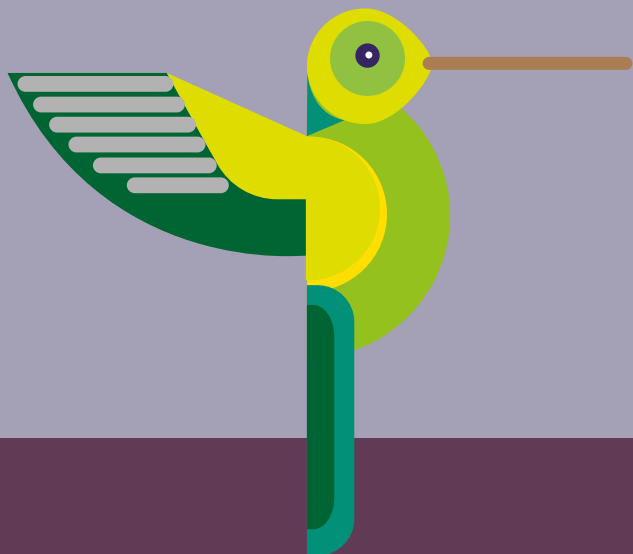


# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



## CENTRO

II TRIMESTRE DE 2024

CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ  
COELIGENA BONAPARTEI

# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



**CENTRO**



II TRIMESTRE DE 2024



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

ISSN 2665-1793

El Boletín Económico Regional es una publicación de la Sección de Sucursales Regionales de Estudios Económicos, Departamento Técnico y de Información Económica, Banco de la República.

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-cent.tr2-2024>

Códigos JEL: R10, R11, R12

---

Carolina Ramírez Rodríguez

**Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos**

Diego Hernán Rodríguez Hernández

**Jefe Regional**

**Equipo técnico:**

Aldemar Molano Pérez

Gerson Rojas Rojas

José Yesid Jaramillo Mosquera

María Fernanda Bernal Sánchez

Pastor Enrique Quintero Carvajal

**Palabras clave del Boletín Económico Regional:** Agropecuario, café, construcción, desempleo, exportaciones, venta de vivienda nueva.

---

Las opiniones y posibles errores son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

# Tabla de contenido

	Panorama económico .....	3
I.	Agropecuario .....	4
II.	Minería .....	7
III.	Industria .....	7
IV.	Servicios públicos .....	8
V.	Construcción .....	10
VI.	Comercio y turismo .....	12
VII.	Transporte .....	14
VIII.	Sistema financiero .....	16
IX.	Comercio exterior .....	18
X.	Mercado laboral .....	20
XI.	Precios .....	22
XII.	Otras variables económicas .....	23

## Panorama económico

*Varios de los indicadores de la economía de la región Centro presentaron aumento anual durante el segundo trimestre del año. El sector agropecuario fue favorecido por el crecimiento de las exportaciones de café, el abastecimiento de alimentos perecederos cosechados en la región y el acopio de leche cruda. Asimismo, aumentó la producción industrial, estimulada por el alza en las ventas. Por el contrario, la construcción siguió con variaciones negativas en el área causada, mientras que la financiación y la venta de vivienda nueva se recuperaron por la buena dinámica del segmento VIS. En comercio interno se observó incremento en la comercialización de vehículos y motocicletas; en tanto, las importaciones crecieron, en especial de bienes de consumo no duradero. Finalmente, la tasa de desempleo disminuyó en Neiva e Ibagué, mientras que la inflación al consumidor continuó a la baja.*

Durante el segundo trimestre del año, las variables oficiales de seguimiento asociadas a la actividad económica de la región Centro señalaron un balance positivo en términos anuales. El buen desempeño se desarrolló en condiciones de una baja inflación y menores tasas de interés, fortaleza en el mercado laboral y mayores ingresos de remesas; favorecido por la demanda externa de bienes agrícolas e industriales.

El sector primario obtuvo resultados mixtos. La producción agrícola habría registrado aumento, ante el crecimiento de los despachos de bienes perecederos cultivados localmente, incluyendo café, cuyas exportaciones se incrementaron significativamente. No obstante, la producción en cultivos como el arroz disminuyó durante el primer semestre del año, ante las deficiencias de riesgo derivadas del fenómeno de El Niño. A su vez, la extracción de petróleo profundizó la caída de periodos previos.

De igual forma, hubo un balance heterogéneo en el sector secundario (industria y construcción), donde la producción manufacturera aumentó, favorecida por el efecto de baja base de comparación dado que un año atrás la Semana Santa se celebró en abril lo que se tradujo en menos días hábiles de operaciones. Entretanto, la construcción de edificaciones se mantuvo con variaciones negativas, por cuenta de una menor área causada, aunque el nuevo licenciamiento para soluciones habitacionales arrojó incremento, con expectativas de mejor desempeño en la venta de vivienda nueva.

En lo que respecta al sector terciario, el balance de ventas empresariales disminuyó, aunque la comercialización de vehículos y motocicletas creció. El mayor gasto de los hogares en bienes durables se reflejó también en incremento de la compra de vivienda nueva, favorecida por una baja base de comparación, mayor asignación de subsidios y la tendencia a la baja en las tasas de interés. Esto último estimuló los desembolsos hipotecarios, en contraste con la cartera de consumo que siguió cayendo. Por su parte, la movilización de carga creció, en línea con el buen desempeño de sectores de bienes transables; la salida de pasajeros por vía aérea se aceleró, mientras que por tierra hubo disminución, ante menor flujo de turistas por ausencia de la Semana Santa, lo que afectó la ocupación hotelera.

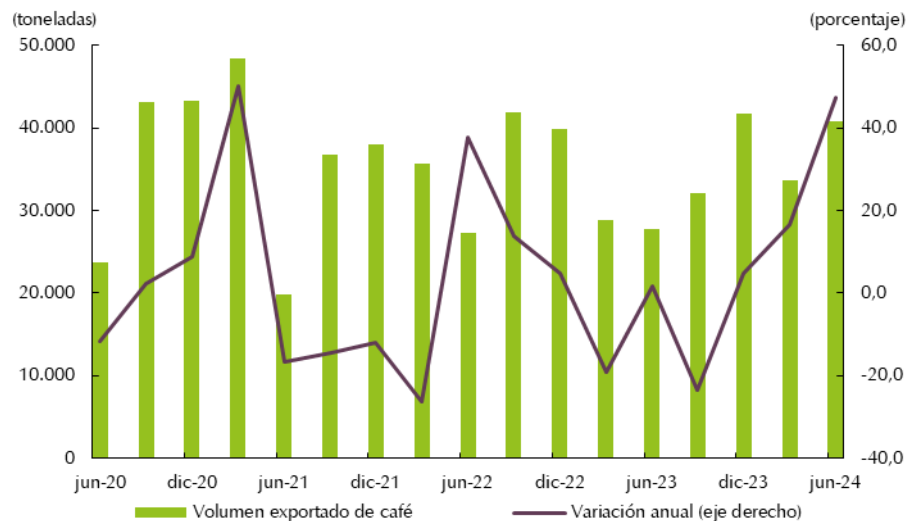
Finalmente, el mercado laboral se mostró con buenos resultados, incluso se redujo la tasa de desempleo en Ibagué y Neiva, mientras que la demanda de trabajo aumentó, en especial de parte del sector primario y sobre todo de transporte y almacenamiento. Entretanto, la inflación al consumidor siguió moderándose y en las tres ciudades capitales de la región se ubicó por debajo del agregado nacional, pese a que el grupo de bienes y servicios regulados continuó con presión alcista.

# I. Agropecuario

La actividad agrícola de la región Centro continuó presentando un desempeño positivo durante el segundo trimestre del año gracias a las condiciones climáticas variadas que se registraron y que estuvieron caracterizadas por temperaturas más elevadas y menores precipitaciones, comparado con el mismo periodo de 2023, según los boletines del Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (Ideam).

El café, principal bien agrícola de la región, se vio beneficiado por la mejora en el clima, dado que en el primer semestre del año anterior la cosecha de este producto estuvo fuertemente afectada por el fenómeno de La Niña, de acuerdo con informes de la Federación Nacional de Cafeteros. Durante este periodo, se presentaron precipitaciones muy por encima de lo normal, lo que afectó la floración. En consecuencia, en el lapso abril-junio de 2024, el volumen exportado de café proveniente de la región registró un crecimiento anual de 47,4 %, el más alto desde el primer trimestre de 2021 (Gráfico 1).

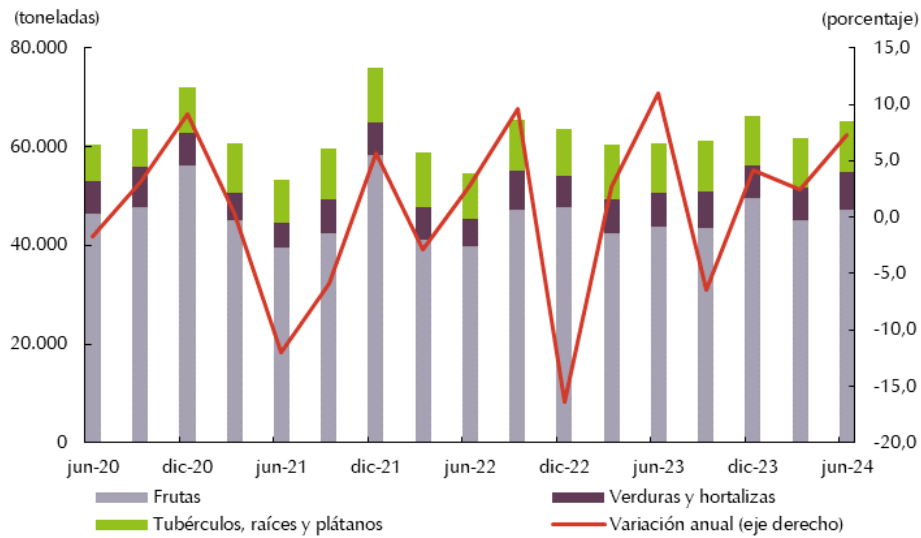
**Gráfico 1**  
**Región Centro. Volumen de las exportaciones de café sin tostar y sin descafeinar**  
(nivel y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

A su vez, las menores precipitaciones en meses previos propiciaron un mayor suministro de bienes agrícolas hacia centrales de abasto del país, que evidenciaron una variación de 7,3 % frente al segundo trimestre del año anterior y alcanzó 65.116 toneladas, según información del Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa) del DANE (Gráfico 2). En particular, aumentó la oferta de mango y arracacha desde Tolima, de limón tahití desde Huila, y de tomate chonto desde ambos departamentos.

