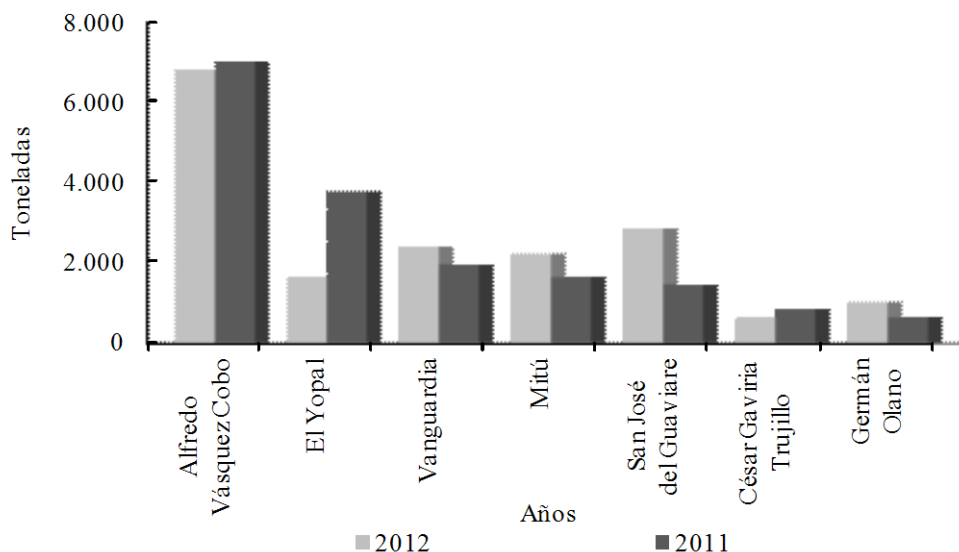
Fuente: Aerocivil. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Por su parte, el transporte de carga creció de manera considerable en la terminal aérea de San José del Guaviare, que sumó en el primer semestre de 2012 un total de 2.880 toneladas entre salidas y llegadas, para un incremento de 95,5% con relación a igual periodo de 2011, mientras la terminal de Villavicencio, contabilizó 2.424 toneladas, volumen superior en 22,5% en el periodo de comparación. Cabe señalar, que el aeropuerto de Leticia, considerado el primero en la región suroriental en materia de

carga, señaló un leve descenso de 2,8% al pasar de 7.032 toneladas en el primer semestre de 2011 a 6.838 toneladas en el semestre de estudio. Sin embargo, el contraste notorio se dio en Yopal, cuya terminal aérea presentó un descenso de 56,0% en la carga movilizada en los periodos de comparación.

Gráfico 14

**Región Suroriente. Transporte aéreo de carga, por principales aeropuertos
Enero a junio 2011 - 2012**



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

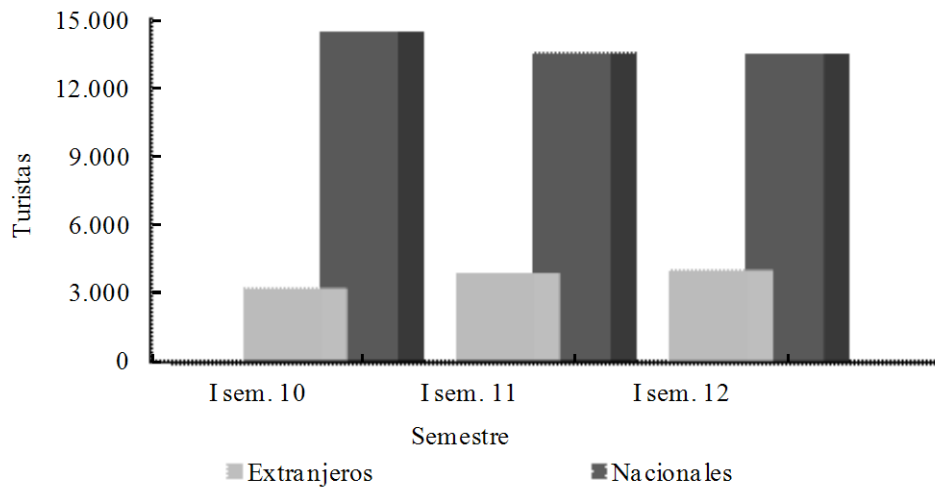
TURISMO

Con base en la información estadística del Departamento Administrativo de Fomento Ecoturístico y Cultural del Amazonas (Dafec), en el primer semestre de 2012, se presentó un leve aumento en el número de turistas llegados al Amazonas, el cual fue de 17.528 personas, 0,5% más que en el primer semestre de 2011. Tal resultado, se explicó también por un leve aumento en el número de visitantes colombianos que arribaron a esta zona del país.

En efecto, cifras discriminadas por lugar de procedencia confirman la predilección de quienes viajaron desde cualquier lugar de Colombia, el 91,6% de los turistas (16.051), mientras que un 3,9% lo hicieron desde el Brasil y el 4,5% reportó como procedencia Perú. A su turno, el 69,0% de los visitantes se hospedaron hasta por tres días y el 31,0% restante, permaneció por más de cuatro días.

Gráfico 15

**Amazonas. Número de turistas por nacionalidad
Enero a junio 2010 - 2012**



Fuente: Departamento Administrativo de Fomento Ecoturístico y Cultural del Amazonas (Dafec).
Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

El saldo de captaciones del sistema financiero consolidado para la región Suroriente a junio de 2012 alcanzó los \$5.516 miles de millones (mm), monto que representó un crecimiento de 21,4% respecto a lo observado en el primer semestre de 2011, siendo especialmente relevante el comportamiento de los depósitos de ahorro, constituido en

La mayor proporción de los recursos captados la asumió el sistema financiero del departamento del Meta, cuyo saldo total representó el 62,4% del total de la región Suroriental.

el renglón de mayor contribución al total con 49,8%, con un saldo de \$2.750 mm; pero inferior en 8,5 puntos porcentuales (pp) respecto al aporte en igual periodo del año anterior. Por su parte, el saldo de los depósitos en cuenta corriente participó con el 42,3%, al cifrar \$2.336 mm, con un notorio ascenso anual de 63,5%, mientras el saldo de CDT se mostró relativamente bajo al contribuir con solo

7,6%. Cabe señalar que la mayoría de transacciones se canalizan a través de los bancos comerciales que absorbieron casi la totalidad de recursos, con una escasa contribución de las compañías de financiamiento y las cooperativas de carácter financiero.

