

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1831



NORORIENTE

I TRIMESTRE DE 2024

ARAUCA, BOYACÁ,
NORTE DE SANTANDER,
SANTANDER

TURPIAL TOCHE
ICTERUS NIGROGULARIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



NORORIENTE

I TRIMESTRE DE 2024

ARAUCA, BOYACÁ,
NORTE DE SANTANDER,
SANTANDER

ISSN 2665-1831

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-noror.tr1-2024>

Código JEL: R10, R11, R12

Carolina Ramírez Rodríguez

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Jaime A. Collazos Rodríguez

Jefe Regional

Equipo técnico:

Adolfo Ramírez Moreno

Edgar J. Pedroza Fernández

Karen A. Rubio Ramírez

Melina Imbachi Gómez

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Agropecuario, coques, desaceleración, inflación, Nororiente, remesas, venta de vivienda.

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
Indicador mensual de actividad económica (IMAE).....	4
I. Agropecuario.....	5
II. Minería.....	8
III. Industria.....	9
IV. Servicios públicos.....	11
V. Construcción.....	12
VI. Comercio y turismo.....	16
VII. Transporte.....	19
VIII. Sistema financiero.....	22
IX. Comercio exterior.....	23
X. Mercado laboral.....	28
XI. Precios.....	30
XII. Otras variables económicas	32

Panorama económico

En el primer trimestre la economía de Nororienté registró una contracción anual explicada en buena parte por una menor demanda y bajos niveles de confianza de empresarios y consumidores. La construcción tuvo la caída más pronunciada, seguida de la industria; mientras que el comercio si bien continuó en terreno negativo aminoró su deterioro. Por su parte, el sector agropecuario presentó la mayor expansión impulsada por la producción agrícola de percederos y una recuperación en el sacrificio de ganado vacuno y de acopio de leche, al tiempo que el transporte denotó un tenue avance. La inflación anual al consumidor completó más de un año desacelerándose, pero continuó por encima del rango meta del Banco de la República. El mercado laboral continuó mostrando tasas de desempleo crecientes frente a trimestres previos y un leve incremento en la informalidad.

En los primeros tres meses del año la economía de Nororienté experimentó una leve caída anual, alrededor de -0,9%, según cifras preliminares del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) en su serie ajustada por estacionalidad y efecto calendario. Este resultado obedeció en buena parte a una menor demanda, alza en los precios de algunos productos ante la incorporación de cargas impositivas, altos costes de financiación y bajos niveles en los indicadores de confianza de empresarios y consumidores.

Por sectores, en lo que respecta a la construcción, variables como el área causada, el área en proceso y los despachos de cemento gris continuaron mostrando retrocesos frente un año atrás, este último presentó la caída más importante desde pandemia. Del mismo modo, continuaron en terreno negativo la producción de concreto y el suministro de mezcla asfáltica, el cual presentó el nivel más bajo desde que se publican datos de asfalto. A lo anterior, se adicionaron los bajos niveles de la actividad fabril regional y la demanda de energía no regulada, que se vieron influenciadas por una alta base comparativa, efecto calendario, y restricción en el gasto de los hogares, revirtiendo los leves signos de mejora que se presentaron a finales de 2023.

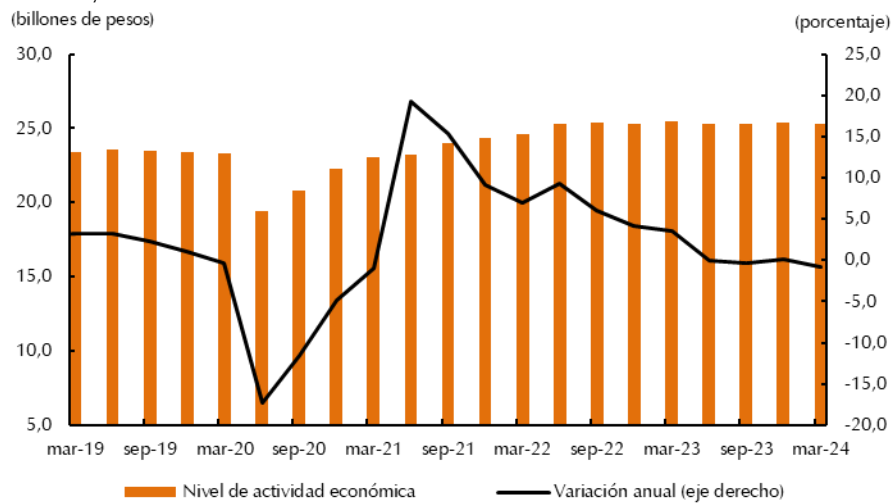
Contrario a lo anterior, la economía regional estuvo ligeramente dinamizada por los mejores niveles en la actividad agropecuaria, favorecida por la mayor producción de percederos y panela destinada a centrales de abasto del país; así como por el mejor desempeño pecuario dada una recuperación en el sacrificio de ganado vacuno y de acopio de leche. Asimismo, se incrementó el volumen de carga movilizada por las carreteras de la región.

En cuanto la demanda, aunque continuaron en terreno negativo, las ventas reales del comercio minorista en Santander aminoraron su caída. A la par con la reducción de la demanda interna, las colocaciones del sistema financiero en la región registraron una disminución anual ante menores desembolsos en vivienda, comercial y consumo. Finalmente, las ventas externas de Nororienté, sin incluir petróleo y sus derivados, presentaron un retroceso sustancial en gran parte por el descenso en las exportaciones de coques y carbón térmico, afectadas por los bajos precios internacionales y tasa de cambio.

Indicador mensual de actividad económica (IMAE)¹

Durante el primer trimestre de 2024 el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) presentó de manera preliminar una leve contracción anual, cercana a -0,9% (en un rango entre -0,6% y -1,2%) ajustado por estacionalidad y efecto calendario. Este resultado implicó un retroceso de 0,3% frente al último trimestre de 2023 y unos niveles de actividad económica que completaron un año y medio sin mostrar cambios relevantes (Gráfico 1).

Gráfico 1
Nororienté. Indicador mensual de actividad económica (IMAE) pr
(niveles y variación anual)



pr: Preliminar.
IMAE sin suavizar: no aplica el último paso de la metodología (filtro de alisado de Hodrick Prescott) para poder visibilizar los cambios drásticos que están ocurriendo en la actividad económica.
Fuente: Banco de la República.

La mayor parte de las actividades económicas que se incluyen en el IMAE explicaron la caída anual, en especial las relacionadas con la demanda interna y el sector de la construcción. A excepción de las importaciones, que crecieron ante el fuerte aumento de las compras externas de bienes de capital, todos los indicadores mostraron una dinámica de contracción.

¹ El IMAE Nororienté se calcula a partir del co-movimiento de 12 indicadores mensuales de coyuntura de la región (Santander, Norte de Santander y Boyacá), estimado a través de un modelo factorial dinámico propuesto por Stock y Watson (1991), usualmente aplicado en la construcción de indicadores de actividad económica. Estas variables son: producción industrial, demanda real de energía, ventas minoristas reales, importaciones totales U\$CIF, despachos de cemento, peajes, Pulso Económico Regional, Indicador de Seguimiento a la Economía ISE, vehículos nuevos, consumo tarjetas crédito y débito, carga refinera y área causada construida. La metodología de cálculo del IMAE puede consultarse en el siguiente enlace: <http://www.banrep.gov.co/es/borrador-900>

I. Agropecuario

De acuerdo con los datos del DANE, Fedepalma y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, en el primer trimestre de 2024 el sector agropecuario de Nororiente creció frente a un año atrás, al presentar resultados positivos tanto en el rubro agrícola, impulsado por mayores despachos de productos perecederos, como en el pecuario, pese a los efectos del Fenómeno del Niño.

Entre enero y marzo fueron despachadas desde Nororiente 403,2 mil toneladas de productos agrícolas perecederos hacia las centrales de abasto del país, según las estadísticas del Sistema de información de precios y abastecimiento del sector agropecuario (SIPSA) del DANE, registrando un crecimiento del 11,3% frente a un año atrás (Cuadro 1).

Este aumento se vio explicado principalmente por el significativo incremento del segmento de tubérculos y plátanos, impulsado por una mayor producción de plátanos en Arauca. Del mismo modo, verduras y hortalizas mostró un crecimiento notable, con Boyacá destacándose en la cosecha de cebolla de bulbo. Sin embargo, el grupo de frutas vio una disminución, debido a una menor producción de piña y mandarina en Santander, que contrarrestó el crecimiento en limón. Durante este periodo, el Fenómeno del Niño afectó particularmente a los cultivos de frutas, exacerbado por incendios forestales a inicios del trimestre que dañaron algunos cultivos.