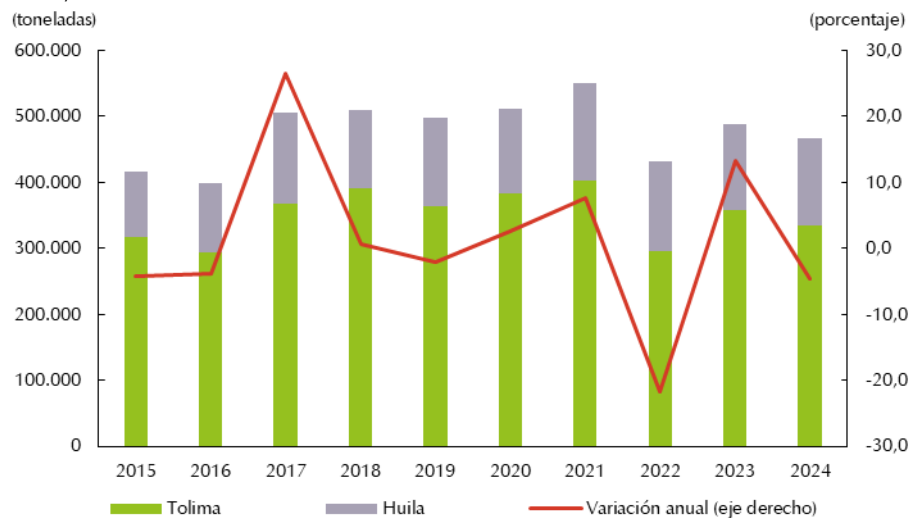
**Gráfico 2**  
**Región Centro. Despacho de productos agrícolas desde la región hacia las centrales de abasto del país**  
 (nivel y variación anual)



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

En contraste, el cultivo de arroz se vio afectado por las altas temperaturas y ausencia de lluvias, así como deficiencia de riego en el periodo de cosecha, lo que generó una disminución en los rendimientos, especialmente en Tolima donde pasaron de 7,4 toneladas por hectárea a 6,7, mientras en Huila se mantuvieron en 7,3. De esta manera, la producción de arroz en la región Centro cayó 4,5 % en el primer semestre de 2024, comparado con igual periodo de 2023, explicado por el comportamiento en Tolima (Gráfico 3).

**Gráfico 3**  
**Región Centro. Producción arroz mecanizado en el segundo semestre de cada año**  
 (nivel y variación anual)



Fuente: DANE y Fedearroz; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al subsector pecuario, el número de cabezas sacrificadas de ganado vacuno de la región se redujo 2,3 %, mientras que el de ganado porcino registró un crecimiento de 2,6 %, según la Encuesta

de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE (Gráfico 4). En particular, se presentó un menor sacrificio de bovinos procedentes de Tolima y Huila, departamentos donde se incrementaron las denuncias de carneo y abigeato que afectan a los ganaderos de la región. En contraste, el aumento en el sacrificio de porcinos estuvo en línea con la mayor demanda de carne de cerdo para preparaciones alimenticias típicas con motivo de las festividades regionales.

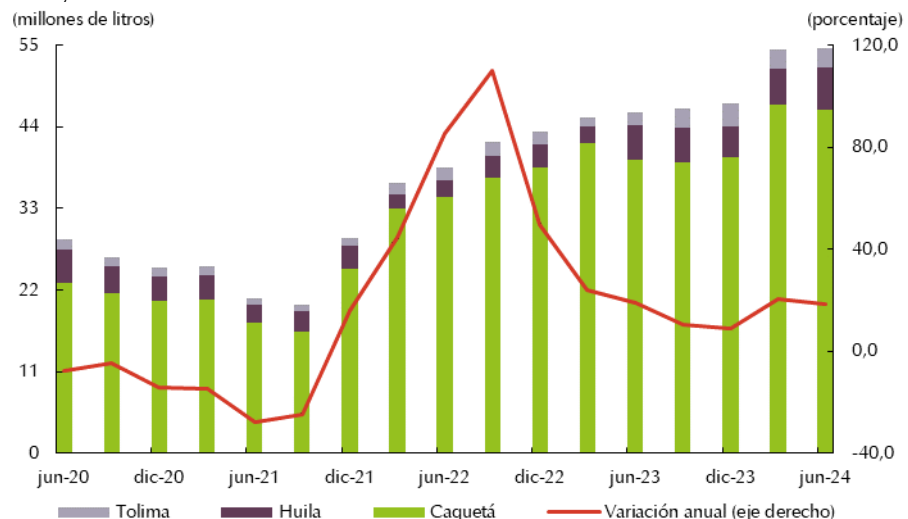
**Gráfico 4**  
**Región Centro. Sacrificio de ganado procedente de la región**  
 (nivel y variación anual)



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

De otro lado, el acopio de leche por parte de la industria creció en los tres departamentos, con una variación anual de 18,7 %, de acuerdo con las cifras de la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura (Gráfico 5). No obstante, la Federación Colombiana de Ganaderos (Fedegán) reportó que el sector lechero nacional se encontraba en crisis y enfrentaba grandes retos asociados a incremento de importaciones de leche, descenso de los precios pagados a los productores y disminución del consumo de productos lácteos.

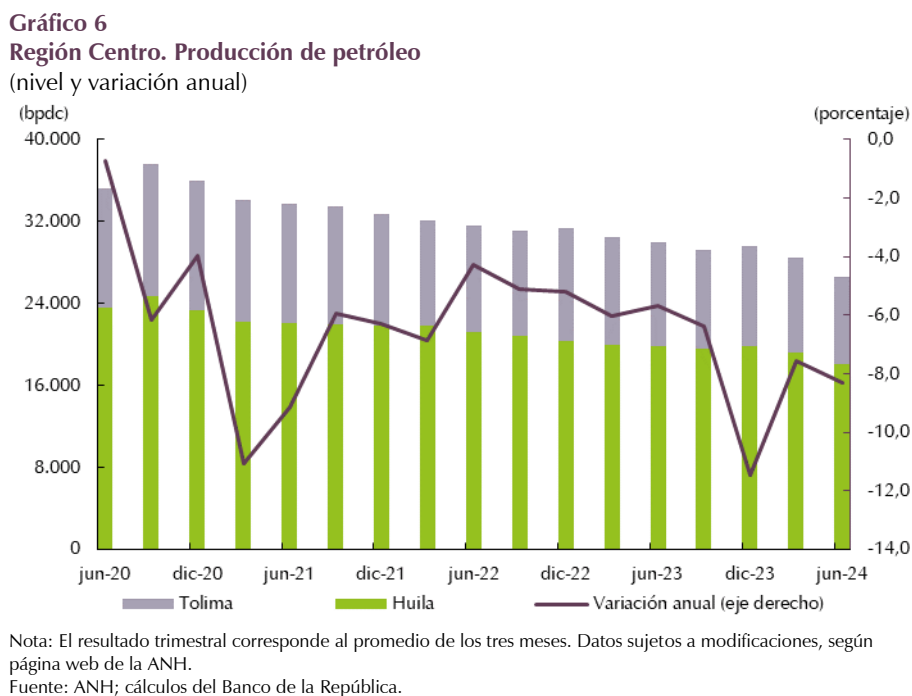
**Gráfico 5**  
**Región Centro. Acopio de leche por la industria al sector primario**  
 (nivel y variación anual)



Fuente: USP – Ministerio de Agricultura; cálculos del Banco de la República.

## II. Minería

En el segundo de trimestre de 2024, se observó un descenso anual de 8,3 % en la producción fiscalizada de petróleo, para un total de 27.105 barriles promedio día calendario (bpdc) en la región, de acuerdo con la información de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) (Gráfico 6). La tendencia negativa de la explotación de los campos en Huila y Tolima permitió observar el declive natural de los yacimientos y la falta de nuevos permisos de exploración.

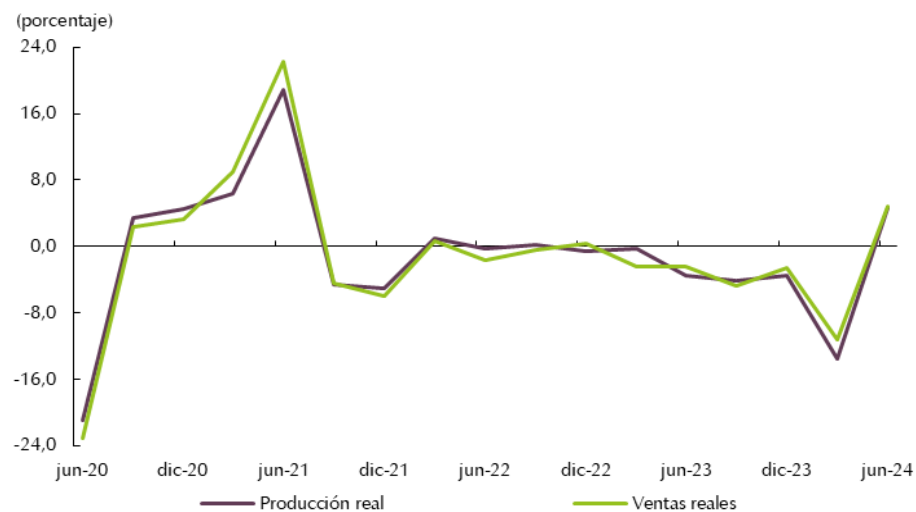


En Huila, se registró una reducción de 10,2 % frente al segundo trimestre del año anterior, con una producción de 17.841 bpdc, mientras que Tolima presentó una variación anual de -4,4 %, que correspondió a un total de 9.264 bpdc. En la mayoría de los yacimientos de la región decreció la producción fiscalizada de crudo; el único que mostró una dinámica positiva fue Ibamaca en Tolima, un campo relativamente nuevo que comenzó a explotarse en 2022. En los últimos dos trimestres, el número de barriles diarios extraídos en Ibamaca fue más del doble que su promedio histórico, aunque solo representó el 4,2 % de participación en el total en el lapso abril-junio de 2024.

## III. Industria

En el segundo trimestre de 2024, la industria manufacturera de Tolima mostró recuperación, luego de varios periodos de estancamiento y contracción. La producción real creció 4,6 % frente al mismo periodo de 2023, según cifras de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (EMMET) del DANE (Gráfico 7). De manera similar, esta dinámica se reflejó en las ventas industriales en términos reales, que registraron un aumento anual de 4,8 %.