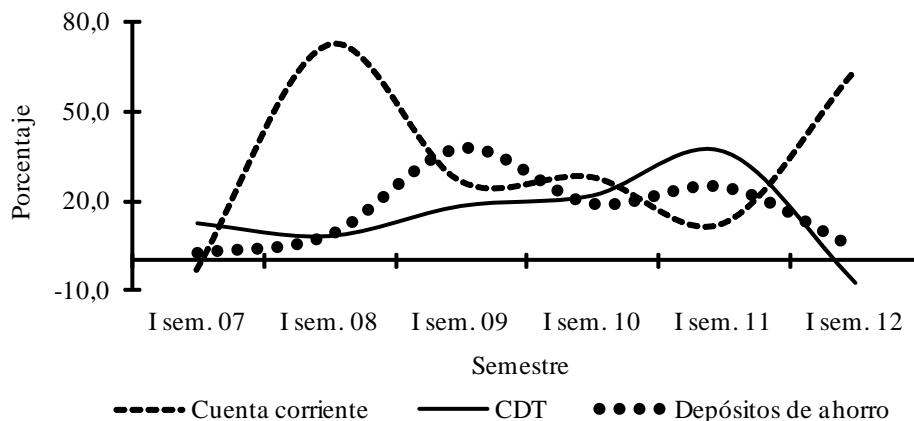
El peso de los recursos captados en la región Suroriental, fue asumido por el sistema financiero del departamento del Meta, cuyo saldo total representó el 62,4% del total

regional, al concentrar \$3.441 mm, superior en 3,5 pp con relación al primer semestre del año pasado, altamente influenciado por los aportes de los depósitos de ahorro y cuenta corriente de 47,8% y 41,7%, respectivamente, representados en saldos de \$1.645 mm y \$1.435 mm, en su orden. En tanto, el saldo de CDT disminuyó en 14,7%.

Gráfico 16

Región Suroriental. Variación de las principales captaciones del sistema financiero¹

Enero a junio 2007 - 2012



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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En Casanare el saldo captado a junio de 2012 por su sistema financiero, alcanzó los \$1.663 mm, monto 10,7% mayor al de junio de 2011, que le permitió participar con el 30,2% del total regional, menos representativo frente al saldo de junio de 2011, en donde logró un 33,1%. Por cuentas, se registró un aporte muy similar de los depósitos de ahorro y en cuenta corriente, al redondear cada uno el 48,0%, con saldos valorados en \$805 mm y \$802 mm, en su orden, mientras el volumen captado por CDT fue muy distante de los dos productos antes mencionados, al cifrar \$55 mm, aunque con un avance notorio de 68,8% respecto al mismo lapso del año anterior.

A su vez, en los cinco departamentos restantes de la región suroriental se registraron aumentos en el saldo de las captaciones de sus respectivos sistemas financieros, al señalar incrementos de 23,6% en Guainía, 17,8% en Vaupés, 16,9% en Vichada, 13,6% en Guaviare y 0,7% en Amazonas, con especial desempeño de los depósitos de ahorro, cuyo saldo fue positivo en todos ellos.

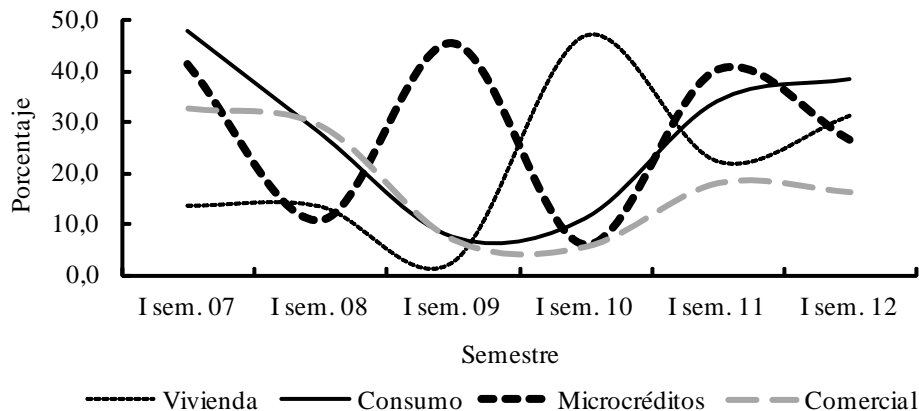
COLOCACIONES

A junio de 2012, el saldo de la cartera bruta otorgada por los establecimientos financieros de los departamentos que conforman la región Suroriente cifró \$3.709 mm, superior en 26,2% al total colocado en igual periodo del año anterior. Tal resultado se fundamentó especialmente en los aumentos de los saldos de las carteras comercial, 16,2% y de consumo, 38,4%, que alcanzaron montos de \$1.639 mm y \$1.425 mm, respectivamente, constituyéndose en los de mayor participación en el total colocado de 44,2% y 38,4%, en su orden.

El resultado positivo se generalizó hacia el resto de cuentas, con tasas anuales de crecimiento de 31,1% para el caso de la vivienda, que acumuló un saldo de \$385 mm y los microcréditos que aumentaron 26,3% al sumar \$259 mm. Al igual que en las operaciones pasivas, los bancos comerciales asumieron casi la totalidad de las operaciones de crédito, 94,5%, correspondiendo el 5,5% restante a las compañías de financiamiento y a las cooperativas de carácter financiero.

Gráfico 17

Región Suroriente. Variación de los saldos de las colocaciones del sistema financiero¹
Enero a junio 2007 - 2012



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

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Por departamentos de la región, el sistema financiero del Meta absorbió buena parte del crédito al contabilizar \$2.689 mm, el 72,5%, con una alta influencia de la cartera comercial que explicó el 47,2% del total colocado, al registrar un saldo de \$1.268 mm, a lo que se sumó el importante crecimiento anual de la cartera de consumo con 37,6%, alcanzando un monto de \$982 mm, especialmente apalancado por los préstamos de libranza, tarjetas de crédito y libre inversión. Por su parte, las carteras de vivienda y microcréditos, obtuvieron aumentos importantes de 25,2% y 28,8% en

su orden, aunque su participación fue notoriamente inferior a las dos modalidades antes descritas, al ubicar el 10,3% y 6,0%, respectivamente, con saldos de \$277 mm y \$161 mm.

En Casanare, el sistema financiero cerró con un saldo a junio de \$807 mm, cifra superior en 15,2% al registro de igual periodo de un año atrás, y que representó el

El saldo de la cartera bruta otorgada por los establecimientos financieros de la región Suroriental en el primer semestre de 2012, fue superior en 26,2% y se fundamentó especialmente en los aumentos de las carteras comercial y de consumo.

21,8% del total colocado en la región. Para destacar, el buen desempeño de la cartera de consumo, que al señalar un monto de \$339 mm, aumentó de manera considerable en 40,3%, contrastando con el desempeño de la cartera comercial cuyo saldo en el periodo de estudio se ubicó en \$314 mm, que representó un descenso de 9,2%. Respecto a las dos modalidades restantes, el sistema financiero evidenció un avance considerable en la colocación de recursos para vivienda, los

cuales sumaron \$84 mm, superior en 52,0% al registro del primer semestre de 2011, mientras los microcréditos avanzaron 21,0% con un saldo de \$70 mm.