Cuadro 1.
Nororiente. Producción agrícola regional destinada a centrales de abasto del país^a
(volumen en miles de toneladas y porcentaje de variación anual)

Grupos	Total volumen despachado, según departamento de procedencia, I trim. 2024					Variación anual I trim. 2024
	Santander	Norte de Santander	Boyacá	Arauca	Nororiente	
Frutas	48,6	8,0	17,2	4,0	77,8	-2,6
Piña	12,7	0,0	0,1	0,0	12,9	-27,0
Mandarina	8,9	0,4	0,2	0,0	9,4	-32,9
Limón	9,3	0,8	0,4	0,0	10,4	78,3
Naranja	2,8	0,9	0,3	0,0	4,0	-0,8
Otras frutas	14,9	5,9	16,2	4,0	41,0	7,2
Tubérculos y plátanos	11,0	11,4	78,6	23,0	123,9	22,5
Papa	10,6	8,5	77,8	0,0	96,9	10,1
Plátanos	0,3	1,3	0,0	22,6	24,1	121,8
Otros tubérculos	0,1	1,7	0,7	0,4	2,9	25,3
Verduras y hortalizas	36,4	36,8	128,2	0,1	201,5	11,1
Cebolla bulbo	3,2	7,0	46,8	0,0	57,0	33,5
Cebolla larga	12,2	1,4	30,0	0,0	43,6	8,4
Tomate	12,3	5,9	29,3	0,0	47,5	-1,2
Otras	8,6	22,5	22,2	0,1	53,3	6,0
Total agrícolas perecederos	96,0	56,2	224,0	27,0	403,2	11,3

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

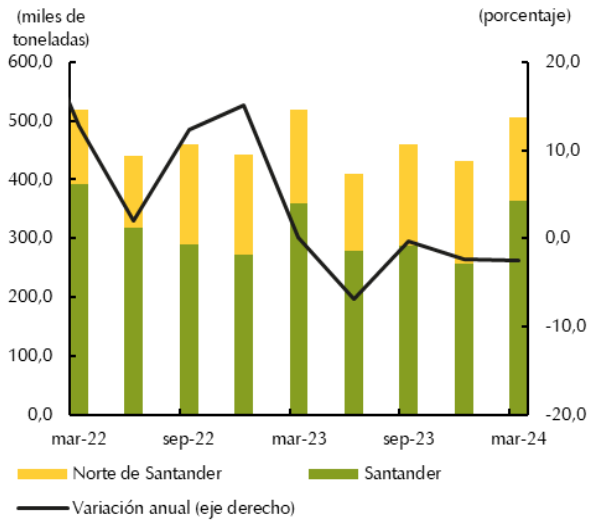
En cuanto a otros productos agrícolas, la producción de panela en la región registró un crecimiento anual de 52,0%, marcando el mayor aumento desde mediados de 2020 (Gráfico 2, panel B), favorecido por mejores técnicas de producción, aumento de la demanda y mayores precios. Este comportamiento se observó en todos los departamentos de la región, con Santander a la cabeza, aportando el 81,3% del total regional y consolidándose como el mayor productor a nivel nacional.

Gráfico 2

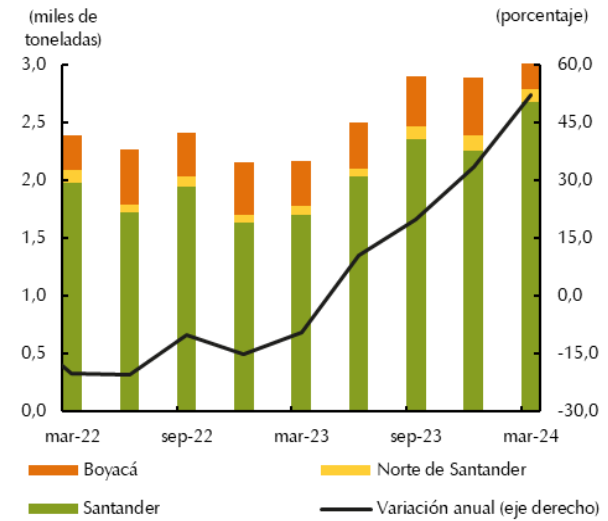
Nororientes. Otros productos agrícolas

(niveles y variación anual)

A. Fruto de palma de aceite



B. Panela



Fruto de aceite: toneladas y variación anual de las toneladas de fruto procesado.

Panela: toneladas y variación anual de las toneladas despachadas desde Nororientes hacia centrales de acopio del país.

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

Por su parte, la producción de fruto de palma de aceite en la región disminuyó 2,5% frente al primer trimestre de 2023 (Gráfico 2, panel A). Este comportamiento se explicó por la caída de 10,9% en la producción en Norte de Santander, la cual contrarrestó el leve crecimiento observado en Santander. Las menores lluvias en las zonas productoras, resultado del Fenómeno del Niño, afectaron el crecimiento de los cultivos.

En cuanto al rubro pecuario, se presentaron resultados favorables en las diferentes actividades para las que hay información disponible en Nororientes. El sacrificio de ganado vacuno procedente de la región tuvo una ligera reacción y durante el periodo enero – marzo creció de forma anual tras nueve trimestres de continuos descensos, esto pese a que siguieron las menores exportaciones de carne; asimismo, se registró un ligero avance en cerdo, aunque la tasa de crecimiento fue significativamente inferior a las alcanzadas en periodos anteriores. Entretanto, el acopio de leche por parte de la industria regional prolongó su dinámica creciente y logró la variación más alta del último año.

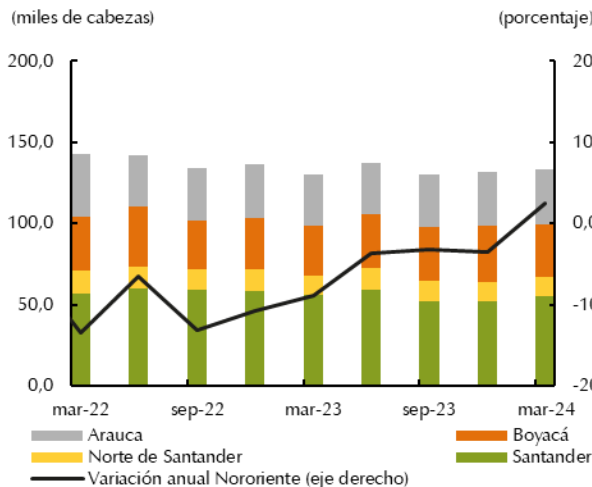
En el primer trimestre de 2024 el sacrificio de ganado bovino procedente de Nororientes totalizó 133,6 mil cabezas, es decir, un aumento anual de 2,4%, con el que se pausó la continua caída que se presentaba en la actividad desde finales de 2021 (Gráfico 3, panel A). El buen resultado pudo obedecerse a la estabilidad en el precio de la carne, puesto que la demanda estaría retornando lentamente tras haber migrado a proteínas más económicas. No obstante, el desempeño positivo de la región se dio en un contexto nacional e internacional aún caracterizado por un bajo consumo. Particularmente, el periodo enero – marzo se vio afectado por la celebración de Semana Santa a finales del trimestre que, según Fedegan, normalmente impacta el sacrificio.

Al interior de la región continuaron los incrementos en Arauca (6,0%) y Boyacá (7,1%), departamentos desde donde se originaron 33,8 mil y 32,9 mil bovinos para sacrificio, respectivamente, parte de este desempeño pudo explicarse en la baja base comparativa del año anterior, cuando se registraron importantes descensos. En menor medida hubo crecimiento en Norte de Santander (0,9%), que además participó con 8,7% del total Nororientes. Por su parte, Santander fue el único departamento

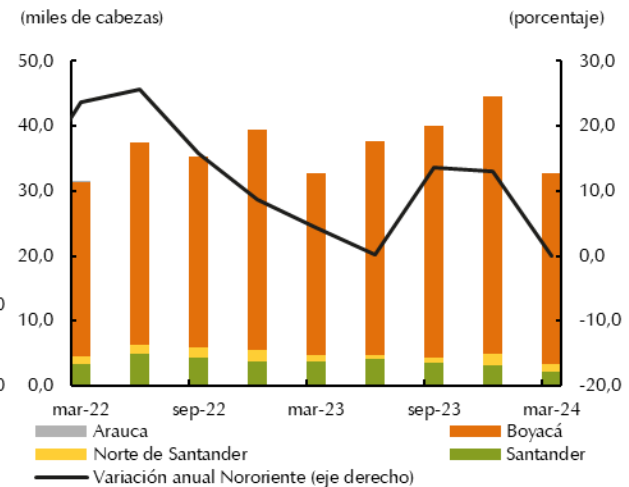
de la región que registró un descenso anual (-1,8%); no obstante, la tasa de disminución fue menor a la del trimestre previo y pese al resultado negativo, continuó liderando la actividad en Nororiente con 55,3 mil cabezas de ganado. La ganadería santandereana siguió afectada por las menores exportaciones de carne.

Gráfico 3
Nororiente. Sector pecuario
 (niveles y variación anual)

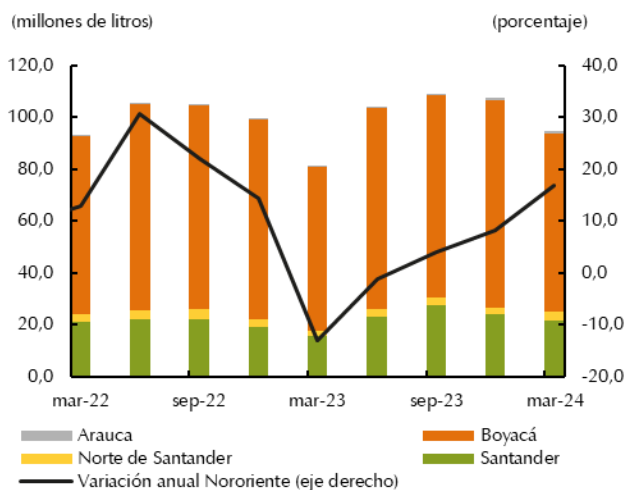
A. Ganado vacuno



B. Porcinos



C. Leche



Nota: Se actualizaron datos. Descripción de variables. Ganado vacuno: número de vacunos sacrificados en el país, que tenían como procedencia la región Nororiente; porcinos: número de cerdos sacrificados en el país, que procedían de la región Nororiente; leche: litros acopiados por la industria. Fuente: DANE y Ministerio de Agricultura; cálculos Banco de la República.