**Gráfico 7**  
**Tolima. Producción y ventas reales**  
 (variación anual)



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

El comportamiento estuvo jalonado por el efecto calendario de Semana Santa, que permitió contar con más días laborables frente al mismo periodo del año pasado, así como por las mayores expectativas de venta durante las ferias y fiestas, que incentivaron la elaboración de bebidas y la confección textil. Además, estuvo alineado al aumento de las importaciones de materias primas y bienes de capital para la industria que se observó en los trimestres anteriores.

## IV. Servicios públicos

En el transcurso de abril a junio de 2024, las cifras sobre servicios públicos para la región Centro evidenciaron resultados anuales mixtos: la generación y demanda de energía disminuyeron y el consumo de agua potable y gas natural aumentaron.

La generación neta y consumo propio anual de energía eléctrica del embalse en la Central Hidroeléctrica de Prado logró 54,9 GWh, lo que significó una variación anual de -37,1 % (Cuadro 1). Como se comentó en el informe anterior, el fuerte verano (Fenómeno de El Niño) que según el Ideam se extendió oficialmente hasta mayo, afectó el nivel del embalse en condiciones meteorológicas que no contribuyeron a la mayor producción de energía, con lo cual el Centro Nacional de Despacho autorizó vender menor energía.

Con estadísticas de la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) en el Sistema de Información Eléctrico Colombiano (SIEL), la demanda de energía eléctrica en la región Centro durante el segundo trimestre de 2024 regresó al terreno negativo, con un descenso anual de 3,4 %, resultado explicado por la menor utilización del sector industrial en Tolima -no regulado- (Cuadro 1). Por el contrario, el agregado del consumo regulado (hogares y pequeños establecimientos comerciales) continuó con variación positiva (1,6 %).

**Cuadro 1**  
**Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica**  
(niveles en Gigavatios-hora y variación anual en porcentaje)

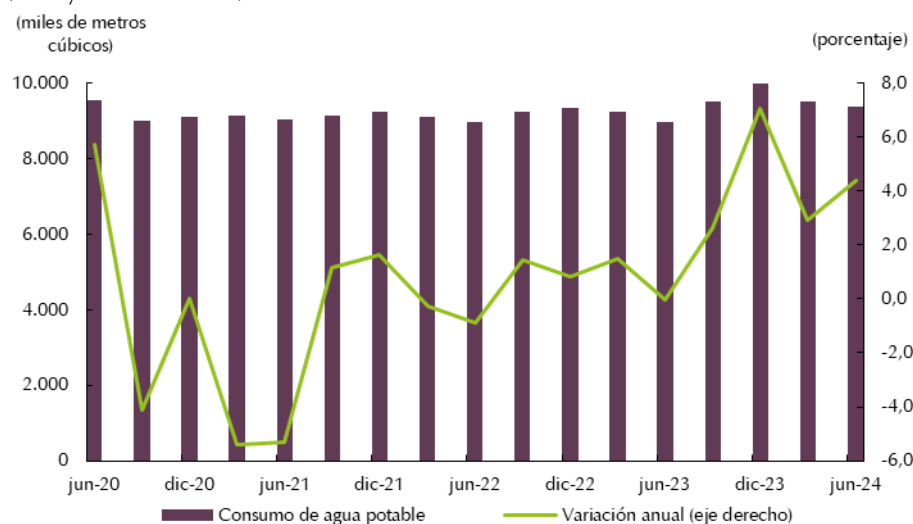
Usos	Tolima			Huila			Caquetá		
	(GWh)	Var. II trimestre		(GWh)	Var. II trimestre		(GWh)	Var. II trimestre	
	II trim. 2024	2023	2024	II trim. 2024	2023	2024	II trim. 2024	2023	2024
Generación									
Generación bruta	55,0	-10,8	-37,1	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Consumo propio	0,1	-12,4	9,1	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Generación neta	54,9	-10,8	-37,1	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Demanda real									
Regulada	11,5	11,7	-3,0	12,1	10,6	2,3	4,2	5,3	13,8
No regulada	86,4	4,3	-10,8	79,2	-10,8	4,0	1,8	5,8	7,9
Total	97,8	5,0	-10,0	91,3	-8,4	3,8	6,0	5,5	12,0

(...) No disponible

Fuente: EPSA S.A. E.S.P., UPME - Ministerio de Minas y Energía; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, el consumo de agua potable durante el segundo trimestre de 2024 en las ciudades de Ibagué y Florencia registró un incremento anual de 4,4 % (Gráfico 8), por lo que el consumo promedio de las dos ciudades durante el trimestre de análisis pasó de 15,3 a 13,1 metros cúbicos (m<sup>3</sup>). El número de usuarios aumentó en 42.663 (21,8 %).

**Gráfico 8**  
**Región Centro. Consumo de agua potable**  
(nivel y variación anual)



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

Finalmente, de acuerdo con las cifras proporcionadas por la empresa ALCANOS S.A. E.S.P. entre abril y junio, el consumo anual de gas natural totalizó 17.191 m<sup>3</sup>, lo que significó una variación anual de 0,4 %, explicado por la mayor demanda en los usos de gas vehicular e industrial, contrario a comercial, residencial y oficial, que cayeron (Cuadro 2). De otro lado el número de suscriptores avanzó en 10.704 (3,1 %).

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

Usos	Consumo II trimestre			Usuarios II trimestre		
	Variación anual		Miles de m <sup>3</sup>	Variación anual		Usuarios
	2023	2024		2023	2024	
Total	-1,5	0,4	17.191	3,5	3,1	361.617
Residencial	0,5	-0,1	10.668	3,5	3,1	357.674
Comercial	-1,2	-4,9	1.699	1,9	-0,7	3.747
Industrial	-5,2	2,6	1.219	-1,9	-1,9	51
Oficial	5,3	-56,3	35	6,1	2,5	125
Gas Vehicular	-6,5	5,2	3.570	0,0	-13,0	20

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

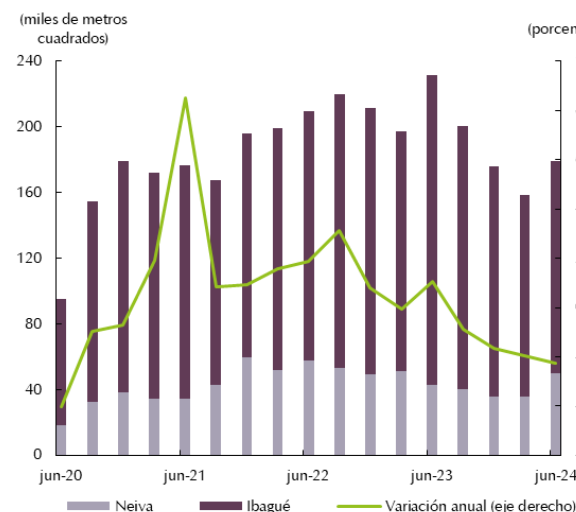
## V. Construcción

En el subsector construcción de edificaciones, los indicadores líderes mostraron variación negativa durante el segundo trimestre de 2024. El área causada, en ejecución o el avance de obras, así como los despachos de cemento y el concreto premezclado continuaron en terreno negativo.

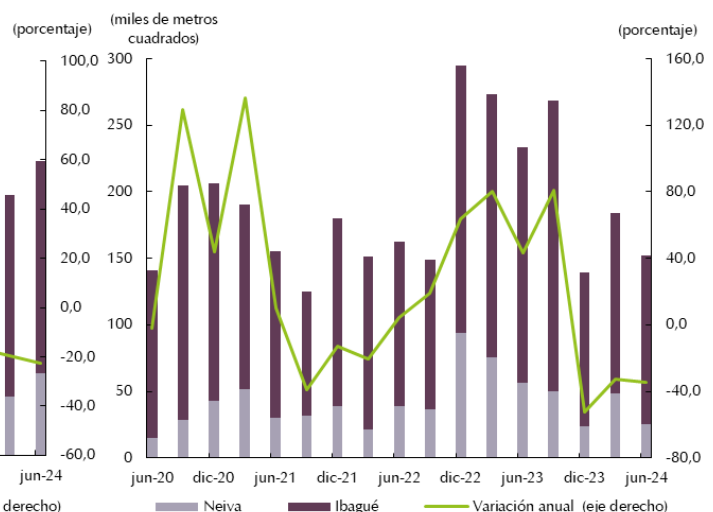
El área causada<sup>1</sup> registró una reducción de 22,6 % respecto igual periodo de 2023 (Gráfico 9, panel A) y completó cuatro trimestres continuos con resultados negativos. Por segmentos de uso, el decrecimiento se registró en vivienda de tipo multifamiliar y para no residencial en los destinos de educacional y hospitalario. Según estratificación socio económica la mayor afectación de la actividad continuó siendo en construcciones de segmentos bajo y medio-bajo.

**Gráfico 9**  
**Región Centro. Áreas causada y culminada**  
(área y variación anual)

A. Área causada



B. Área culminada



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

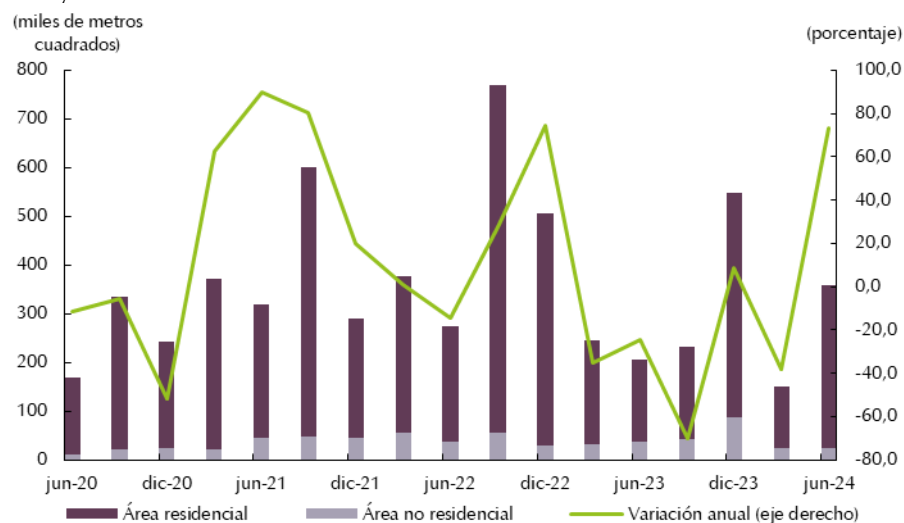
<sup>1</sup> De acuerdo con la metodología de la investigación del DANE, el área causada se estima (área construida en el período), ... mediante un seguimiento individual a las obras... El área construida se determina entonces comparando para el período actual respecto al anterior, los capítulos (subcapítulos) constructivos, el avance al interior de estos y aplicando los coeficientes de incidencia. Para efectos de comparación en la serie regional, se toma información estadística para las ciudades capitales de Ibagué y Neiva.