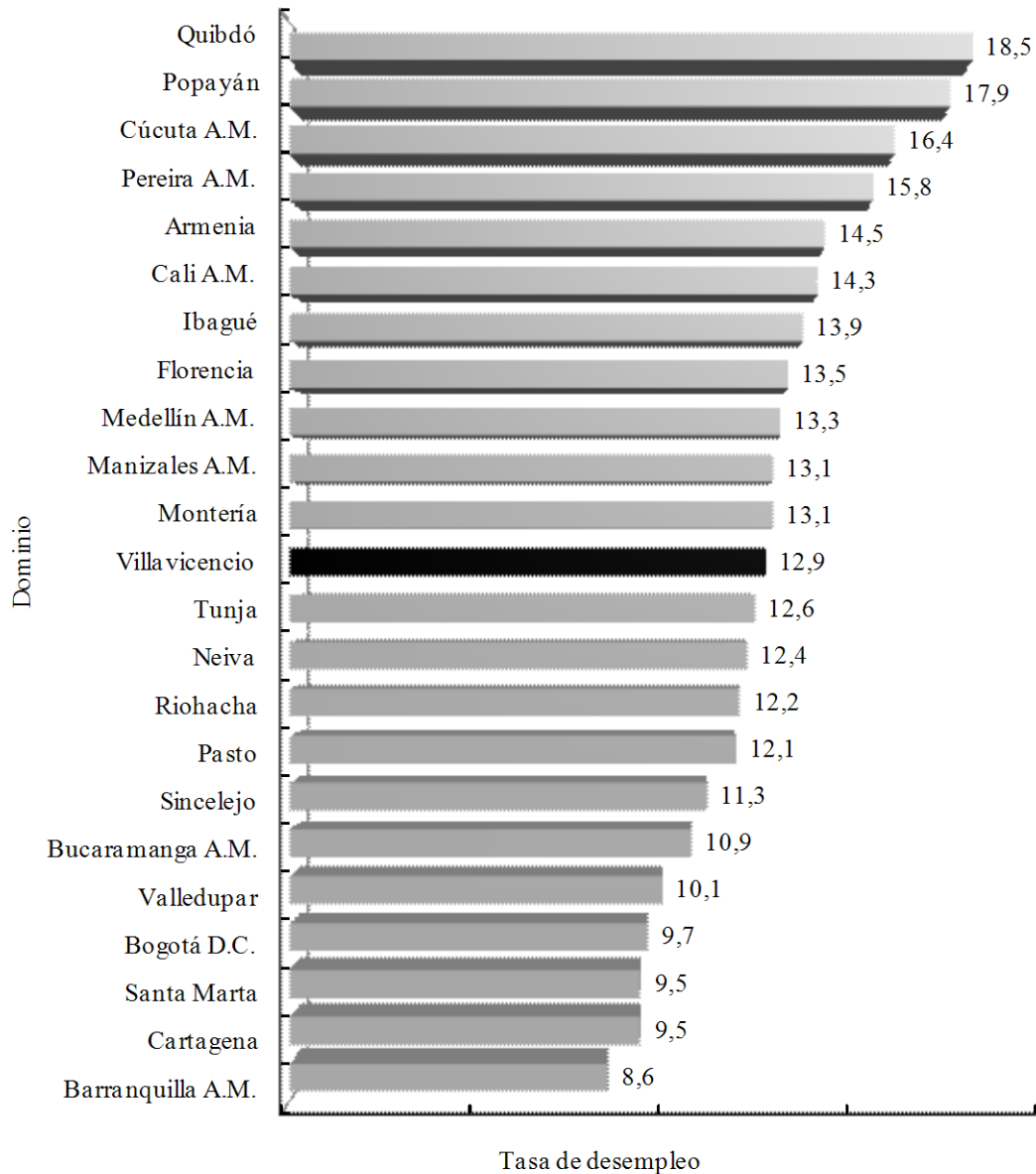
Para los departamentos restantes, las operaciones de crédito de sus sistemas financieros, con excepción de Guainía, presentaron resultados positivos, especialmente en Amazonas que colocó recursos por \$87 mm, que significó un aumento de 53,9%, Guaviare, \$68 mm, (24,9%) y Vichada, \$54 mm (17,7%), en tanto que en Vaupés las operaciones activas de la banca apenas reflejaron un 0,7% de incremento en el periodo de comparación.

IX. MERCADO LABORAL

Según la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE, la tasa de desempleo en Colombia bajó al 10,0% en el pasado mes de junio, cerca de un punto porcentual menos en comparación con igual mes del 2011.

Gráfico 18

Tasa de desempleo 23 ciudades y áreas metropolitanas Trimestre móvil abril - junio de 2012



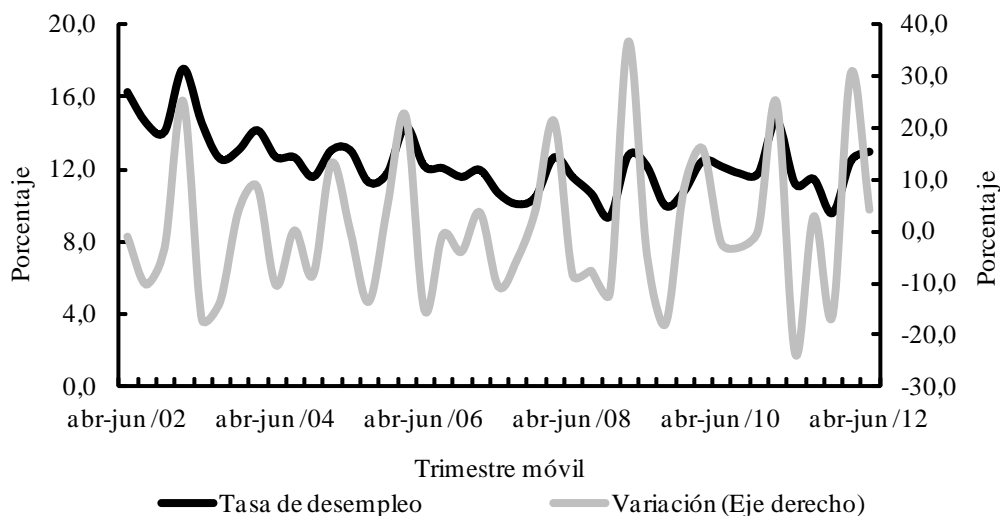
Fuente: DANE - Gran Encuesta Integrada de Hogares. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

En esta condición, resulta claro que la situación laboral del país continúa mejorando, más si se considera que al mismo tiempo aumentó la tasa que mide el porcentaje de población de más de 12 años de edad que desea trabajar; es decir, la tasa global de participación (TGP), de 62,9% a 65,3%. En consecuencia, la generación de nuevas plazas no solamente ha servido para absorber mano de obra que se encontraba cesante, sino la llegada de más población al mercado laboral.

Al examinar la información disponible para el trimestre móvil abril - junio, se observó, en primer lugar, que en el compendio de las 13 ciudades y áreas metropolitanas principales, la tasa de desempleo (TD) permaneció estable en 11,5% en los períodos mencionados de los dos últimos años y en lo que compete a Villavicencio la TD pasó de 11,1% a 12,9% entre el segundo trimestre del pasado año y similar lapso del presente. De este modo, el desempeño de este indicador en la capital metense evidenció que la ciudad no estuvo en la capacidad de neutralizar el crecimiento de la oferta laboral, que medida por la TGP, pasó de 66,7% a 67,8% entre los trimestres comparados. En otras palabras, como la TGP correlaciona la población en edad de trabajar (PET) con la población económicamente activa (PEA), se puede concluir que la ciudad no encontró en este tiempo la posibilidad de acoger esa masa adicional de personas.