En cuanto a la actividad porcina, en el primer trimestre del año se sacrificaron 32,7 mil cerdos con procedencia Nororiente, que, si bien fue el segundo dato más bajo desde inicios de 2022, representó un ligero incremento anual (0,1%) (Gráfico 3, panel B). En general, continuó la buena demanda que ha venido dinamizando el sector dados los precios más bajos frente a otras proteínas; de igual manera, se observaron mejoras en la productividad. Boyacá jalonó el desempeño regional, al registrar un incremento anual de 5,0% y una participación de 89,9%; en menor medida aportó Santander (6,5%), aunque entre enero y marzo presentó un fuerte descenso frente a igual periodo de 2023 (-44,2%). Por su parte, Norte de Santander con un total de 1,2 mil cerdos registró un aumento anual de 3,6%, manteniendo unas mejores expectativas para el año tras el anuncio de iniciar próximamente el

sacrificio porcino en la planta de beneficio del municipio de San Cayetano. Respecto a Arauca, el registro continuó nulo.

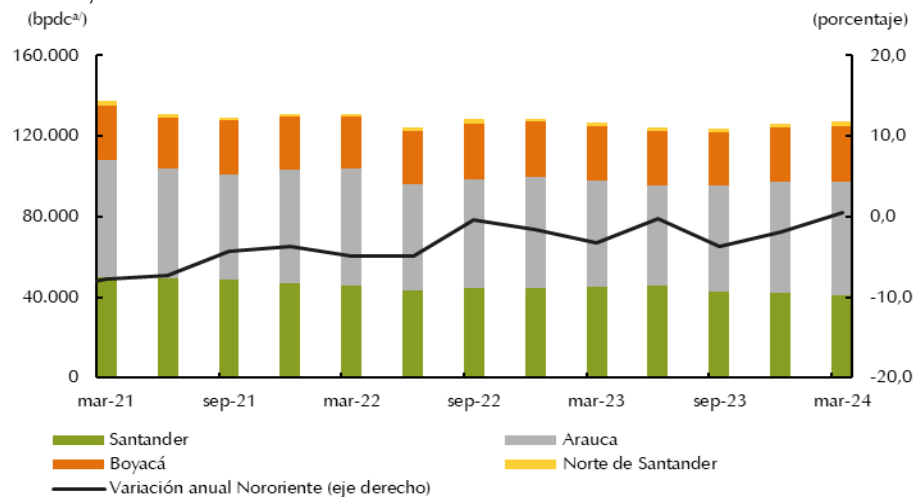
Los resultados positivos también se observaron en el acopio de leche por parte de la industria, que continuó consolidando el crecimiento iniciado a mediados de 2023 y registró durante el primer trimestre de 2024 un avance anual de 16,8%, equivalentes a poco más de 94,5 millones de litros provisionados en la región (Gráfico 3, panel C), esto según la Unidad de seguimiento de precios de leche del Ministerio de Agricultura. No obstante este buen desempeño, el dato en litros del trimestre fue el segundo más bajo desde mediados de 2022, mostrando así un importante efecto de la base comparativa, dado que entre enero y marzo de 2023 se presentó un fuerte descenso ocasionado por los mayores costos y precios de la leche.

Al interior de la región, Boyacá continuó liderando la actividad con 68,9 millones de litros de leche, aunque tuvo la tasa de crecimiento más modesta en Nororiente (9,6%); seguido se ubicó Santander que tuvo un aumento anual de 40,7% y un total de 21,8 millones de litros acopiados por la industria. En menor medida favoreció el incremento en Norte de Santander (36,5%) donde se capturaron 3,2 millones de litros, mientras que Arauca participó con 0,7% del total regional, aunque tuvo una variación anual de 179,2%. Los resultados positivos en la región se dieron pese a los efectos ocasionados por los periodos de sequía en la mayor parte de zonas productoras.

II. Minería

Según cifras disponibles² por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) durante el primer trimestre de 2024 la producción de petróleo en Nororiente fue de 127,3 mil barriles promedio día calendario (bpdc) (Gráfico 4). Así, la región presentó un ligero aumento anual de 0,6%, siendo esta la primera variación positiva desde diciembre de 2019.

Gráfico 4
Nororiente. Producción de petróleo
(niveles y variación anual)



a/Barriles promedio día calendario.

Nota: Las cifras corresponden a promedios de la información mensual publicada por la ANH.

Información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos; cálculos Banco de la República.

² No hay información de producción de carbón disponible a la fecha de publicación del documento.

De acuerdo con Ecopetrol, lo anterior fue producto de la reactivación del campo Capachos en Arauca, entrada en operación de pozos nuevos en el campo Palagua en Boyacá, y recobro secundario y terciario por inyección de agua en varios campos de la región.

Al interior de la región en el primer trimestre de 2024, Norte de Santander mostró un importante crecimiento de 17,5% con producción de 2,1 mil bpdc, y continuó la tendencia creciente mostrada desde el año anterior; sin embargo, mantuvo una mínima participación en la región (1,6%). Por su parte, Arauca presentó una variación anual de 6,3% resultado de los 56,3 mil bpdc extraídos en el departamento, siendo el valor más alto en dos años; esta cifra representó el 44,2% del total de Nororiente. Similar, Boyacá aumentó su producto en 4,9% anual dados los 27,9 mil bpdc y aportó un 21,9% al total de la región. Por otra parte, Santander produjo 40,8 mil bpdc lo que significó la única reducción anual de la región (-9,4%) y completó tres trimestres con caída continua en su producción, así su participación en el total regional siguió en el segundo lugar con 32,1%.

III. Industria

La producción manufacturera de Nororiente se redujo durante el primer trimestre, revirtiendo los leves signos de mejora que se presentaron a finales del año anterior. De acuerdo con la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE, el bajo desempeño de la industria estuvo influenciado por la alta base comparativa dado el buen resultado de 2023, además del efecto calendario ocasionado por la celebración de Semana Santa a finales del trimestre en 2024 que restó días hábiles de producción; también afectó la continua restricción en el gasto de los hogares, los mayores costos y precios finales, así como una menor inversión y un contexto nacional e internacional caracterizado por la baja demanda.

Al interior de la región se observó una caída generalizada en los departamentos para los cuales existe información disponible. En Boyacá el descenso fue de 1,8% en su producción real y de -1,5% en sus ventas reales en comparación al primer trimestre de 2023 (Gráfico 5). Gran parte del resultado departamental pudo explicarse por la tendencia a la baja en la elaboración de materiales para la construcción e industrias básicas de hierro y acero, ambos afectados por un sector de la construcción decaído y una mayor competencia de productos importados que han generado contracción en la demanda; asimismo, afectó el desarrollo de mantenimientos y paradas en algunas plantas de producción.

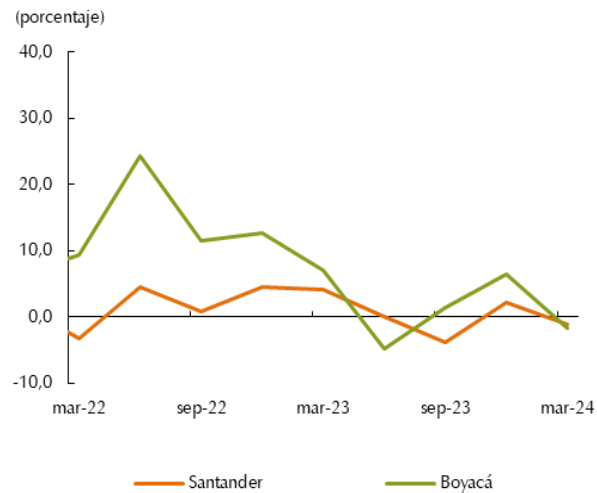
Entretanto, en Santander la producción real disminuyó 1,1%, aunque sus ventas reales registraron un mínimo aumento (0,7%). La caída en la industria del departamento obedeció en su mayoría a la menor demanda dada la restricción del gasto, un débil ritmo de la actividad económica, el incremento en algunos precios del mercado como respuesta al alza en costos de producción y la menor cantidad de días hábiles disponibles para producción dada la celebración de Semana Santa en marzo.

El grupo industrial que registró el descenso más notorio fue elaboración de calzado (-16,1%) cuyas ventas permanecieron a la baja, pese a que se realizaron ferias y eventos para impulsar la actividad; adicional a esto, continuaron, aunque en menor medida, las dificultades para los empresarios por la menor mano de obra disponible para contratar. De igual manera, fue acentuada la caída en textiles y confecciones, cuya producción se contrajo 14,0% frente a un año atrás como resultado de la baja demanda y acumulación de inventarios en algunos casos.