La contracción expuesta se evidenció con la menor demanda de insumos por parte de las empresas constructoras, es así como, frente al segundo trimestre del año anterior los despachos de cemento gris con destino a la región cayeron 12,1 %, la producción de concreto premezclado decreció 46,0 % y el indicador de mezcla asfáltica (IMA) arrojó variación anual de -52,1 %.

Con el actual panorama del sector, el área culminada completó tres trimestres con reducción (-34,6 % en el lapso abril-junio de 2024), resultado que se reportó tanto en Ibagué como en Neiva (Gráfico 9, panel B). De acuerdo con el uso de los proyectos, la reducción se concentró en la vivienda multifamiliar, en tanto que para otros destinos aumentó.

Por su parte, el área aprobada para construir<sup>2</sup> autorizada ante las curadurías urbanas, aumentó 73,1 % (Gráfico 10), y aunque el avance se dio en los tres departamentos que conforman la región, el mejor resultado se registró en el Tolima al pasar de autorizar 80 mil metros cuadrados en el segundo trimestre de 2023 a 214 mil en el trimestre de análisis. Por destino de las licencias, el 93,6 % se orientaron a la construcción de soluciones habitacionales, arrojando una variación anual de 79,9 %, contrario al uso no residencial que registró una disminución de 6,8 %.

**Gráfico 10**  
Región Centro. Área aprobada para construcción  
(nivel y variación anual)



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

Según el Índice de costos de la construcción de edificaciones (Icoced) del DANE, la inflación en la canasta de insumos continuó con la tendencia decreciente frente a periodos previos. Al cierre de junio, en Neiva e Ibagué, la variación del índice se ubicó en 3,62 % y 3,44 %, no obstante, superaron el promedio nacional (3,38 %). De acuerdo con los grupos de costos, similar al trimestre previo, se apreciaron elevados incrementos en mano de obra (ayudantes) y transporte de personas.

Finalmente, de acuerdo con las cifras preliminares de Coordinada Urbana de Camacol, la venta de vivienda nueva experimentó un aumento anual de 9,5 %, registrando un cambio en la tendencia debido

<sup>2</sup> Para fines comparativos, la cobertura geográfica del DANE incluye 17 municipios en los 3 departamentos de la regional (Tolima: Carmen de Apicalá, Chaparral, Espinal, Flandes, Honda, Ibagué, Líbano y San Sebastián de Mariquita; Huila: Aipe, Garzón, Gigante, La Plata, Neiva, Palermo, Pitalito y Rivera; y Caquetá: Florencia).

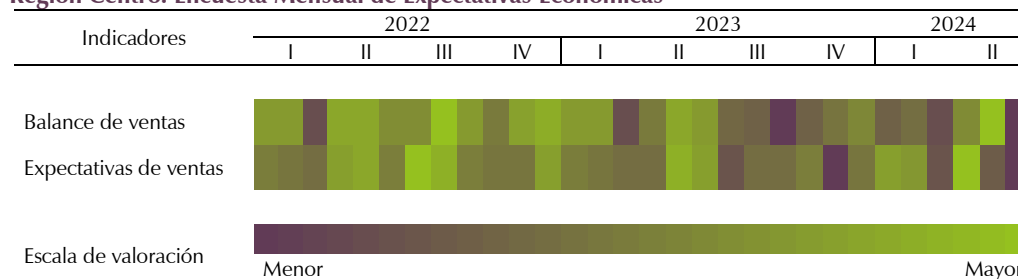
a la entrega de subsidios y a una leve reducción en las tasas de interés por parte de los intermediarios financieros, sobre todo para la comercialización de la Vivienda de Interés Social (VIS). En estas condiciones y ante una mayor oferta de unidades VIS, el indicador de rotación de inventarios para este segmento pasó de 14 meses en junio de 2023 a 16 meses en igual mes de 2024.

## VI. Comercio y turismo

Indicadores relacionados con el comportamiento de las ventas minoristas, la matrícula de automotores y la ocupación hotelera presentaron resultados mixtos donde solo la venta de vehículos arrojó un comportamiento positivo después de estar en terreno negativo.

De acuerdo con la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, para la región centro-oriente<sup>33</sup> el balance a la pregunta sobre el comportamiento de las ventas de los últimos 12 meses fue negativo (-11,5 promedio del trimestre analizado), cuando un año atrás se ubicó en terreno positivo (49,1). Similarmente, las expectativas sobre la comercialización de los productos en el corto plazo no fueron favorables ante la baja demanda de los hogares y la incertidumbre general de los empresarios (Cuadro 3).

**Cuadro 3**  
**Región Centro. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas<sup>a</sup>**



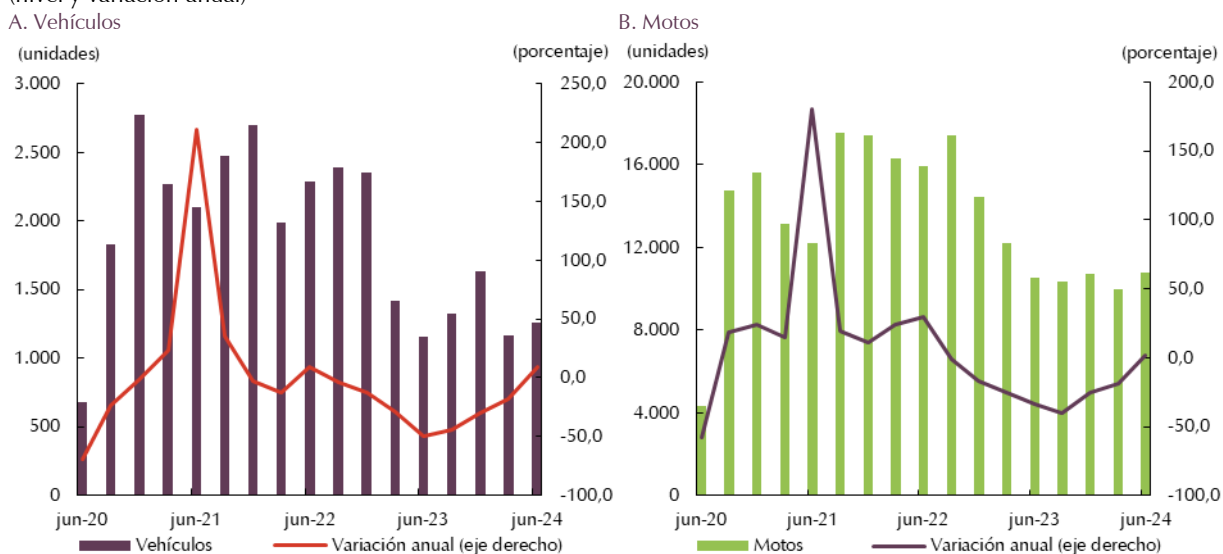
<sup>a</sup> Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE del Banco de la República: mide, entre otras variables, la percepción de ventas de empresarios de la región. En particular, el “Balance de ventas” mide el cambio en el crecimiento anual de las ventas de una muestra de empresas de diferentes actividades económicas. “Expectativas de ventas” balance del cambio esperado en el crecimiento de las ventas a doce meses de una muestra de empresas.

Fuente: Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE; Banco de la República.

La matrícula de vehículos nuevos, después de siete trimestres con variación negativa, reversionó la tendencia y registró un crecimiento anual de 9,1 %. Según información de la Asociación de Movilidad Sostenible (Andemos), se pasó de matricular 1.154 automóviles entre el segundo trimestre de 2023 a 1.259 en igual periodo de 2024 (Gráfico 11, panel A). Por tipos de vehículos, los automóviles y utilitarios SUV de uso particular aumentaron 12,8 %, principalmente propulsados por combustible fósil. De manera similar, la matrícula de motocicletas obtuvo una variación anual de 2,1 % en la región (Gráfico 11, panel B).

<sup>33</sup> El Centro Nacional de Consultoría (CNC) aplica la EMEE en la región centro-oriente cubriendo los departamentos de Caquetá, Huila y Tolima.

**Gráfico 11**  
**Región Centro. Matrículas de vehículos y motos**  
 (nivel y variación anual)



Fuente: Andemos; cálculos Banco de la República.

Por otra parte, de acuerdo con las cifras reportadas por la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), de abril a junio de 2024 la actividad hotelera en la región Centro evidenció resultados desfavorables y el indicador promedio de ocupación se ubicó en 45,4 %, porcentaje inferior en 7,2 puntos porcentuales (pp) a lo observado en igual lapso de 2023 (Cuadro 4).

Si bien la menor visita de huéspedes corporativos y turistas a los hoteles se dio en ambos departamentos, los hoteles del Huila reportaron un comparativo anual más pronunciado con un descenso de 8,0 pp. Tal como lo expresó Cotelco - capítulo Huila y Tolima, la situación se ha visto agravada por la mayor presencia de alojamientos informales a través de las viviendas turísticas y por el desarrollo de obras civiles de infraestructura que dificultaron el acceso al corredor turístico de la región.

**Cuadro 4**  
**Región Centro. Porcentaje de Ocupación Hotelera**  
 (porcentaje)

Departamentos	2023				2023	2024		Variación anual en pp <sup>1</sup>
	I	II	III	IV		I	II	
Tolima	56,0	56,4	65,1	67,8	61,3	56,2	50,0	-6,4
Huila	47,4	48,8	49,3	49,0	48,6	39,9	40,8	-8,0
Total regional	51,7	52,6	57,2	58,4	55,0	48,1	45,4	-7,2

Fuente: Cotelco; cálculos Banco de la República.

Así mismo, la ocupación en el trimestre de análisis se vio afectada por la menor realización de eventos empresariales y el incremento en el costo de las tarifas hoteleras que tuvieron un promedio para la región Centro de 244.746 pesos, lo que significó un incremento anual de 4,3 %.

Finalmente, durante los primeros seis meses de 2024, la ocupación hotelera para la región mostró una ocupación promedio de 46,7 %, lo que significó una reducción en su comparativo anual de -5,5 pp.