Gráfico 19

**Villavicencio. Tasas de desempleo, por trimestres móviles
Abril a junio 2002 - 2012**



Fuente: DANE - Gran Encuesta Integrada de Hogares. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

Igualmente, el incremento de la TD en Villavicencio estuvo acompañado de un aumento de la informalidad expresada a través del subempleo; particularmente el subjetivo, que comprende las personas descontentas con su trabajo o que sencillamente manifiestan el deseo de mejorar sus ingresos, el número de horas trabajadas o tener una labor más propia de sus competencias personales, pero que no

han llevado a cabo acciones para cambiar esta situación. La población ubicada en este renglón creció de 56 miles a 70 miles de personas en el comparativo anual de los segundos trimestres; es decir, del 25,8% al 31,0%. A la par, la tasa de subempleo objetivo, que incluye las personas que no solo tienen las aspiraciones antes mencionadas, sino que además han realizado gestiones para materializarlas, aumentó de 28 miles a 36 miles de personas (13,0% a 15,8%). De todos modos, las variaciones observadas en el subempleo, especialmente en el objetivo, tienen que ver también con el comportamiento normal del mercado de trabajo, cuando se están generando puestos, muchos de quienes están ocupados se animan a buscar un empleo mejor.

En estos términos, el aumento en el número de ocupados en Villavicencio, que pasó de 193 miles en el trimestre móvil abril – junio de 2011 a 197 miles en igual período del año actual, no se vio reflejado en el perfeccionamiento de la tasa de ocupación (TO), que decreció de 59,3% a 59,0% en similar lapso. En todo caso, las estadísticas reportaron que en esta ciudad, la mayor proporción del mercado laboral se situó en el segundo trimestre de 2012 en el sector terciario, en el cual sobresalieron las actividades de comercio, hoteles y restaurantes, que acogieron el 37,6% del total de la mano de obra ocupada; seguido de la población involucrada en los servicios comunales, sociales y personales, que participó con el 20,3%, y quienes pertenecen a los renglones de transporte e industria manufacturera, que contribuyeron con algo más del 10,0% del total. Asimismo, se destaca la evolución que se viene generando en cuanto a la creación de plazas para las actividades relacionadas con construcción y actividades inmobiliarias. Entre tanto, la clasificación del mercado laboral en Villavicencio, según posición ocupacional, indicó que al corte del trimestre a junio, el 81,2% de los ocupados, 160 miles de personas, realizaron su labor por cuenta propia o como empleado particular.

En contraste, la medición del empleo formal tomada de las estadísticas proporcionadas por la Caja de Compensación Familiar Regional del Meta, develó una evolución importante, ya que el número total de trabajadores afiliados a la caja ascendió en 9,3% entre junio de 2011 y el mismo mes del actual periodo, luego de pasar de 84.233 a 92.104 personas inscritas. En este sentido, y teniendo mucha correlación con las cifras del DANE, la mayor parte de los beneficiados pertenece a las actividades de administración pública, inmobiliaria, construcción y comercio.

X. PRECIOS

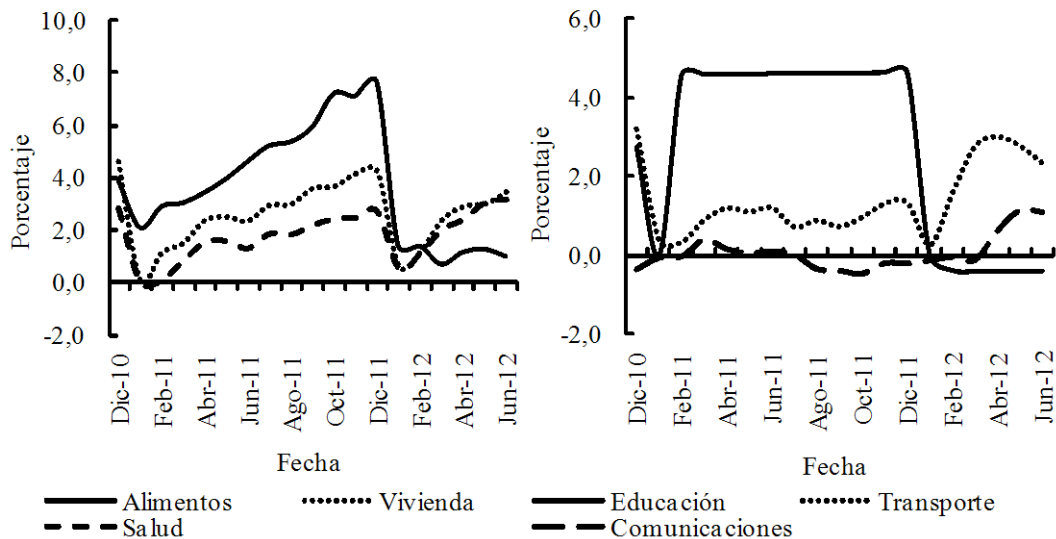
En lo corrido a junio de 2012, la variación promedio del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en Colombia fue de 2,01%. Esta tasa representó una caída de 0,52 puntos porcentuales (pp), con relación a la observada en igual período de 2011 y es también el guarismo más bajo registrado en el país, a esta fecha de corte, desde mediados de la década de los cincuenta, cuando comenzaron a llevarse estadísticas sobre el tema. Es muy probable entonces que el resultado al final del año sea favorable, inferior al 3,0% que aspira el Banco de la República, porque en el segundo semestre de cada año las presiones inflacionarias disminuyen, sobre todo, por razones estacionales.

Además de normalizarse el régimen de cosechas por factores climáticos, han disminuido las cotizaciones de materias primas en los mercados internacionales y, en el plano interno, se han rebajado los precios de la gasolina. En todo caso, los grupos de gasto que notificaron las mayores variaciones fueron educación, salud, alimentos y vivienda, mientras que las menores alzas se originaron en diversión, vestuario y comunicaciones.

Gráfico 20

Villavicencio. Variación del IPC año corrido, por principales grupos de bienes y servicios

Diciembre 2010 a junio 2012



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

De las 24 ciudades estudiadas por el DANE en esta investigación para lo corrido del año, nueve mostraron un crecimiento superior al promedio nacional del IPC. Por el contrario, la ciudad de Villavicencio se ubicó fuera de este grupo, con un aumento en los seis meses de 1,93%. En la capital metense, la mayor incidencia en el crecimiento