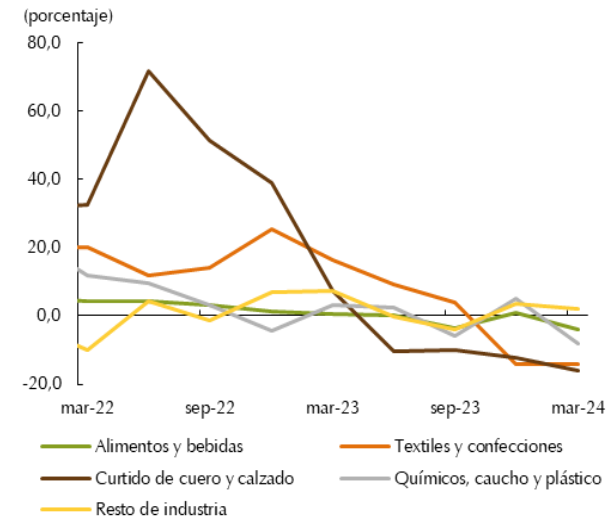
Gráfico 5

Nororientes. Variación anual de la producción real de la industria

A. Departamental



B. Grupo industrial en Santander



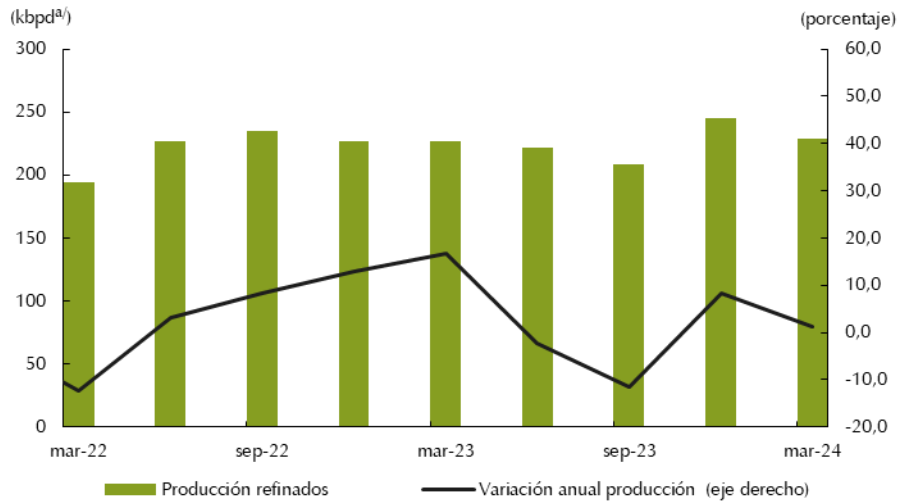
Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

En menor medida se redujo la elaboración de químicos, farmacéuticos y productos de caucho y plástico (-8,2%), afectados por la merma en la fabricación de biodiesel y artículos de plástico. Por su parte, la producción de alimentos y bebidas se contrajo 3,9% en comparación con el primer trimestre del año anterior, esto pese a la reacción en la demanda de carne de pollo en algunos meses y lácteos que creció ligeramente.

En buena medida, el resultado en alimentos continuó afectado por la menor producción de carne en canal como consecuencia de la contracción en las exportaciones. Asimismo, influyó la caída en la extracción de aceite de palma, que en los Santandereños se redujo 6,0% según Fedepalma, sumando poco más de 109 mil toneladas. Norte de Santander tuvo el descenso más notorio (-11,0%) al registrar 32,5 mil toneladas; mientras que en Santander la disminución fue de 3,6% con un total de 76,7 mil toneladas. En general, este desempeño obedeció al menor rendimiento y escasas de materia prima por las sequías que afectaron la producción de fruto palma.

Contrario a lo anterior, el rubro resto de la industria fue el único que se incrementó en Santander (2,0%) favorecido por el aumento en maquinaria agrícola y especialmente en combustibles para el mercado nacional; último que estuvo en línea con el resultado obtenido en la Refinería de Barrancabermeja, que durante el primer trimestre tuvo un crecimiento anual de 1,1% en la producción de refinados. De acuerdo con Ecopetrol, entre enero y marzo de 2024 en Barrancabermeja se refinaron 229,0 mil barriles por día, el segundo dato más alto de los últimos seis trimestres (Gráfico 6). Según la estatal petrolera, este desempeño se dio gracias a la mayor disponibilidad operacional en las plantas de producción.

Gráfico 6
Nororiente. Producción refinería de Barrancabermeja
 (niveles y variación anual)



a/ Miles de barriles por día calendario.
 Fuente: Ecopetrol; cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

Según la información de la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME) y XM, durante el primer trimestre de 2024 la demanda real de energía en Nororiente registró una disminución mínima de 0,1% en relación con el mismo periodo de 2023 (Cuadro 2). Esta leve reducción se vio explicada por la merma en la demanda de energía no regulada, la cual representó el 90,2% del total de la demanda real y registró una caída de 1,8% durante el trimestre. Este descenso se atribuyó a Boyacá y Norte de Santander, mientras que en los departamentos de Santander y Arauca se evidenció un comportamiento contrario.

En Boyacá, que contribuyó significativamente con el 34,1% de la demanda regional en la categoría no regulada, la reducción en la demanda se originó principalmente en la disminución de la actividad de explotación de minas y canteras, la cual constituyó el 62,1% de la demanda en este departamento. Además, se registraron descensos de 7,6% en las industrias manufactureras y de 5,5% para la administración pública y defensa, que representaron 29,8% y 1,8% de la demanda, respectivamente.

De manera similar, en Norte de Santander la ligera disminución de 0,5% en la demanda no regulada se atribuyó principalmente a la caída de 20,7% en las industrias manufactureras, que representaron el 32,9% de la demanda en ese departamento. También se observó una disminución de 4,2% en las actividades de distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental, que tuvieron una participación de 6,2%. Estos descensos contrarrestaron el aumento de 6,9% en la demanda para la explotación de minas y canteras, la cual tuvo un aporte de 27,4%, así como el incremento de 15,1% en las actividades de atención de salud humana y asistencia social que significaron el 7,4% en el departamento.

Por su parte, la demanda regulada, que representó el 9,8% del total en la región, experimentó un crecimiento de 18,8% frente a un año atrás ante un mayor consumo de energía en todos los departamentos de Nororiente por parte de los usuarios comerciales, oficiales y residenciales.

Cuadro 2
Nororiente. Demanda real de energía
 (niveles en GWh y variación anual)

Departamentos	2022				2023				2024	Variación anual I trim. 2024
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
	Regulada									
Santander	40,0	39,9	42,2	42,9	39,7	44,8	46,6	46,9	48,7	22,8
Norte de Santander	23,4	25,4	28,1	26,5	22,9	27,8	28,2	28,5	27,4	19,6
Boyacá	13,6	14,0	15,0	15,0	13,5	15,0	14,6	14,3	14,2	4,9
Arauca	0,5	0,5	0,6	0,6	0,5	0,6	0,7	0,7	0,7	33,8
Total Nororiente	77,5	79,8	85,9	84,9	76,6	88,2	90,1	90,4	91,0	18,8
	No regulada									
Santander	275,0	270,4	292,2	305,8	282,8	300,5	296,3	300,9	295,5	4,5
Norte de Santander	68,0	67,7	74,0	73,4	66,7	69,7	72,6	73,1	66,3	-0,5
Boyacá	478,6	477,3	439,1	303,0	340,9	303,3	294,6	295,3	286,3	-16,0
Arauca	182,2	184,1	198,0	192,9	163,5	184,6	189,8	199,0	190,4	16,4
Total Nororiente	1.003,8	999,5	1.003,3	875,0	853,9	858,1	853,3	868,3	838,6	-1,8
	Total									
Santander	315,0	310,2	334,4	348,6	322,5	345,4	342,9	347,8	344,2	6,7
Norte de Santander	91,3	93,1	102,2	99,8	89,6	97,6	100,9	101,6	93,8	4,7
Boyacá	492,2	491,3	454,0	318,0	354,4	318,2	309,2	309,6	300,5	-15,2
Arauca	182,7	184,6	198,5	193,5	164,1	185,2	190,5	199,7	191,1	16,5
Total Nororiente	1.081,3	1.079,2	1.089,1	960,0	930,6	946,3	943,5	958,7	929,6	-0,1

Fuente: Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía, XM; cálculos Banco de la República.

V. Construcción

De acuerdo con la información publicada por el DANE y Camacol, el primer trimestre de 2024 mostró que la mayoría de las variables del sector construcción en Nororiente continuaron en terreno negativo y profundizaron el declive del sector en la región. La construcción de edificaciones y de obras civiles mostraron una débil dinámica. Se presentó un bajo avance de obra, disminución del área en proceso, área aprobada para construir y suministro de cemento gris; en tanto, para obras civiles hubo menor demanda de concreto y asfalto. Asimismo, se mantuvo el decrecimiento en la venta de vivienda, sin embargo, se denotaron algunos signos de recuperación, en especial en el segmento VIS.

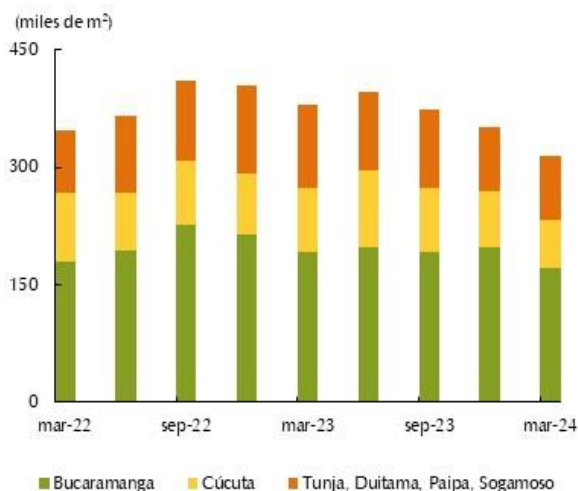
En el trimestre, el área causada³ según cifras del DANE en su Censo de Edificaciones⁴ para Nororiente alcanzó 314,1 mil metros cuadrados de avance (Gráfico 7, panel A) con lo cual prolongó el descenso en esta oportunidad de -17,3%. Este resultado se debió a la menor actividad en proyectos residenciales, en particular para apartamentos. En cada uno de los grandes centros urbanos de la región hubo disminución, el más notorio fue en Cúcuta y su área metropolitana con una variación anual negativa de 24,2%, le siguió el agregado Tunja, Duitama, Paipa y Sogamoso al descender 22,5%, en tanto que en Bucaramanga fue de -11,4%.