## VII. Transporte

Entre abril y junio de 2024, la movilización de pasajeros desde la región Centro presentó un incremento en la modalidad aérea, impulsado por el inicio de operaciones de una aerolínea en la zona. Por vía terrestre, se observó una leve disminución anual en el transporte intermunicipal, mientras que el número de usuarios del servicio público colectivo se mantuvo en niveles similares a los observados en el segundo trimestre de 2023, sin mostrar signos de recuperación de los niveles previos a la pandemia. Por otro lado, el despacho de carga aumentó por mayores envíos de ladrillos y baldosas a Cundinamarca.

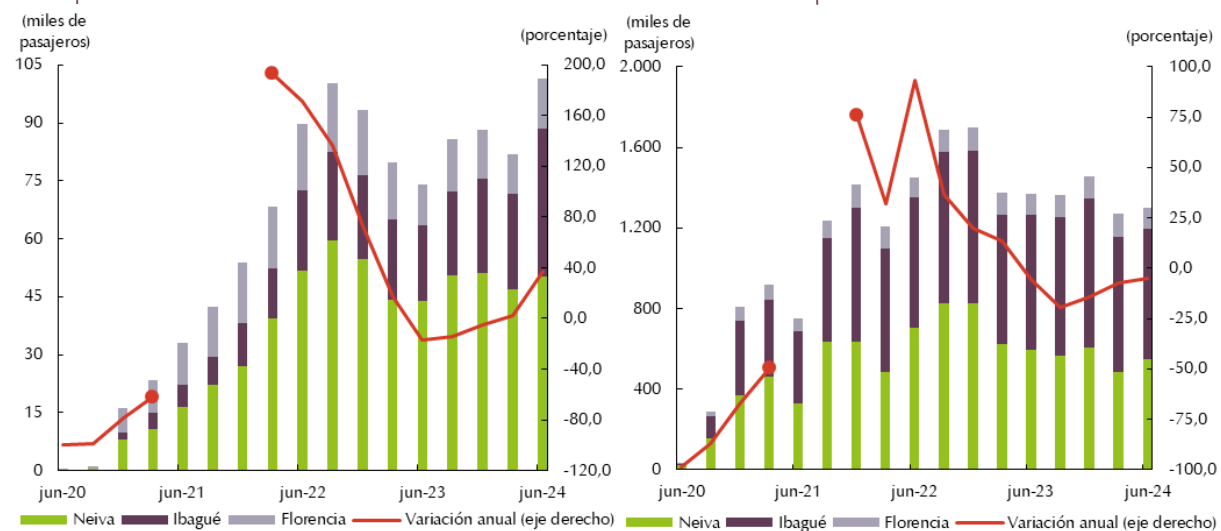
El transporte aéreo de pasajeros registró un crecimiento anual de 36,9 % por mayor número de viajeros salidos desde las principales ciudades de la región, según información de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil) (Gráfico 12, panel A). Las tres capitales evidenciaron aumento, pero el resultado estuvo jalonado por el aeropuerto de Ibagué, cuyo tráfico de pasajeros aumentó 94,5 % debido al inicio de operaciones de una aerolínea con una frecuencia diaria en la ruta hacia Bogotá. Además, el número de pasajeros salidos desde Florencia se incrementó en este periodo, a pesar de la suspensión de servicios en septiembre de 2023 de una aerolínea que ofrecía tres vuelos semanales a la capital del país, gracias a que las empresas que siguieron funcionando en la zona aumentaron la frecuencia de sus rutas ya establecidas.

**Gráfico 12**

### Región Centro. Pasajeros salidos desde las principales ciudades de la región

(nivel y variación anual)

A. Aeropuertos



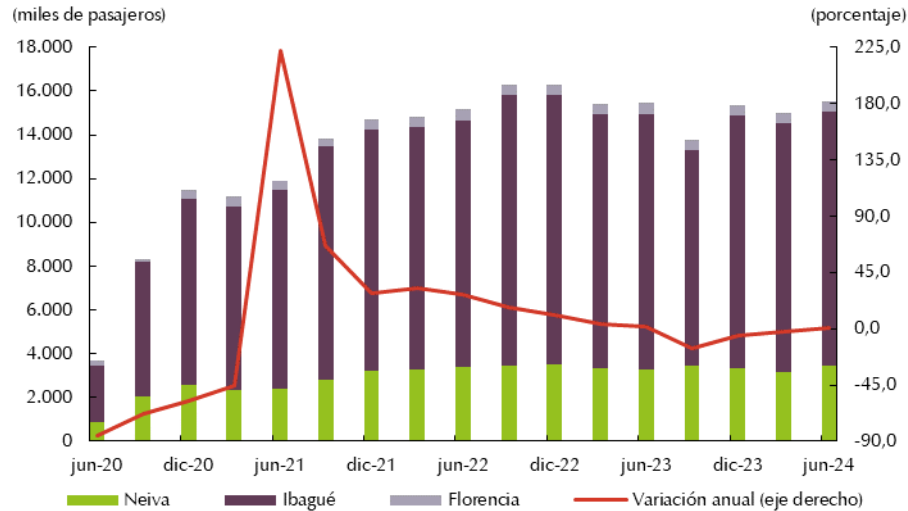
Nota: variaciones anuales superiores a 200% no se muestran en el gráfico.

Fuente: Aerocivil y terminales de transporte de Florencia, Ibagué y Neiva; cálculos del Banco de la República.

En contraste, la movilización de pasajeros desde las terminales terrestres de transporte se redujo en las tres capitales de la región, con una variación de -5,2 % en comparación con lo reportado en el segundo trimestre del año anterior (Gráfico 12, panel B). Lo anterior estuvo alineado con el efecto calendario de la celebración de la Semana Santa en el primer trimestre del año. En Neiva, el flujo de pasajeros intermunicipales se redujo 7,8 %, seguido de Ibagué que disminuyó 3,4 % y, por último, de Florencia que evidenció una variación anual de -2,3 %.

Con respecto al transporte público colectivo, el número de usuarios en las capitales de la región creció 0,4 % anual en el segundo trimestre de 2024, de acuerdo con la Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros (ETUP) del DANE (Gráfico 13). Neiva registró un incremento de 4,3 %, en parte a que se establecieron 17 rutas para el nuevo esquema de transporte público, cuyo objetivo fue ampliar la cobertura y mejorar la prestación del servicio en la ciudad. En contraste, la movilización de usuarios descendió 0,4 % y 6,0 % en Ibagué y Florencia respectivamente. No obstante, esta modalidad continuó en niveles inferiores a los obtenidos antes de la pandemia.

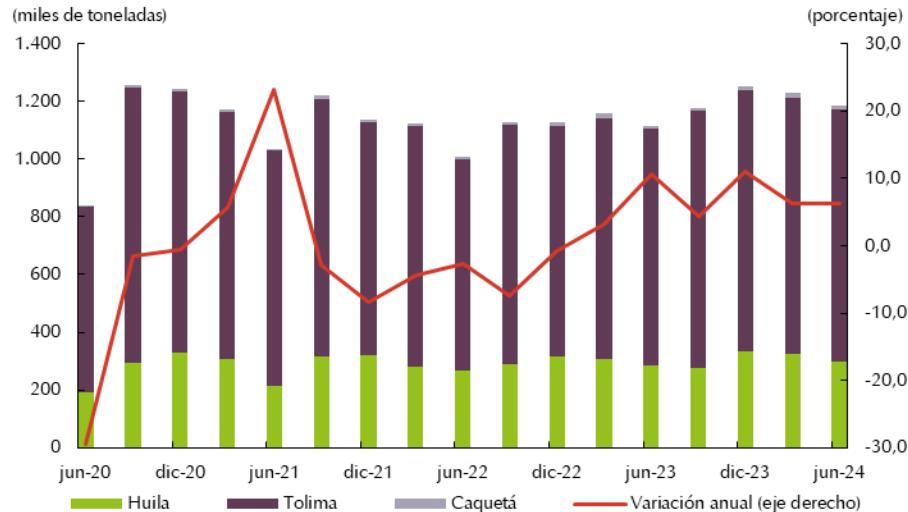
**Gráfico 13**  
**Región Centro. Transporte urbano de pasajeros**  
 (nivel y variación anual)



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

En el segmento de carga, el despacho de mercancías continuó en terreno positivo, con una variación anual de 5,7 % para un total de 1.184 toneladas transportadas, según cifras del Ministerio de Transporte (Gráfico 14).

**Gráfico 14**  
**Región Centro. Transporte terrestre de carga**  
 (nivel y variación anual)



Fuente: Ministerio de Transporte; cálculos del Banco de la República.

Los principales productos movilizados fueron bombonas o frascos, café y arroz, aunque fueron los envíos de ladrillos y baldosas para construcción desde Tolima hacia Cundinamarca los que más contribuyeron al resultado. Las toneladas trasladadas dentro de la región comprendieron el 15,3 % del total, pero disminuyeron 2,9 % anual en el periodo de análisis, mientras que los despachos al resto del país crecieron 7,4 %, donde Cundinamarca, Antioquia y Valle del Cauca fueron los principales destinos.

## VIII. Sistema financiero

El agregado de las transacciones del sistema financiero reportó una baja dinámica en un ambiente de política monetaria menos contractivo. Las captaciones aumentaron a un ritmo similar al trimestre previo y la cartera desaceleró el ritmo de crecimiento sobre todo en las modalidades de consumo y comercial, que no pudieron ser compensados por la variación positiva del microcrédito y vivienda.

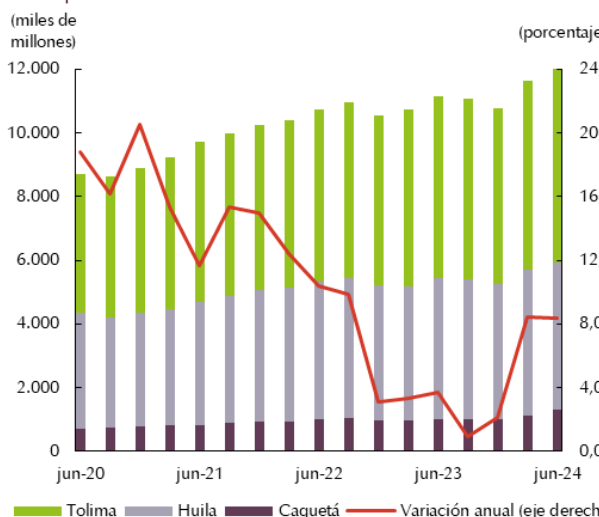
Al cierre de junio, el saldo de los depósitos y exigibilidades de los establecimientos de crédito ascendió a 12,1 billones de pesos (Gráfico 15, panel A), monto que registró una variación anual de 8,4 %. Dentro de las fuentes de recursos del público, la mayor contribución a la variación (4,3 pp) provino de los certificados de depósito a término (CDT<sup>4</sup>), seguido de los depósitos de ahorro y, en menor medida, de las cuentas corrientes.