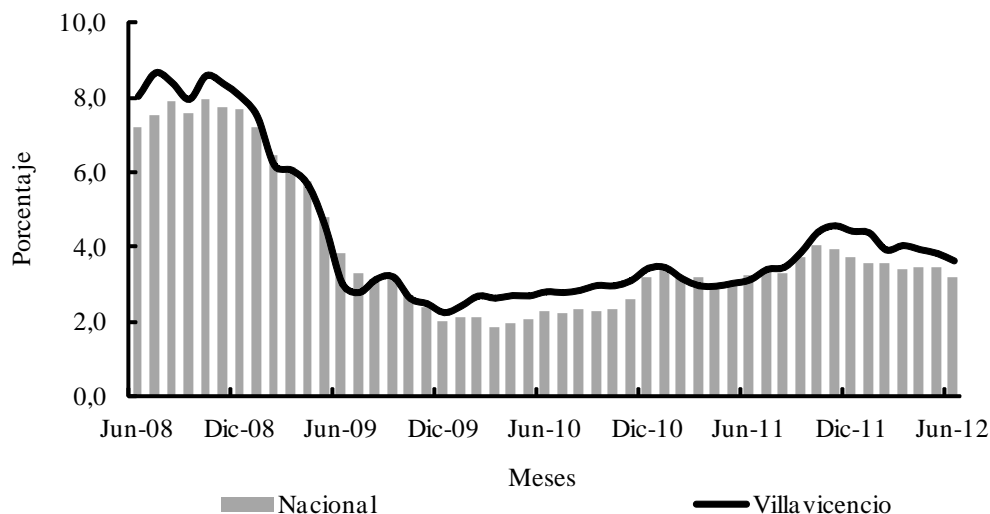
de la canasta familiar la desplegaron los grupos de vivienda, 3,50%, seguido de salud, 3,18%, y transporte, 2,32%, en tanto que los bienes que en mayor medida jalaron el buen resultado fueron los ubicados en las canastas de alimentos (0,98%), diversión (0,56%) y educación (-0,41%).

En el resultado de Villavicencio, merecen mención especial los renglones de alimentos y educación. El primero porque cedió en cuanto a su habitual peso en la variación, y el segundo, porque descendió de manera ostensible desde el pasado mes de febrero, gracias a la entrada en vigencia de la asignación de recursos para la “gratuidad” de la educación, ya que este rubro había evidenciado durante todo el año precedente y el primer mes del actual, un comportamiento notoriamente ascendente.

Por niveles de ingreso, mientras en el conjunto de la Nación, las familias de ingresos bajos reportaron la variación más elevada, en Villavicencio, el mayor impacto a la inflación lo dio el grupo de estratos medios, en el cual los precios crecieron 2,04%, en el curso del semestre valorado, en tanto que el alza en el de ingresos bajos fue de 1,93% y en el altos fue de 1,48%, siendo este resultado inferior en 0,26 pp al registrado en el ponderado nacional para el mismo segmento.

Gráfico 21

**Nacional - Villavicencio. Variación total del IPC doce meses
Junio 2008 - 2012**



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

A diferencia de lo que viene ocurriendo con este indicador en el año corrido, la variación acumulada del IPC en Villavicencio de los últimos doce meses excedió la promediada para 24 ciudades del país en 0,45 pp, al situarse en 3,65%. Esta tasa es de igual manera superior en 0,51 pp a la anualizada observada al cierre del mismo mes del pasado año para esta ciudad, ubicándose, de esta forma, por encima de la cota

media del rango meta establecido por el Banco de la República para la presente anualidad.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

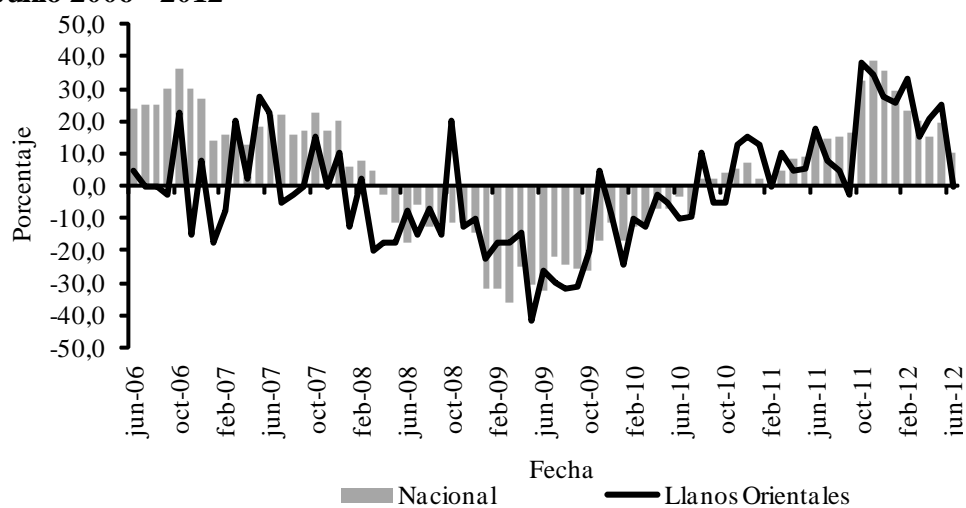
ENCUESTA MENSUAL DE EXPECTATIVAS ECONÓMICAS (EMEE)

El resultado de las percepciones empresariales de la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, refleja una considerable desaceleración de la economía de los Llanos Orientales⁹. En efecto, en junio de 2012 el balance de opinión del volumen de ventas¹⁰ de las empresas que comprenden los diferentes sectores económicos que desarrollan sus actividades en esta región¹¹, se ubicó en 0,0%, alterando con ello, la tendencia de crecimiento de los últimos meses y de junio del año anterior cuando se ubicó en 17,5%.

Gráfico 22

Nacional - Llanos Orientales. Balance¹ expectativas de crecimiento anual de ventas

Junio 2006 - 2012



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.

⁹ Para efectos de esta encuesta, la región Llanos Orientales comprende únicamente 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.

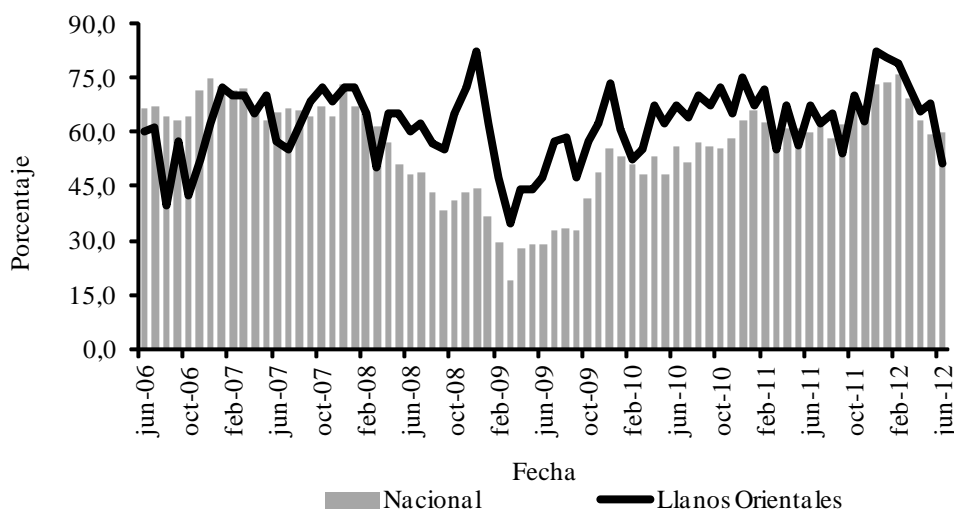
¹¹ Agricultura, comercio, industria, construcción, transporte y comunicaciones.