³ Área causada: área que se estima con base en los resultados de los avances de las obras recolectadas en el Censo de edificaciones (CEED) y a la aplicación de los coeficientes de incidencia, por medio de la cual se registra lo construido en el período de referencia.

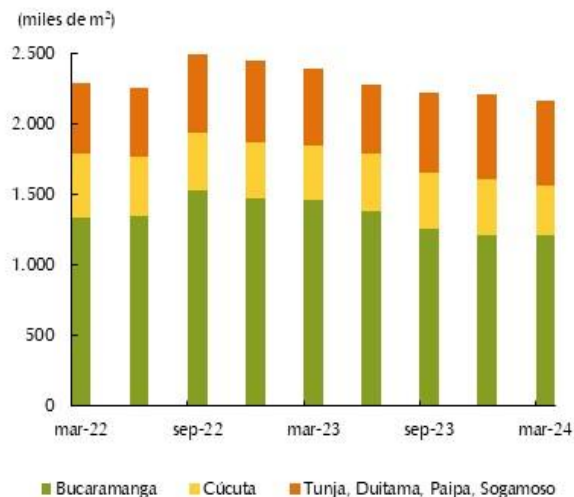
⁴ Censo de Edificaciones: incluye información de Nororiente para las ciudades de Cúcuta, El Zulia, Los Patios, Villa del Rosario, Bucaramanga, Floridablanca, Girón, Piedecuesta. Tunja, Duitama, Paipa y Sogamoso.

Gráfico 7
Nororiente. Área causada y en proceso de construcción.
 (niveles)

A. Área causada



B. Área en proceso de construcción



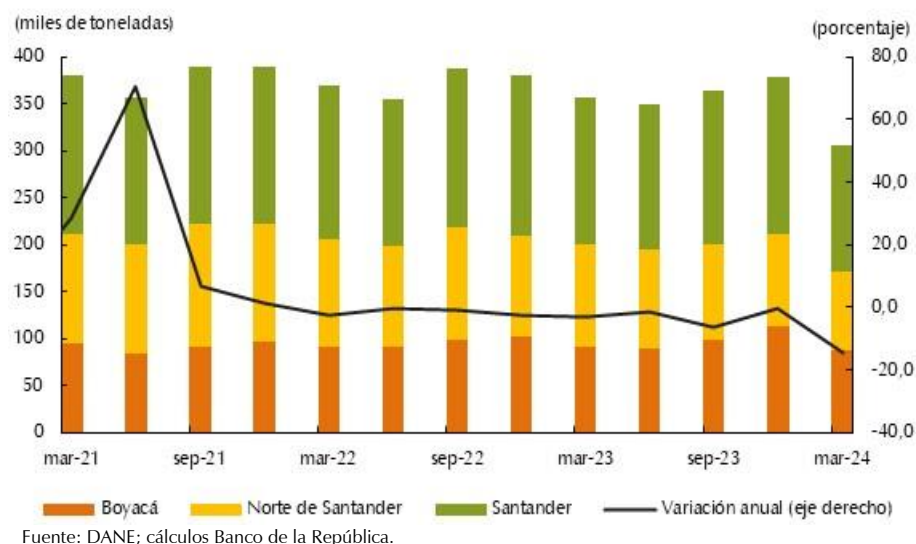
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

De igual forma, el área en proceso de construcción para las tres ciudades que toman parte del CEED en la región tuvo una variación anual de -10,6% y empeoró el comportamiento del trimestre anterior (Gráfico 7, panel B). Continuaron siendo Bucaramanga y Cúcuta las únicas áreas en Nororiente con resultados negativos, en la capital de Santander llegó a -16,8% y en la ciudad fronteriza la caída fue de -19,5%. En estas ciudades, la construcción de vivienda continuó afectada por el menor inicio de obras nuevas y adicional en Cúcuta por un fuerte incremento en obras paralizadas. Por su parte, en Tunja se presentó crecimiento de 15,5%, denotando un importante incremento en área nueva, continuidad en la mayoría de los proyectos y disminución de obras detenidas.

Análogamente, los despachos de cemento gris a Nororiente presentaron descenso anual de 14,3%, con lo cual la variable se mantuvo en terreno negativo desde inicios de 2022 y el registro denotó la caída más importante de este periodo (Gráfico 8). Norte de Santander tuvo el peor comportamiento en la región seguido por Santander, en donde hubo menos envíos a contratistas, constructores y comercializadores. Entretanto, en Boyacá se presentó una leve caída producto del fuerte descenso en la demanda por parte de productores de concreto, la cual fue parcialmente compensada por el mayor abastecimiento a constructores y contratistas.

Ante el menor ingreso de cemento a las plantas de producción de concreto en Boyacá y la relativa estabilidad en Santander, la producción de este material en la región cayó 10,0%. Se redujo la elaboración de concreto para edificaciones y prefabricados, además de la menor producción en Boyacá de concreto para proyectos de vivienda y en Santander para obras civiles. En tanto, el suministro de mezcla asfáltica a Nororiente cayó en 60,0%, siendo esta la peor variación y el nivel más bajo desde que se publican datos de asfalto. Este resultado dejó en evidencia el importante declive en el mantenimiento y construcción de carreteras, dada la terminación de grandes obras de infraestructura en la región.

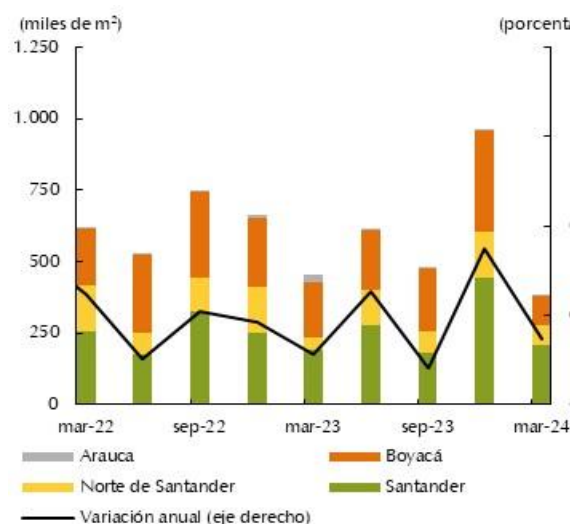
Gráfico 8
Nororiente. Despacho de cemento gris.
 (niveles y variación anual)



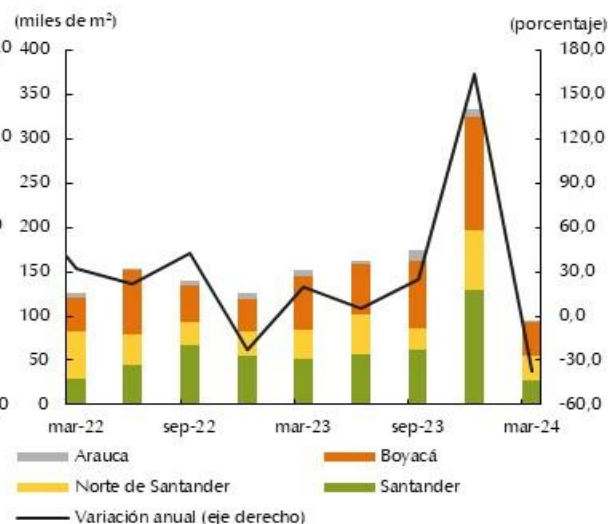
Por su parte, el área aprobada para construir⁵, una de las variables que muestra la dinámica en el corto y mediano plazo de la construcción de edificaciones, presentó una caída de 21,1%, al evidenciar descenso tanto en el rubro residencial como en el no residencial (Gráfico 9), en este último se destacaron los menores proyectos industriales, comerciales y hospitalarios.