**Gráfico 15**

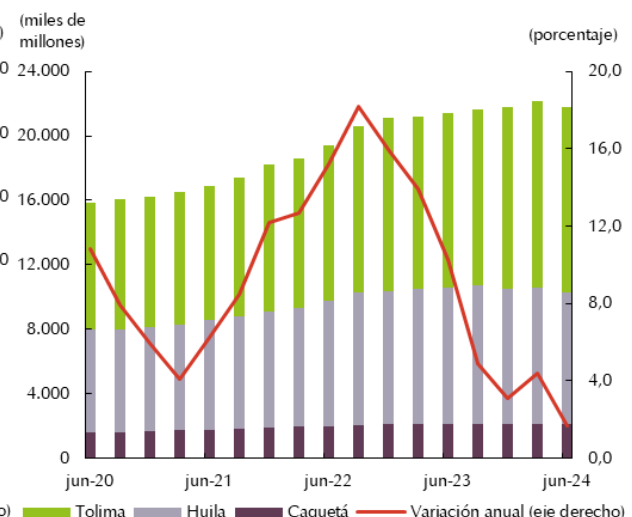
### Región Centro. Saldo de las captaciones y cartera bruta

(nivel y variación anual)

A. Captaciones



B. Cartera



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, el saldo de la cartera bruta<sup>5</sup> cerró en 21,8 billones de pesos, monto 1,7 % superior frente a lo contabilizado a junio de 2023<sup>6</sup> (Gráfico 15, panel B). El resultado fue explicado por la variación

<sup>4</sup> La rentabilidad de los certificados de depósito a término (DTF promedio) entre el segundo trimestre de 2023 y 2024 se redujo en más de 200 puntos básicos.

<sup>5</sup> Incluye información de cartera bruta para los establecimientos de crédito: bancos comerciales, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y organismos cooperativos.

<sup>6</sup> De acuerdo con el informe de la Superintendencia Financiera de Colombia: *Actualidad del Sistema Financiero Colombiano - junio 2024*, la cartera bruta del país presentó un crecimiento nominal anual de 1,7 %.

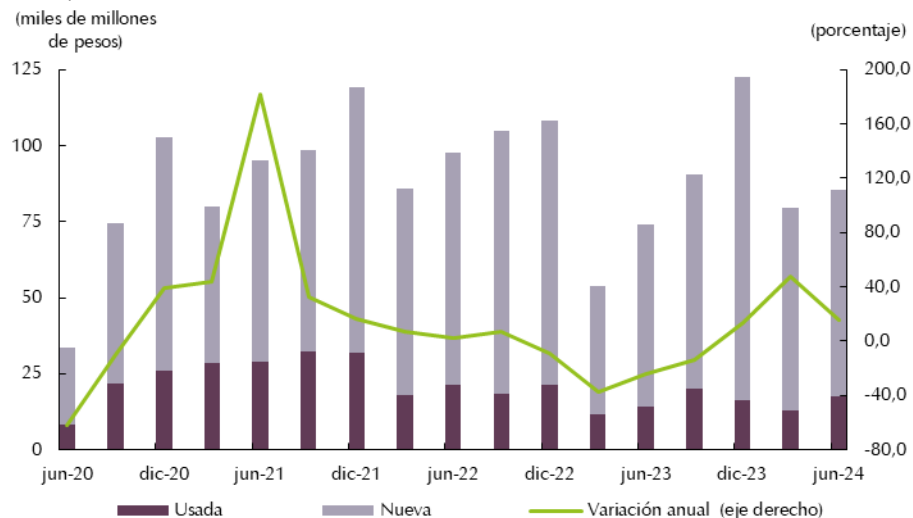
anual negativa en la modalidad de consumo, leve crecimiento en la comercial y con sobresalientes incrementos en microcrédito y vivienda.

La cartera corporativa (comercial y microcrédito) registró un incremento anual de 2,9 %, donde los créditos a pequeños empresarios arrojaron un importante alza, gracias a la política de inclusión crediticia que estableció el gobierno nacional a través del Decreto 455 de 2023, que permite fomentar y acceder con nuevas modalidades de financiamiento formal a actividades productivas que desarrollen los grupos más vulnerables del país. Por su parte, la demanda de recursos bajo la modalidad comercial se concentró en el Tolima.

En conjunto, el financiamiento para los hogares (consumo y vivienda) decreció 1,2 % frente a igual periodo de 2023, comportamiento determinado en la cartera de consumo que disminuyó ante la postura restrictiva que mantuvieron los intermediarios para otorgar nuevos créditos y prudencia al endeudamiento por parte de los usuarios. Contrariamente, la línea hipotecaria aumentó ante la legalización de operaciones en la compra de vivienda favorecida por la entrega de subsidios del Gobierno y la dinámica del mercado inmobiliario para VIS en el Tolima.

De acuerdo con información sobre la financiación de vivienda (FIVI) del DANE, durante el periodo de análisis se tramitaron 2.371 operaciones para la financiación de vivienda, número superior a las 2.149 transacciones en igual lapso de 2023. El valor de los desembolsos totalizó 85.579 millones de pesos a precios constantes de 2005, lo que representó una variación real de 15,2 % (Gráfico 16). Del total financiado, el 79,5 % se orientó a vivienda nueva, con 2.006 negocios, de los cuales el 74,5 % se concentró en el departamento del Tolima.

**Gráfico 16**  
**Región Centro. Desembolsos de crédito para vivienda**  
(nivel y variación real anual)

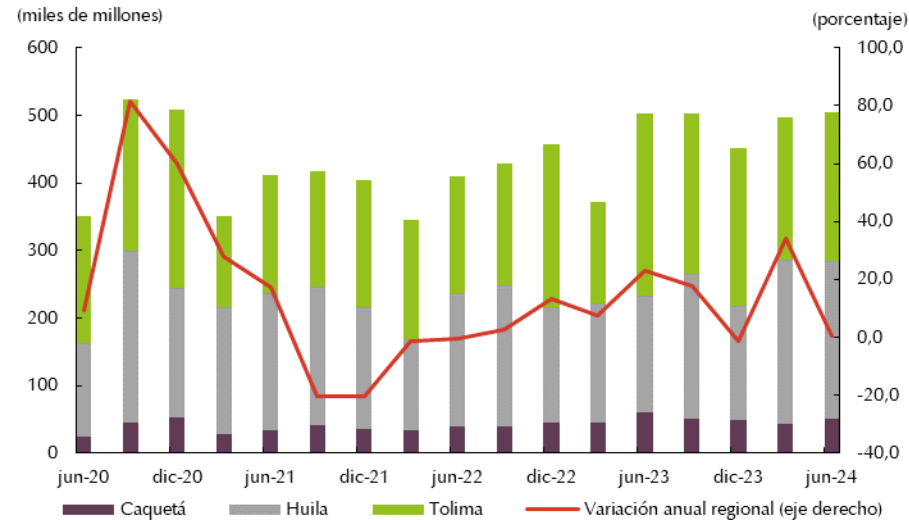


Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En el segundo trimestre del año, en la región Centro se autorizaron 13.900 operaciones de crédito para el financiamiento de las actividades agropecuarias con recursos Finagro, número que correspondió al 14,0 % del país. El total desembolsado se situó en 504,3 mil millones de pesos, cifra que significó un aumento de 0,2 % frente al mismo periodo de 2023 (Gráfico 17), variación que contrastó con el crecimiento registrado en el agregado nacional de 70,9 %.

Similar al trimestre anterior, el 66,6 % de los recursos se orientaron para capital de trabajo, mientras que para inversión se destinó 28,6 %. Ahora bien, por tipo de productor, la mitad de los recursos se canalizaron para grandes productores y el 30,0 % hacia pequeños productores. Así mismo, el fondeo de los recursos correspondió en mayor medida a cartera sustituta, seguido de redescontada.

**Gráfico 17**  
**Región Centro. Desembolsos de créditos de Finagro**  
(nivel y crecimiento anual)



Por territorios, la variación positiva de 0,2 % se explicó en el aumento de 35,4 % en el departamento del Huila, mientras en Tolima y Caquetá se registraron caídas por la menor entrega de recursos para financiar las actividades agropecuarias y conexas. En el agregado regional los renglones productivos que crecieron fueron arroz (15,3 %), seguido de caña de azúcar.

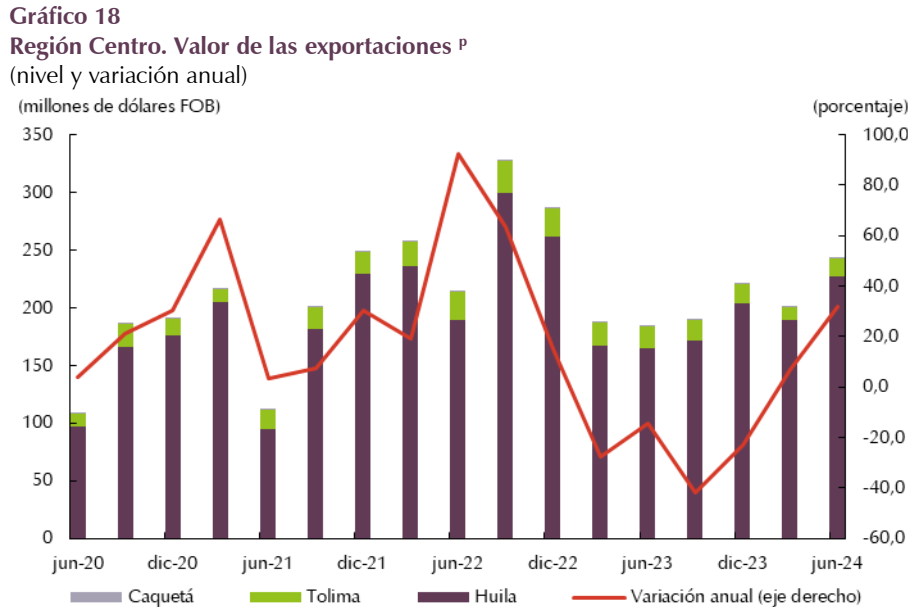
## IX. Comercio exterior

Entre abril y junio de 2024, las exportaciones de la región Centro experimentaron un incremento anual por segundo trimestre consecutivo. En particular, el valor de las exportaciones alcanzó un total de 243,4 millones de dólares FOB (*Free On Board*), que correspondió a un crecimiento de 31,9 % frente al segundo trimestre del año anterior (Gráfico 18).