El resultado anteriormente mencionado permite establecer que en el balance de opinión nacional y regional, el crecimiento del volumen de ventas en los Llanos Orientales fue inferior al promedio nacional (10,3%) y también a algunas regiones, como la Atlántica (21,1%), Antioquia (21,1%), Suroccidente (18,9%) y Bogotá (17,6%), siendo igual al Eje Cafetero y aventajando a Central Oriental (-24,5%), situación contrastante con igual mes del año anterior, en donde se constituyó en una de las regiones más dinámicas.

Entre tanto, los resultados en esta región en lo que corresponde a las expectativas de ventas para los próximos 12 meses no son muy favorables al reportar un balance de (51,6%), mientras los peores se presentaron en la región Central Oriental (45,3%) y Eje Cafetero (50,0%).

Gráfico 23

**Nacional - Llanos Orientales. Balance¹ expectativas de crecimiento anual en ventas para los próximos 12 meses
Junio 2006 - 2012**



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.

Con base en la clasificación CIIU se puede determinar que el mejor balance anual por el lado de las ventas a junio de 2012, se presentó en los sectores de transporte y comunicaciones (40,5%) y muy distante por agricultura (14,9%). A su vez, el balance de expectativas en los próximos meses es favorable para transporte y comunicaciones (75,7%), agricultura (74,3%) y comercio (59,8%).

SERVICIOS BÁSICOS

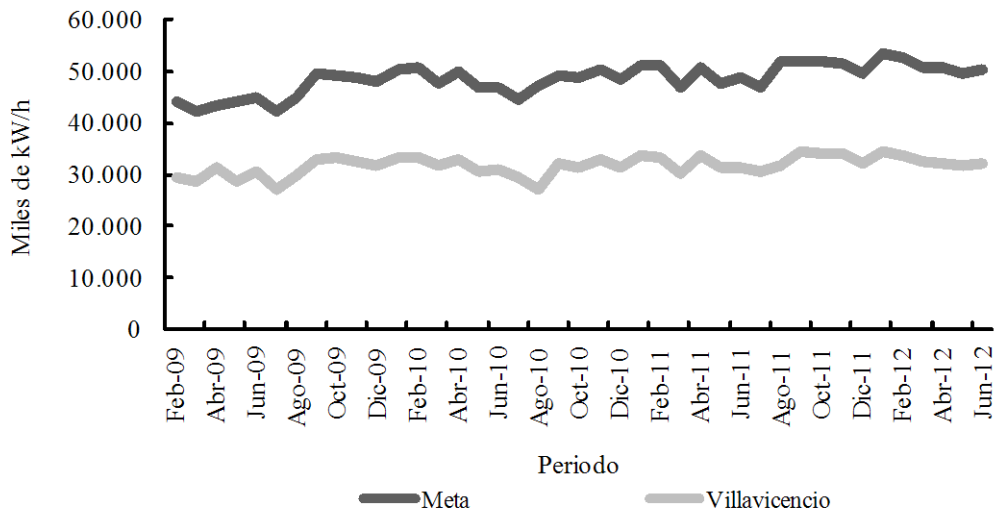
➤ DEPARTAMENTO DEL META

De acuerdo con la información proporcionada por la Empresa Electrificadora del Meta S.A. E.S.P. (EMSA), en el transcurso del primer semestre de 2012, el consumo de energía eléctrica en el departamento del Meta, observó un ligero aumento de 3,8% respecto al mismo período del año anterior, luego de facturar 308,1 millones de kilovatios/hora (kW/h). Tal registro se soportó en el crecimiento anual del segmento comercial del 13,6%, mientras el residencial que creció en 4,6%, continuó presentando la más alta participación sobre el total, 54,6% en el período que nos ocupa, con 168,3 millones de kW/h, seguido por el comercial que absorbió el 28,0%.

En la ciudad de Villavicencio el consumo de energía ascendió a 198,3 millones de kW/h, equivalentes al 64,4% del total departamental. Tal resultado reveló una variación positiva de 2,0% frente al reporte de igual período de 2011, sustentado en la mayor demanda de los sectores comercial y residencial, que crecieron 10,8% y 4,2%, en su orden, contrastando con el industrial que redujo la demanda en 65,9%. En el nivel municipal el segmento residencial continuó siendo el de mayor consumo, con 110,1 millones de kW/h.

Gráfico 24

Meta - Villavicencio. Consumo total de energía eléctrica Febrero 2009 a junio 2012



Fuente: Electrificadora del Meta S.A. E.S.P. (EMSA). Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

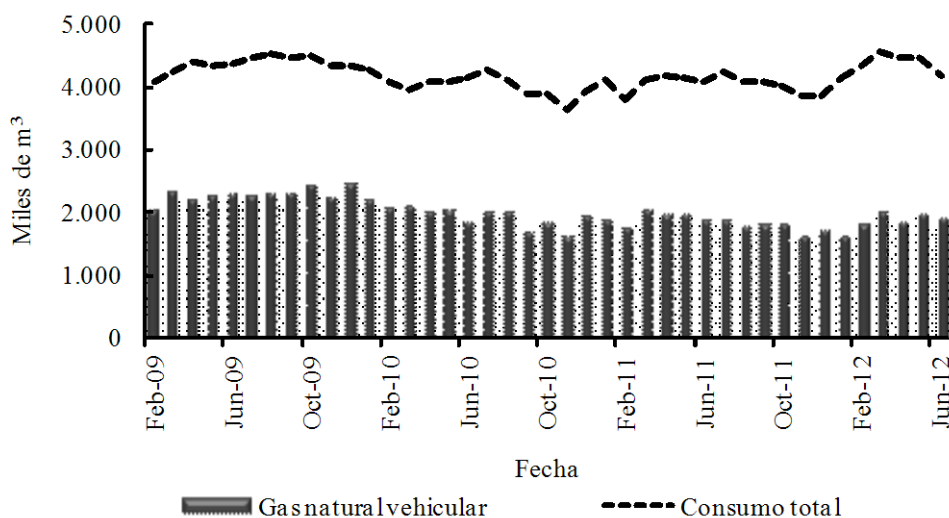
Por su parte, el consumo de gas natural en el departamento del Meta durante el primer semestre de 2012, mostró un comportamiento positivo, al aumentar 8,4%, y ubicarse en franca recuperación, producto de su masificación en la región. En efecto, según

Llanogas S.A., el total de ventas alcanzó en los primeros seis meses del año en curso los 26.359 miles de m³, sobresaliendo el consumo residencial, que aportó el 37,9% del consolidado, con una expansión del 10,3% al registrar 9.999 miles de m³, en tanto el gas natural vehicular disminuyó levemente en 3,5%, respecto al primer semestre de 2011, pero continuó ostentando la mayor representatividad con 42,1% del total.

Hay que destacar en el periodo de estudio, la recuperación lograda por el segmento industrial, que alcanzó un importante crecimiento de 138,7%, al pasar de 834 miles de m³ a 1.990 miles de m³ en el periodo de comparación, luego de los descensos pronunciados de 20,9% y 22,6% en igual lapso de 2011 y 2010 respectivamente.