Gráfico 9
Nororiente. Área aprobada para la construcción.
 (niveles y variación anual)

A. Residencial



B. No residencial



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Los departamentos de Arauca y Boyacá presentaron caídas superiores al 45,0% en el área aprobada para construir, especialmente en el segmento residencial. Se explicó en el primer departamento por las menores aprobaciones en la capital y en Arauquita, mientras que en Boyacá los descensos se

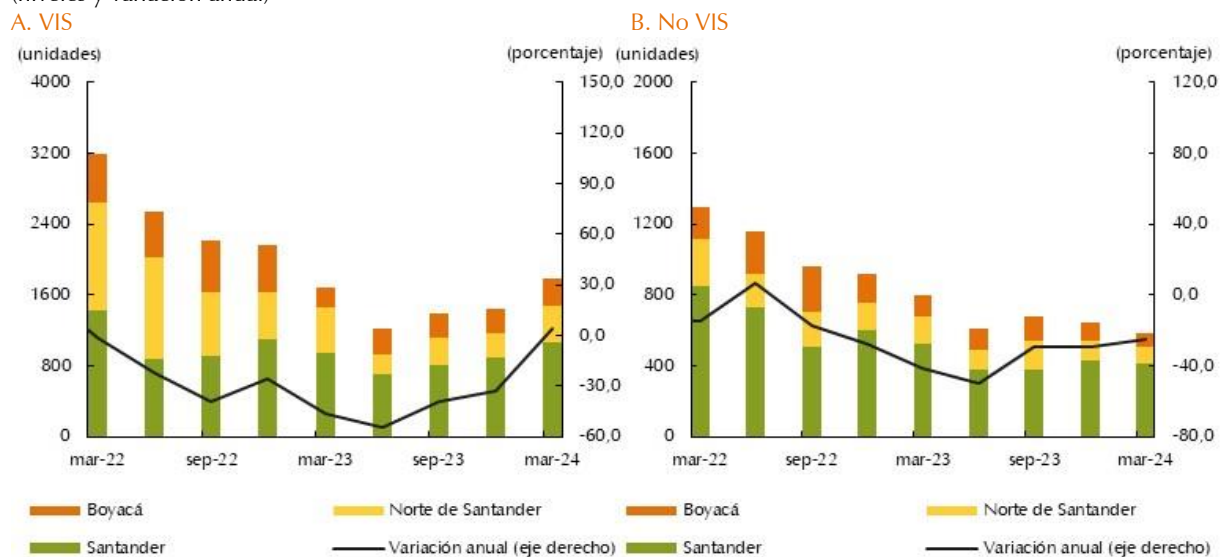
⁵ Área aprobada para construir: indicador que permite conocer el metraje autorizado previo al inicio y desarrollo de la construcción de edificaciones.

presentaron en Tunja, Duitama y Chiquinquirá. Asimismo, en Santander se tuvo una merma de 2,5% dado el detrimento en áreas no residenciales, en particular comercio y administración pública; dinámica que fue parcialmente contrastada por el incremento en vivienda. Contrario a los anteriores, Norte de Santander exhibió un incremento de 29,9% en el área total aprobada, impulsado por mayores licencias para proyectos residenciales, especialmente del segmento VIS en Cúcuta y Pamplona.

Por su parte, la venta de unidades de vivienda nueva permaneció en terreno negativo y evidenció un decrecimiento anual de 5,4% en el total regional para el primer trimestre de 2024, según cifras de Camacol. Este comportamiento se presentó por la importante caída en el segmento No VIS, explicado por las afectaciones al ingreso disponible y las altas tasas de interés que dificultaron los cierres financieros para los hogares; por su parte, el rubro VIS tuvo un leve incremento, impulsado por la relativa normalización en la entrega de subsidios (Gráfico 10). Se debe destacar que más del 75,0% de las viviendas comercializadas en Nororiente fueron VIS, por lo que el sector continuó siendo muy vulnerable a la continuidad del programa de subsidios.

Por departamentos, solo Norte de Santander mostró descenso en la región, -25,6%, y tuvo similar comportamiento en cada uno de los segmentos de vivienda. Por su parte, Santander y Boyacá mostraron las primeras variaciones positivas desde mediados de 2022, si bien la baja base comparativa explicó buena parte del comportamiento; también se presentó un incremento en los lanzamientos en particular del segmento VIS que de la mano con la reactivación del esquema de subsidios mejoró el registro de ventas.

Gráfico 10
Nororiente. Venta de vivienda nueva.
 (niveles y variación anual)



Nota: Cifras actualizadas.
 Fuente: Camacol; cálculos Banco de la República.

Como se detalló en las anteriores variables, la construcción de proyectos residenciales y de edificación en general se vieron afectados, hecho que ocasionó una reducción importante en la oferta inmobiliaria en la región. Esta dinámica estuvo explicada en buena parte por el incremento en los costos de los materiales e implementos de construcción que, según el Índice de costos de la construcción de edificaciones (Icoted) del DANE, en Nororiente continuaron creciendo, aunque en esta ocasión ya marcaron una tendencia decreciente.

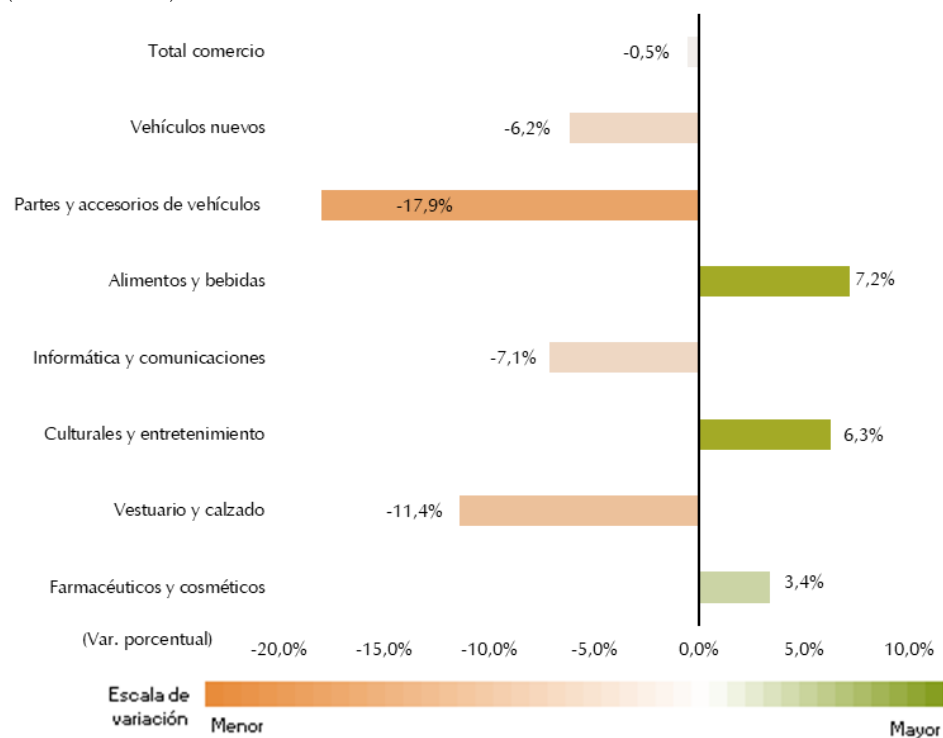
En cada una de las capitales de la región el incremento anual del Icced superó el promedio nacional, particularmente en Cúcuta que llegó al 4,0%, mientras que en Bucaramanga y Tunja estuvo en el orden del 3,7%. Se notaron incrementos importantes en la contratación de mano de obra no calificada como auxiliares y ayudantes; en maquinaria de carga; y en el grupo de materiales, los insumos asociados a concreto, agua y combustibles. Al tiempo, hubo reducciones importantes en los precios del acero, tuberías y cables.

VI. Comercio y turismo

En el primer trimestre de 2024, las ventas del comercio aminoraron su deterioro, contrario a la matrícula de vehículos y motocicletas, así como la ocupación hotelera que profundizaron su comportamiento negativo. En tanto, las encuestas a consumidores y empresarios del comercio denotaron importantes caídas.

Según la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE las ventas reales del comercio minorista en Santander tuvieron una variación de -0,5% que, si bien continuó en terreno negativo, mostró un cambio de tendencia. En cuatro de las siete categorías que componen la encuesta hubo descenso, pero en cada una de ellas con una caída menos pronunciada respecto a los tres trimestres anteriores (Gráfico 11). Los resultados estuvieron explicados en buena parte por una menor demanda, el alza en los precios de algunos productos ante la incorporación de cargas impositivas y el lento descenso en las tasas de interés.

Gráfico 11
Santander. Crecimiento ventas reales minoristas
 (Variación anual)



Cifras preliminares de la Encuesta Mensual de Comercio (EMC), clasificación CIU revisión 4, A.C.
 La variación anual promedio trimestral, se calcula como la variación anual del promedio de los tres índices de ventas reales del trimestre.
 Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

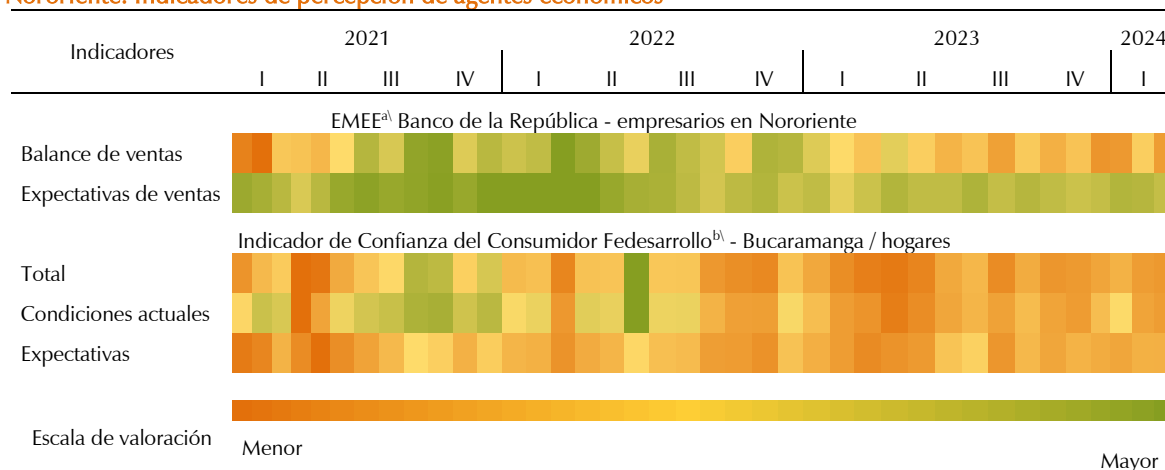
Puntualmente, se observó una disminución en la comercialización de vehículos nuevos, así como una menor matrícula de automotores y motocicletas, de igual manera que la venta de sus partes y accesorios enfrentó una menor intención de compra ante incremento en precios. Asimismo, la venta de vestuario y calzado se vieron afectados por la modificación del esquema arancelario; al tiempo que descendieron las compras de equipos de informática y comunicaciones. Por otro lado, se mantuvo el incremento en bienes culturales y de entretenimiento, al igual que en la venta de alimentos y bebidas, y en menor medida de productos farmacéuticos.