Este desempeño estuvo jalonado por los envíos de café verde al exterior, que presentaron un aumento anual de 37,6 % por mejores condiciones climáticas frente al mismo trimestre de 2023 (ver capítulo Agropecuario), y constituyeron el producto de mayor relevancia regional, con una participación de 82,4 % en el total exportado durante el periodo de análisis. En el resto de las exportaciones, se destacaron los envíos de bombas para líquidos y de cacao, mientras que filetes de tilapia y preparaciones alimenticias mostraron descenso.

Estados Unidos y Canadá, los principales destinos de las exportaciones, con una participación de 40,4 % y 8,4 % respectivamente, mostraron aumento en las compras a la región, especialmente de café. Además, las exportaciones a Venezuela contribuyeron en gran medida a este resultado y evidenciaron una fuerte recuperación, tras un periodo de limitadas relaciones comerciales con el país

vecino, donde se destacó la demanda por bombas centrífugas, que un año atrás no se enviaban a ese mercado. De manera similar, Estonia se constituyó como un nuevo comprador de cacao y sus derivados procedentes de la región Centro, en línea con la mayor demanda internacional por cacao y el incremento de los precios, a raíz de la escasez de este producto por las afectaciones en las cosechas en los principales países productores.

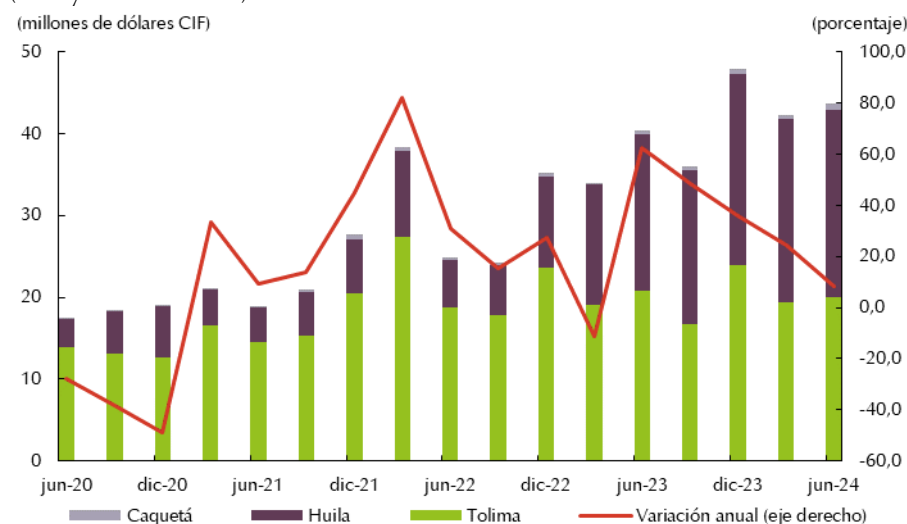


P Cifras provisionales  
 Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Las importaciones también registraron un incremento anual, aunque con signos de desaceleración. El valor de las importaciones a la región creció 8,1 % correspondiente a 43,6 millones de dólares CIF (*Cost, Insurance and Freight*) (Gráfico 19). Esta dinámica estuvo impulsada por las mayores compras de bienes de consumo no duraderos como huevos fecundados para incubación y leche y productos lácteos, así como de bienes duraderos, particularmente artículos de joyería, y minerales como la bentonita, utilizada como materia prima para la industria.

Estados Unidos y China continuaron como principales países de origen de las importaciones. Sin embargo, los que contribuyeron en mayor medida a este resultado fueron Chile, Vietnam y Estados Unidos, en su orden. De Chile se recibió leche y productos lácteos, tableros de madera, despojos comestibles para cerdos y manzanas frescas, bienes que un año atrás la región no importaba de este país. Por su parte, desde Vietnam llegaron principalmente fibras sintéticas, aunque también prendas y complementos para vestir, aparatos eléctricos y tornillos. Finalmente, de los productos provenientes de Estados Unidos se destacaron partes de bombas para líquidos, huevos para incubación, convertidores eléctricos y leche.

**Gráfico 19**  
**Región Centro. Valor de las importaciones P**  
 (nivel y variación anual)



P Cifras provisionales  
 Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

## X. Mercado laboral

En el trimestre móvil abril-junio de 2024 hubo resultados mixtos en las principales cifras del mercado laboral de las tres ciudades capitales de la región Centro, según la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE. En comparación con igual periodo de un año atrás, la cantidad de desempleados tuvo una significativa caída, en parte por un ligero aumento de la ocupación, y por una reducción de la fuerza de trabajo. Fue así como la tasa de ocupación (TO) aumentó en Florencia y Neiva, la tasa de desempleo (TD) descendió en Neiva e Ibagué y la tasa de informalidad (TI) solo cayó en la capital huilense (Cuadro 5).

**Cuadro 5**  
**Región Centro. Indicadores del mercado laboral**

Trimestre	Florencia				Ibagué				Neiva				
	TGP	TO	TD	TI	TGP	TO	TD	TI	TGP	TO	TD	TI	
2022	I	65,1	55,3	15,0	62,4	57,0	48,4	15,2	50,2	61,7	54,3	12,0	52,1
	II	64,7	55,4	14,4	58,9	54,6	46,8	14,3	52,4	60,7	53,9	11,3	43,8
	III	63,8	54,7	14,3	59,7	53,9	44,1	18,1	49,1	58,4	51,5	11,9	47,3
	IV	63,2	53,7	15,0	60,4	54,4	45,4	16,5	50,2	59,2	52,5	11,4	49,8
2023	I	61,4	52,2	15,0	59,5	55,5	44,8	19,2	46,2	61,4	52,1	15,1	52,7
	II	62,8	53,3	15,0	55,9	54,8	46,0	16,1	48,7	61,7	53,9	12,6	47,5
	III	61,3	53,1	13,4	54,4	53,9	46,3	14,1	45,9	60,1	52,3	13,0	49,5
	IV	61,3	53,1	13,4	56,2	57,7	49,7	13,9	47,7	60,2	54,2	10,1	53,2
2024	I	62,2	51,4	17,4	58,0	55,8	47,5	14,9	46,6	60,2	52,5	12,7	49,8
	II	64,0	53,7	16,1	57,1	53,7	45,7	14,9	49,4	60,9	55,2	9,3	47,3

Nota: TGP: Tasa Global de Participación (población económicamente activa / población en edad de trabajar); TO: Tasa de Ocupación (ocupados / población en edad de trabajar); TD: Tasa de desempleo (desempleados / población económicamente activa); TI: Tasa de informalidad (informales / ocupados).

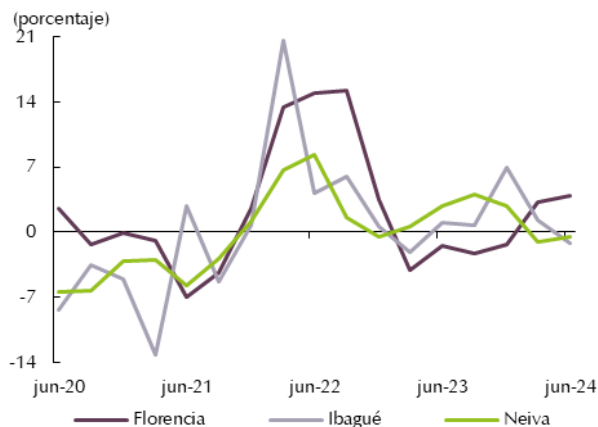
Fuente: DANE - GEIH; cálculos del Banco de la República.

En Ibagué, disminuyó 1,2 % la fuerza de trabajo (Gráfico 20, panel A) ante un repunte de la inactividad. Así mismo, disminuyó la cantidad de personas desempleadas (-8,9 %), por lo que la TD se ubicó en 14,9 %, similar a la del trimestre previo pero inferior a la del segundo trimestre de 2023. En cuanto a la población ocupada, apenas aumentó 0,3 %, llevando la TO a 45,7 %, la más baja de la región. La mayor vinculación de trabajadores al comercio y las actividades artísticas, de entretenimiento y recreación, fueron contrarrestadas por la expulsión de mano de obra de la construcción, las actividades profesionales, científicas y técnicas, y el transporte. A su vez, la informalidad se elevó en la capital tolimense.

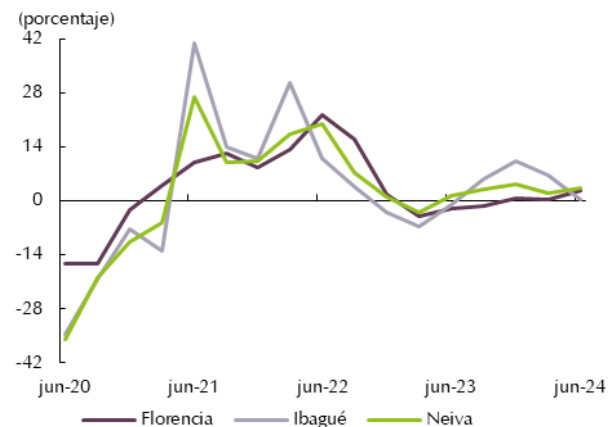
**Gráfico 20**

**Región Centro. Mercado laboral**  
(variación anual)

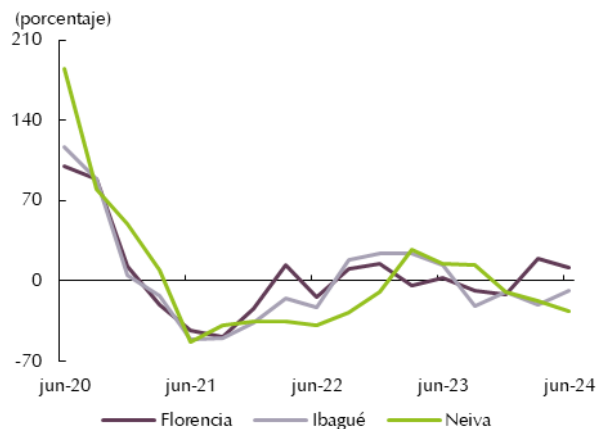
A. Fuerza de trabajo



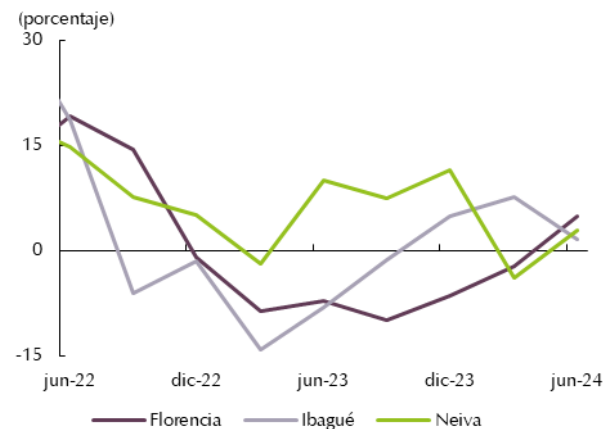
B. Ocupados



C. Desocupados



D. Informales



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

Entretanto, Neiva reportó los resultados más favorables de la región. Al igual que Ibagué, vio reducida su fuerza de trabajo por mayor inactividad. No obstante, la demanda de trabajo creció y el número de ocupados aumentó 3,3 %, mientras que los desocupados cayeron de forma significativa (-26,8 %) (Gráfico 20, panel C), lo que permitió que la TD disminuyera hasta ubicarse en 9,3 %, la más baja de la región y de la serie de información comparable (año 2007).