Gráfico 25

**Meta. Consumo total de gas y gas natural vehicular
Febrero 2009 a junio 2012**



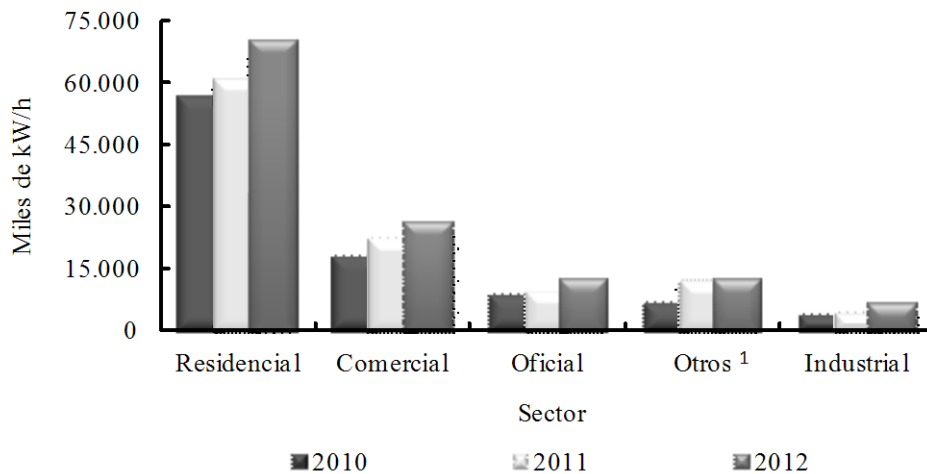
Fuente: Llanogas S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio. Banco de la República.

➤ **DEPARTAMENTO DE CASANARE**

De acuerdo con el reporte de la Empresa de Energía de Casanare, ENERCA S.A. E.S.P., el consumo en este departamento al culminar el primer semestre de 2012 consolidó una generación de 127,4 millones de kilovatios/hora (kW/h) que significó un aumento interanual de 14,6%. El residencial que alcanzó el 55,0% de participación en el total con 70,1 millones de kW/h, señaló un crecimiento del 14,6%; confirmandose como el segmento de mayor importancia, seguido del uso comercial que representó el 20,4% y reveló un incremento interanual del 14,9%, mientras los usos oficial e industrial, con menores niveles de actividad, mostraron una significativa evolución de 24,8% y 39,2% en su orden, respecto al primer semestre de 2011.

Gráfico 26

**Casanare. Consumo de energía, según sectores
Enero a junio 2010 - 2012**



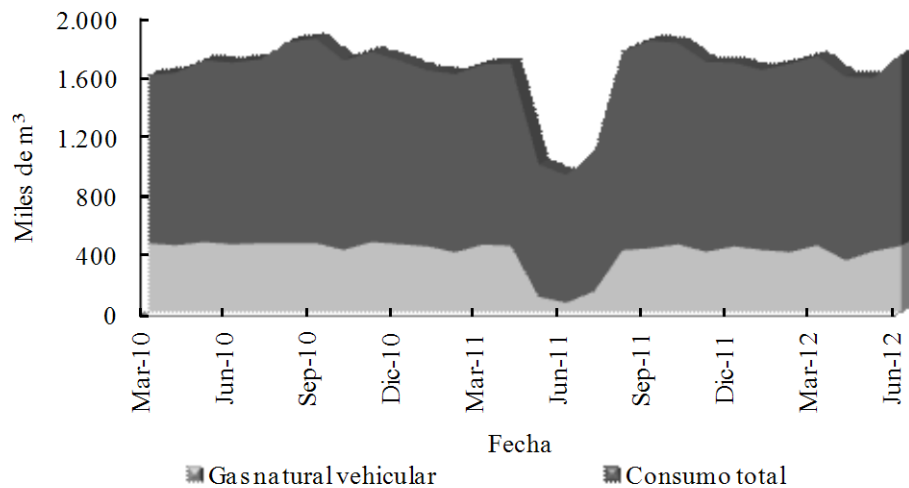
¹ Comprende acueducto y alcantarillado, alumbrado público, Provisional y no regulado.

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

En particular, la demanda de la ciudad de Yopal, representó el 56,9% del compendio departamental y registró un crecimiento del 16,4%, si se compara con el acumulado de los seis primeros meses de 2011, gracias al avance notorio de los segmentos residencial y comercial.

Gráfico 27

**Casanare. Consumo total de gas y gas natural vehicular
Marzo 2010 a junio 2012**



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

Por su parte, con base en la información estadística de la empresa Cusianagas S.A., el consumo de gas natural en Casanare en los primeros seis meses del año, ascendió a 7.504 miles de m³, cantidad superior en 13,4% si se compara con el primer semestre de 2011. En este resultado predominó el segmento residencial al generar el 47,4% de la demanda y alcanzar un avance de 6,6%.

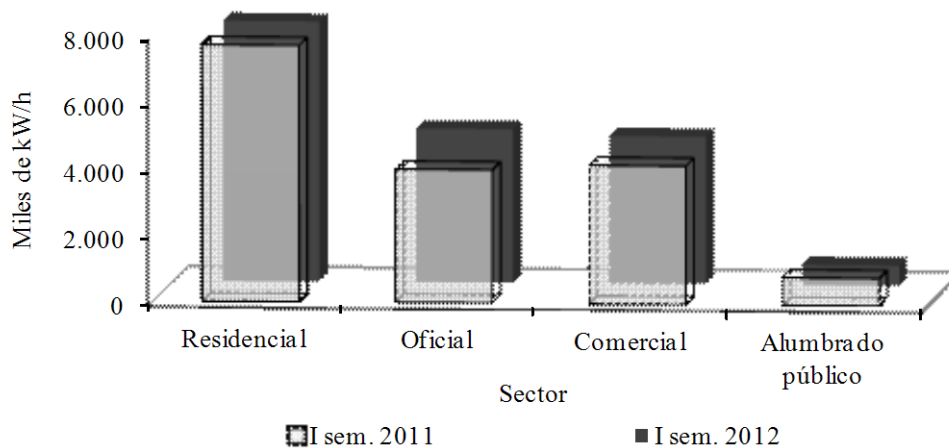
Esta dinámica se complementó con el importante resultado del gas natural vehicular y el uso con destino comercial, que crecieron 29,7% y 8,4% en su orden, mientras el uso industrial presentó un retroceso de 16,3%.

➤ **DEPARTAMENTO DE GUAVIARE**

En el primer semestre del presente año la información estadísticas de Energuaviare S.A., que comprende la prestación del servicio en los municipios de San José, El Retorno, La Libertad, Calamar y Concordia (Meta), mostró un incremento en la demanda de energía de 4,7% comparado con idéntico periodo de 2011, al pasar de 16.731 miles de kW/h a 17.513 miles de kW/h. Cabe señalar, que el avance en el consumo en esta zona del país, se evidenció en todos los municipios cubiertos con el servicio, con especial énfasis en la capital, San José.

Gráfico 28

**Guaviare. Consumo de energía, según sectores
Enero a junio 2011 - 2012**



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

Por usos, el sector residencial presentó un crecimiento leve de 1,5% y continuó siendo el más importante, seguido de los segmentos oficial y comercial, que alcanzaron aumentos anuales de 15,4% y 6,6% respectivamente. Por su parte el alumbrado público que comenzó a operar en la pasada vigencia, registró un descenso en el periodo de comparación de 27,2%.