De otra parte, y según los reportes de Bancolombia en el primer trimestre de 2024 el gasto con sus tarjetas de débito y crédito en la región profundizó la caída. El descenso en los niveles de compra en Cúcuta y su área metropolitana mostró registros similares a los de mediados de 2021, en tanto que en Bucaramanga se mantuvo con medidas cercanas a los valores negativos del promedio nacional.

Este menor dinamismo de las ventas estuvo acompañado por una caída de 18,0% en el índice de confianza al consumidor presentado por Fedesarrollo para Bucaramanga. El descenso reflejó la sensación de deterioro en las condiciones económicas actuales, así como de las expectativas de los hogares (Cuadro 3). Por otra parte, se mantuvo la tendencia negativa en la intención de compra de vivienda y artículos durables, llegando a marcar los valores más bajos en marzo entre las ciudades que hacen parte de la encuesta.

De forma similar, el empresariado en Nororiente mostró un resultado adverso según la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República, al presentar un balance negativo en el comportamiento de las ventas durante los primeros tres meses de 2024. El descenso que en esta ocasión alcanzó los 21,2 puntos, acentuó la caída del trimestre anterior y completó todo un año en terreno negativo (Cuadro 3). Pese a lo anterior se mantuvieron al alza las proyecciones de venta a doce meses, al igual que la intención de contratar empleados a tiempo completo; no obstante, los planes de inversión en el corto plazo mostraron neutralidad.

Cuadro 3
Nororiente. Indicadores de percepción de agentes económicos



a) Encuesta Mensual de Expectativas Económicas del Banco de la República: mide, entre otros, la percepción de ventas de empresarios de la región. Balance de ventas: cambio en el crecimiento anual de las ventas de una muestra de empresas de diferentes actividades económicas en la región Nororiente. Expectativas: balance del cambio esperado en el crecimiento de las ventas a doce meses, de una muestra de empresas en la región.
b) Indicador de Confianza del Consumidor de Fedesarrollo.
Fuente: Banco de la República y Fedesarrollo; cálculos Banco de la República.

Respecto a la matrícula de vehículos nuevos, durante el primer trimestre se presentó la caída más pronunciada de los últimos tres años en la región (Cuadro 4), reflejada en disminuciones significativas

para Boyacá y Norte de Santander ante los altos costos de financiación, requisitos crediticios estrictos, la volatilidad del dólar y la incertidumbre económica, y particularmente la reducción de días hábiles en marzo debido al efecto calendario de la Semana Santa. Cabe destacar que Norte de Santander fue el segundo departamento a nivel nacional con la mayor disminución anual en la matrícula de vehículos nuevos durante el trimestre, evidenciando una reducción histórica atribuible al desmonte de los beneficios tributarios para la matrícula de vehículos nuevos, situación vigente desde el tercer trimestre de 2023. En contraste, Arauca fue el cuarto departamento del país con mayor crecimiento frente al primer trimestre de 2023, y Santander el sexto, gracias a las estrategias comerciales implementadas por los concesionarios.

En cuanto a la matrícula de motocicleta nuevas, la región experimentó una reducción de 5,9% frente al mismo periodo del año anterior, al presentar caída en Norte de Santander y Arauca, ante factores similares que afectaron la venta de vehículos, como la rigurosidad para el otorgamiento de créditos y los cambios en los beneficios tributarios.

Cuadro 4
Nororiente. Matrículas nuevas
(variación anual y niveles)

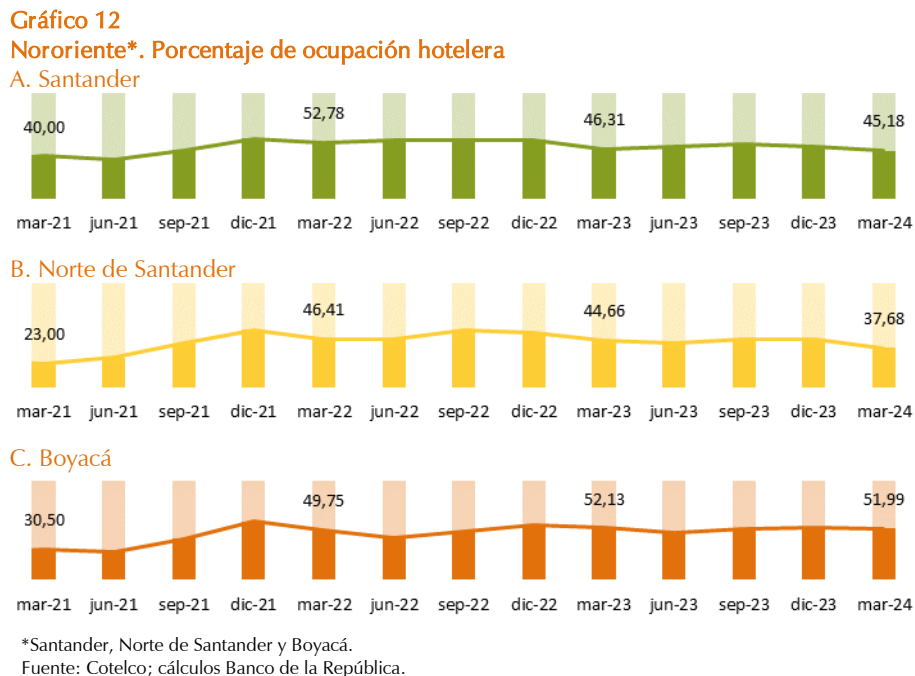
Departamentos	2022				2023				2024	Número matrículas I trim. 2024
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Vehículos										
Santander	-20,8	-10,4	-14,6	-11,9	-25,9	-46,2	-37,7	1,0	41,6	1.643
Norte de Santander	21,5	48,3	41,5	26,5	35,5	11,8	-16,8	-38,8	-60,1	1.279
Boyacá	3,4	20,0	11,3	-4,8	-16,9	-42,3	-50,6	-18,9	-15,0	692
Arauca	-47,1	-27,8	-19,2	38,5	-33,3	-69,2	-71,4	-50,0	66,7	10
Total Nororiente	0,7	20,3	13,5	6,0	5,5	-15,3	-29,9	-23,1	-30,1	3.624
Motocicletas										
Santander	29,3	20,7	1,0	-13,5	-20,2	-23,3	-21,8	-4,9	1,7	10.106
Norte de Santander	53,5	55,5	28,9	10,7	9,3	-13,0	-20,8	-3,8	-16,8	7.784
Boyacá	42,3	31,6	17,1	-1,7	-5,5	-12,6	-17,5	4,8	10,6	2.469
Arauca	6,9	43,9	7,9	4,0	22,3	-16,1	-9,7	1,3	-13,8	1.163
Total Nororiente	36,8	34,2	12,2	-3,0	-6,6	-18,0	-20,4	-3,1	-5,9	21.522

Fuente: Andi y Fenalco para vehículos, y Andemos para motocicletas; cálculos Banco de la República.

Según las cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), durante el primer trimestre de 2024, la ocupación hotelera en la región de Nororiente mostró una tendencia a la baja frente al primer trimestre de 2023, con reducciones en todos sus departamentos (Gráfico 12). Esta disminución fue resultado del aumento en las tarifas, menores eventos corporativos, la contracción en el consumo de los hogares y la limitada conectividad vial.

Santander y Norte de Santander experimentaron la ocupación más baja desde el segundo trimestre de 2021. En febrero, Santander se vio particularmente afectado por los cierres del aeropuerto, mientras que en marzo, Norte de Santander sufrió restricciones en eventos y movilidad debido a los decretos emitidos en Cúcuta por contaminación ambiental. Boyacá también mostró una caída, aunque apenas de 0,1 puntos porcentuales (pp).

Pese al efecto calendario de la Semana Santa y el descenso en el nivel del turismo corporativo, este rubro aumentó en 2,8 pp su participación en las razones de visita a los Santanderes⁶, continuando como el principal motivo de viaje, favorecido además por la disminución en el segmento vacaciones, ocio y recreo, que representó el 40,1%, lo anterior según la Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA) del DANE.



Por otro lado, los ingresos totales reales de los establecimientos de alojamiento en los Santanderes disminuyeron 6,2%, de acuerdo con la EMA. El personal ocupado también se redujo (-5,6%), pese al aumento en las habitaciones disponibles. Sin embargo, los salarios reales mostraron un incremento de 5,5%.

VII. Transporte

En el primer trimestre del 2024 las variables asociadas al transporte mostraron un leve incremento, en particular en la movilización urbana de pasajeros y en el número de viajeros salidos desde los aeropuertos de la región; asimismo, el transporte de carga, aunque continuó creciendo, redujo el importante desempeño del trimestre pasado. Todo lo anterior, según información del Ministerio de transporte, Aerocivil y el DANE.