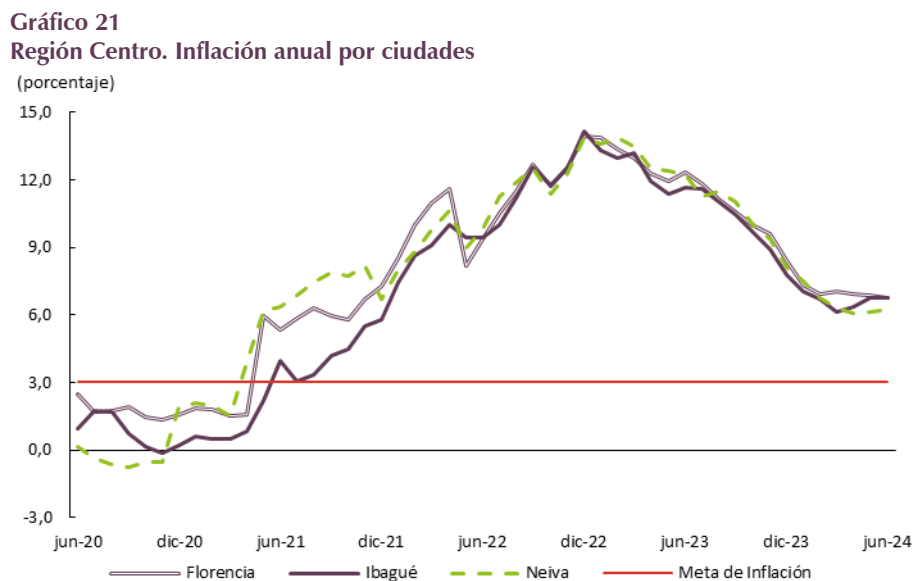
La absorción de mano de obra en la capital huilense provino de actividades variadas como transporte y almacenamiento, sector agropecuario, construcción y alojamiento y servicios de comida. En

contraste, hubo menor cantidad de trabajadores vinculados a administración pública y defensa, y actividades artísticas, de entretenimiento y recreación. Además, disminuyó la informalidad en términos anuales, tanto en cantidad como en proporción, siendo la TI de 47,3 %, la más baja de la región.

Por el contrario, en Florencia aumentó la fuerza de trabajo (3,9 %) y aunque el sector productivo incrementó la demanda de mano de obra, no fue la suficiente para impedir un aumento de la cantidad de desocupados, lo que llevó a que la TD ascendiera hasta 16,1 %, la más elevada de la región. Los ocupados crecieron 2,6 %, favorecidos por una mayor vinculación en administración pública, actividades profesionales, científicas y técnicas, y transporte y almacenamiento, que contrarrestaron la menor ocupación en actividades artísticas, de entretenimiento y recreación, construcción, y suministro de electricidad, gas y agua. No obstante, en el agregado de la ciudad fue superior el crecimiento de trabajadores informales (4,8 %) (Gráfico 20, panel D), por lo que la TI llegó a 57,1 %, la más alta entre las tres ciudades capitales.

## XI. Precios

Al finalizar el primer semestre de 2024, la inflación al consumidor en las ciudades capitales de la región Centro continuó desacelerándose, pero a un ritmo más lento. La variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del DANE se ubicó en 6,24 % para Neiva, 6,74 % en Ibagué y 6,76 % en Florencia (Gráfico 21), resultados ligeramente inferiores al agregado nacional (7,18 %).



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Al interior de la canasta de bienes y servicios, se moderó el incremento en el grupo de muebles y artículos para el hogar, prendas de vestir y calzado, así como en los servicios de información y comunicación. Sin embargo, no han cedido los precios en gastos relacionados a transporte, educación y servicios públicos, además con un leve repunte en la inflación de alimentos ante choques transitorios de oferta. Esto último explicado por el menor abastecimiento de alimentos en Florencia (-16,7 %), Ibagué (-11,3 %) y Neiva (-15,1 %) en el mes de junio, según el boletín técnico del DANE.

De acuerdo con lo anterior, la variación en el índice de precios en Neiva para otras clasificaciones de la canasta mostró presión alcista en los precios en el grupo de alimentos primarios o perecederos (Cuadro 6). Se destacaron incrementos en algunos bienes como papa, cebolla, tomate y frutas frescas. Lo anterior, en línea con información de Sipsa del DANE, según el cual hubo menor abastecimiento de frutas (mango, mora, aguacate) y tubérculos (papa) en la central Surabastos de Neiva. De otro lado, los alimentos procesados que aumentaron su precio de forma más notoria fueron chocolates, salsas, pastas y dulces con sus derivados.

**Cuadro 6**  
**Neiva. Indicadores de inflación al consumidor**  
(variación anual)

Descripción	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24
Total	12,24	11,00	8,11	6,32	6,24
Sin Alimentos	11,95	10,95	9,35	7,55	5,84
Bienes sin alimentos ni regulados	14,69	10,51	6,63	1,70	0,14
Servicios sin alimentos ni regulados	7,95	7,88	7,22	5,84	4,58
Regulados	20,68	20,80	19,22	20,02	16,47
Alimentos (incluye bebidas no alcohólicas)	13,37	11,20	3,49	1,70	7,81
Alimentos Primarios o perecederos	10,49	16,25	-2,78	-3,85	19,44
Alimentos Procesados	14,39	9,38	5,87	3,83	3,85

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

El IPC de regulados continuó desacelerando la variación, no obstante, las mayores alzas se registraron en combustible para vehículos, tarifas de servicios públicos (suministro de agua, gas, electricidad y alcantarillado) y los relacionados con educación básica.

## XII. Otras variables económicas

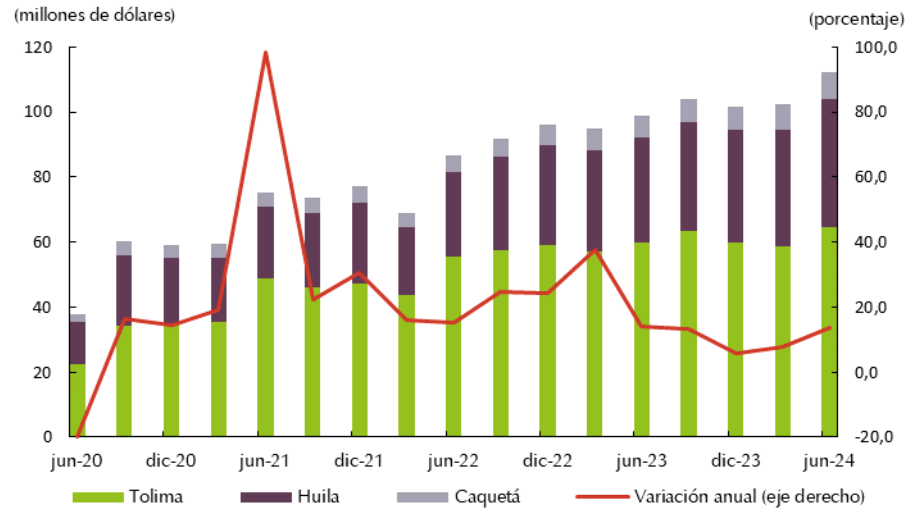
### Remesas

En el segundo trimestre del año, los ingresos por remesas de trabajadores a la región Centro alcanzaron los 112,2 millones de dólares, de acuerdo con la información de la Encuesta Trimestral de Remesas del Banco de la República, con un crecimiento anual de 13,5 % en comparación con el mismo periodo de 2023 (Gráfico 21). Esta cifra representó alrededor del 46,0 % del valor total recibido por concepto de exportaciones en el mismo periodo.

Tolima fue el principal receptor de los ingresos con una participación de 57,5 % y evidenció un incremento 7,5 %. No obstante, Huila recibió el 35,1 % del total de remesas y contribuyó en mayor medida al desempeño, al registrar una variación de 22,4 % frente al periodo abril-junio de 2023. El resto de los recursos ingresó a Caquetá, departamento que registró la mayor variación en la región (24,0 %). Por país de origen, se incrementaron los montos percibidos desde Estados Unidos, España y Venezuela, a la vez que se observaron reducción en Chile y Reino Unido.

Por su parte, las remesas valoradas en moneda local<sup>7</sup> aumentaron tan solo 0,5 % por cuenta de la apreciación del peso colombiano en el último año, para un total de 400,3 miles de millones de pesos enviados a la región.

**Gráfico 22**  
**Región Centro. Ingresos de remesas**  
 (nivel y variación anual)



Fuente: Encuesta trimestral de remesas - Banco de la República.

<sup>7</sup> Equivalencia en pesos colombianos usando la TRM promedio trimestral.



El *Boletín Económico Regional* (BER)  
se puede consultar en:  
<http://www.banrep.gov.co/ber>



El *Boletín Económico Regional* (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos del Banco de la República, cuyo propósito es ofrecer a los agentes de la economía y público en general información periódica, confiable y oportuna sobre la evolución de las principales variables de la actividad económica de las regiones del país y los departamentos que las componen.



Sugerencias y comentarios:  
[atencionalciudadano@banrep.gov.co](mailto:atencionalciudadano@banrep.gov.co)