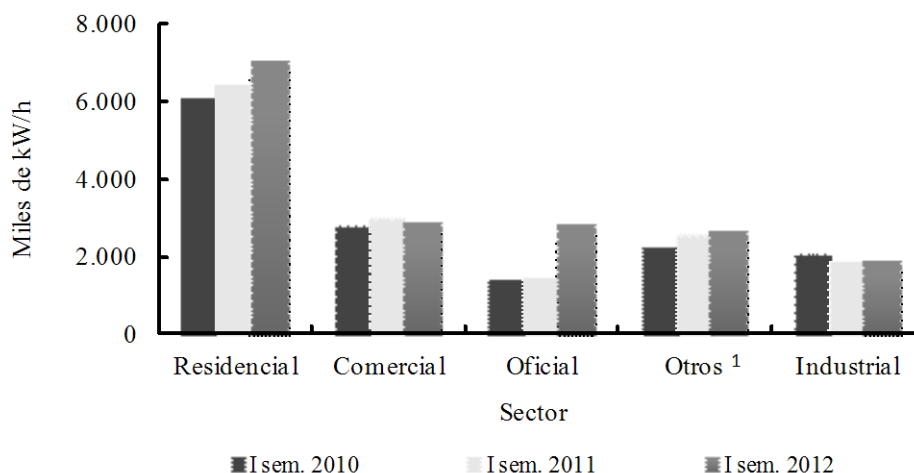
➤ DEPARTAMENTO DE AMAZONAS

La información obtenida de la empresa de energía de Amazonas marcó para este primer semestre de 2012, que el consumo en el departamento, que comprende los municipios de Leticia, Puerto Nariño y localidades menores, fue de 17.119 miles de kW/h, con una evolución representativa de 11,0% respecto a lo logrado en igual semestre del año 2011. En el Amazonas, sobresalió la demanda del sector oficial, con una variación respecto a igual semestre de 2011 de 82,9%, que le significó ganar en su representación al pasar de 9,9% a 16,3% entre los dos semestres comparados.

Entre tanto, el uso residencial mantuvo su importancia, como el de mayor contribución sobre el total, 41,0%, mientras el segmento comercial que le siguió en importancia observó un comportamiento a la baja al reducir su consumo en 4,7%. Finalmente, el sector industrial continuó con la tendencia decreciente, mostrando una baja de 4,0% en el periodo de comparación.

Gráfico 29

Amazonas. Consumo de energía, según sectores Enero a junio 2010 - 2012



¹ Comprende bombeo, especiales educativos y asistenciales, alumbrado público y otros sectores.

Fuente: Enam S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Villavicencio.

Banco de la República.

FINANZAS PÚBLICAS

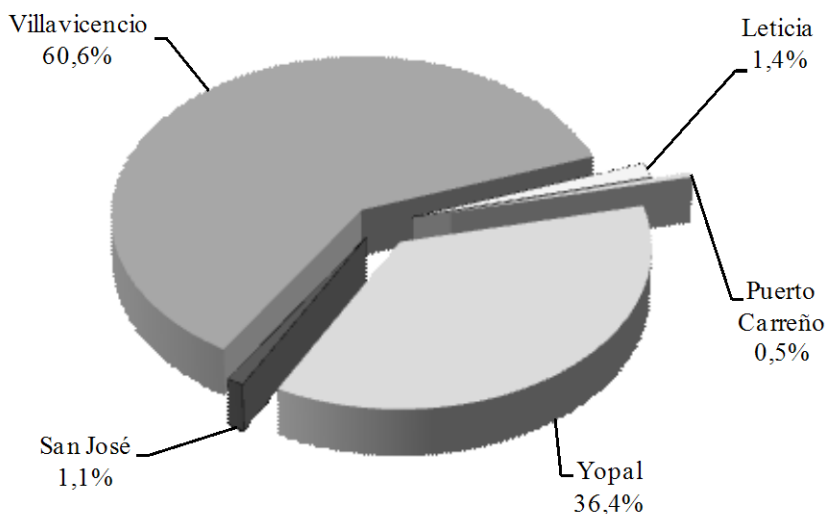
➤ RECAUDO DE IMPUESTOS

Durante el primer semestre de 2012, el recaudo de tributos nacionales que comprendió para la región Suroriente, las direcciones seccionales de Leticia, Puerto Carreño, San José del Guaviare, Villavicencio y Yopal, entre las principales, aumentaron de manera significativa en 49,8% respecto a igual período de un año

atrás, al acumular en conjunto \$280.428 millones, siendo importante el aumento de la dirección seccional de Villavicencio, que elevó su recaudo en 45,7% en el periodo de comparación, con un total de \$169.802 millones, sustentado en los renglones de Retenciones¹² (33,3% de aumento), Renta (124,6%) e IVA – declaraciones (20,4%), mientras el resto tuvo poca incidencia, aunque se podría destacar el recaudo de patrimonio que en el semestre de estudio alcanzó los \$4.887 millones, 8,5%.

Gráfico 30

Región Suroriente. Participación de los impuestos administrados por la DIAN, según principales direcciones seccionales Enero a junio 2012^p



^p Cifras provisionales.

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

A su vez, la oficina de Yopal, sumó \$102.215 millones, que representó un gran ascenso anual de 58,2%, cimentado en el dinamismo del segmento de Renta (165,3%) IVA (44,8%) y Retenciones (28,9%).

Entre tanto, las localidades restantes mencionadas inicialmente, presentaron un comportamiento positivo en los primeros seis meses de 2012, en donde se destacó el incremento anual de 137,5% en el recaudo de la administración de San José del Guaviare, especialmente explicado por el avance considerable de las Retenciones que pasaron de \$705 millones en el primer semestre de 2011 a \$1.824 millones en igual periodo de 2012.

¹² Incluye retenciones en la fuente a título de renta, IVA y timbre nacional.

XIII. CONSIDERACIONES FINALES

En el Boletín Económico de la Región Suroriental correspondiente al primer semestre de 2012, se registra el comportamiento de sectores clave de la economía, con especial énfasis en los departamentos de Meta y Casanare, mientras que de los restantes cinco departamentos que conforman la región, se cuenta con algunos indicadores importantes. Como en los anteriores documentos, se presentan en algunas variables series estadísticas que complementan la información.

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

Aeronauticacivil; Cusianagas S.A.; Dafec; DIAN; Econometría S.A.; Electrificadora del Meta S.A.; Energía para el Amazonas S.A.; Energuaviare S.A.; Empresa de Energía del Casanare S.A.; Finagro; Llanogas S.A.; Oficina de Registro de Instrumentos Públicos de Villavicencio; Terminal de Transportes de Villavicencio.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: Agencia Nacional de Hidrocarburos; Banco de la República; DANE; Finagro; Ministerio de Minas y Energía; 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

Ernesto Jaramillo Saakan
Germán H. Hernández Leal
Joaquín E. Paredes Vega
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 colombiano comprende los departamentos de Meta, Casanare, Amazonas, Vichada, Guaviare, Guainía y Vaupés. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Sugerencias y comentarios
BER_surorientebanrep.gov.co