El Registro nacional de carga (RNDC) del Ministerio de Transporte mostró que entre enero y marzo de 2024 la carga transportada desde la región llegó a niveles de 4,8 millones de toneladas y denotó un incremento anual de 7,3% (Gráfico 13, panel A). Este aumento estuvo marcado por el incremento en coques, semicoques, cerveza, mármol y piedras calizas, además de la carne de pollo refrigerada e insumos para la industria avícola. Sin embargo, hubo caídas en la movilización de hullas (carbón), cementos y aceite de palma (Gráfico 13, panel B).

⁶ Las cifras del DANE agrupan todos los establecimientos de Santander y Norte de Santander, incluyendo Barrancabermeja, de una muestra representativa, en tanto que Cotelco agrupa las cifras de sus establecimientos asociados.

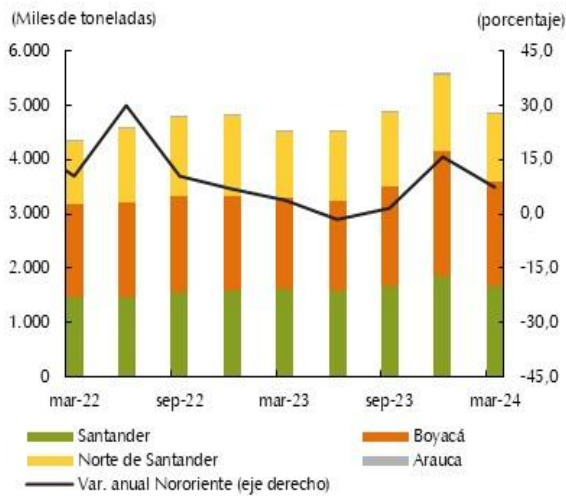
Boyacá se destacó con un crecimiento anual de 12,6% ante una mayor movilización de mármol, piedra caliza, coques y cerveza, así como de elementos de hierro y acero. De otro lado, se mantuvo el descenso en carbón, líquidos inflamables y cemento hidráulico. El incremento denotado en el trimestre consolidó al departamento como el de mayor participación en Nororiente, por centrar la industria pesada de la región, en particular la relacionada con hierro y acero y la de insumos para la construcción. En tanto, Arauca tuvo el aumento más importante del periodo (75,9%), sustentado por alzas en el transporte de grava, arroz, líquidos inflamables y productos metalúrgicos.

Gráfico 13

Nororiente. Transporte de carga por carretera

(niveles y variación anual)

A. Total carga movilizada



Nota: cifras preliminares.

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

B. Principales productos transportados y variación anual



Los registros de despachos de carga en Santander también presentaron aumento anual, 4,7%, y se destacó el mayor tránsito de alimento para animales, carne de aves refrigerada, arcilla, aceite de palma y combustibles. Asimismo, en Norte de Santander hubo una ligera alza, 2,5%, en comparación con el primer trimestre de 2023 al exhibir incrementos en líquidos inflamables, coques, carbones activados, arroz y abonos.

El incremento anterior estuvo de la mano con menores presiones en los costos del transporte por carretera, dado que, según el DANE y su Índice de costos del transporte por carretera, los precios aumentaron 2,3% en la ruta Bucaramanga – Bogotá y 0,8% en el eje vial Medellín – Bucaramanga. Con esto se consolidó la desaceleración de los costos ante el menor avance en el valor de combustibles, llantas y repuestos eléctricos y de motor, así como menores costos financieros, favorecidos por el descenso en tasas de interés.

En tanto, la Encuesta de transporte urbano de pasajeros (ETUP) publicada por el DANE, reveló un leve crecimiento anual durante el primer trimestre (2,4%) y movilizó 33,0 millones de usuarios en Nororiente, sin embargo, se mantuvo la reducción en el número de vehículos en servicio (Gráfico 14).

Entre las ciudades de la región solo Bucaramanga registró aumento en el número de usuarios (11,4%) frente al cierre del primer trimestre de 2023. Este crecimiento fue explicado por el mayor traslado en buses y busetas del transporte tradicional que supo compensar la importante caída de 34,3% en pasajeros del Sistema Integrado de transporte Metrolínea. Dicho sistema que supo transportar en su

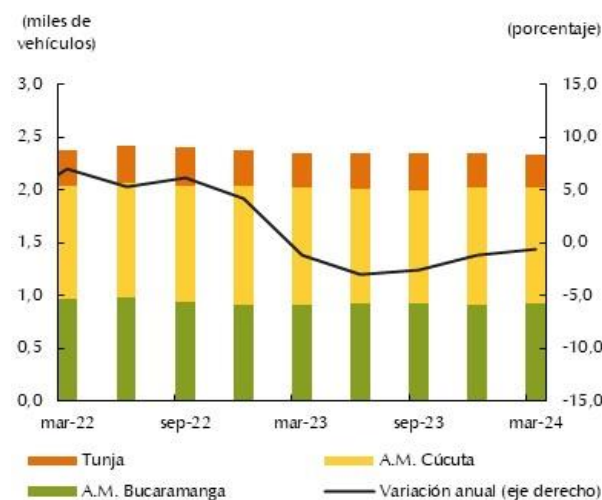
momento a más de 10,5 millones de usuarios, para el trimestre de análisis apenas logró 1,6 millones de pasajes validados y utilizó 20 de los 236 vehículos afiliados que tuvo a disposición. Por su parte, en Cúcuta y Tunja, el transporte urbano mostró un descenso en el número de usuarios, -3,5% y -3,1%, respectivamente. En la ciudad fronteriza la caída fue explicada por el menor uso de microbuses y colectivos, mientras que en Tunja se sustentó por un bajo número de vehículos en servicio.

Gráfico 14

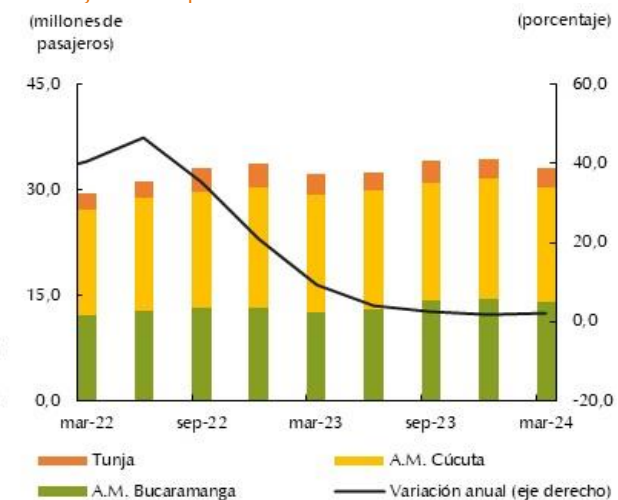
Nororiente. Transporte urbano

(niveles y variación anual)

A. Promedio mensual vehículos en servicio



B. Pasajeros transportados



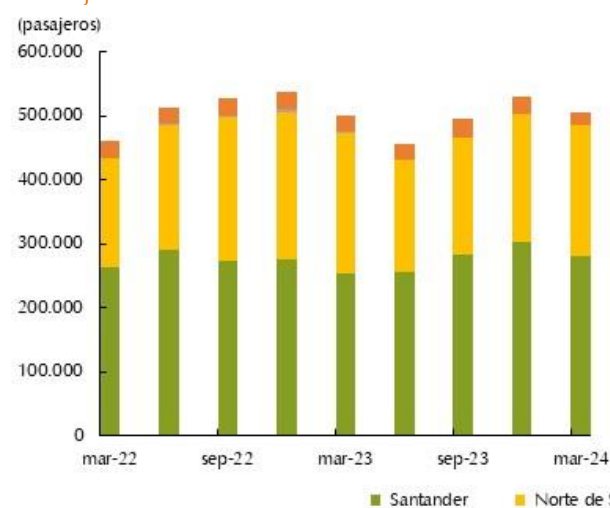
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Según cifras de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil) en el primer trimestre del año el transporte aéreo de pasajeros en Nororiente mostró un ligero crecimiento de 1,2% (Gráfico 15, panel A). Este comportamiento estuvo explicado por el incremento en algunas frecuencias, en especial desde Bucaramanga, que compensó la salida de operaciones de algunas aerolíneas de bajo costo a finales del primer trimestre del año anterior y la reanudación del cobro del IVA a los pasajes nacionales.

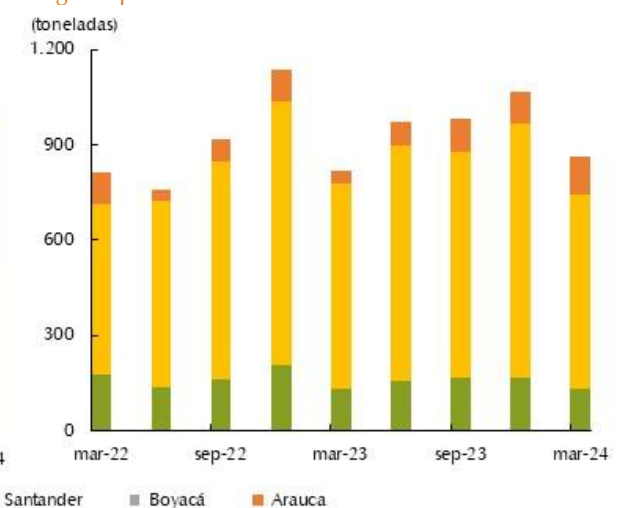
Gráfico 15

Nororiente. Transporte aéreo

A. Pasajeros salidos



B. Carga despachada



Cifras provisionales.

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

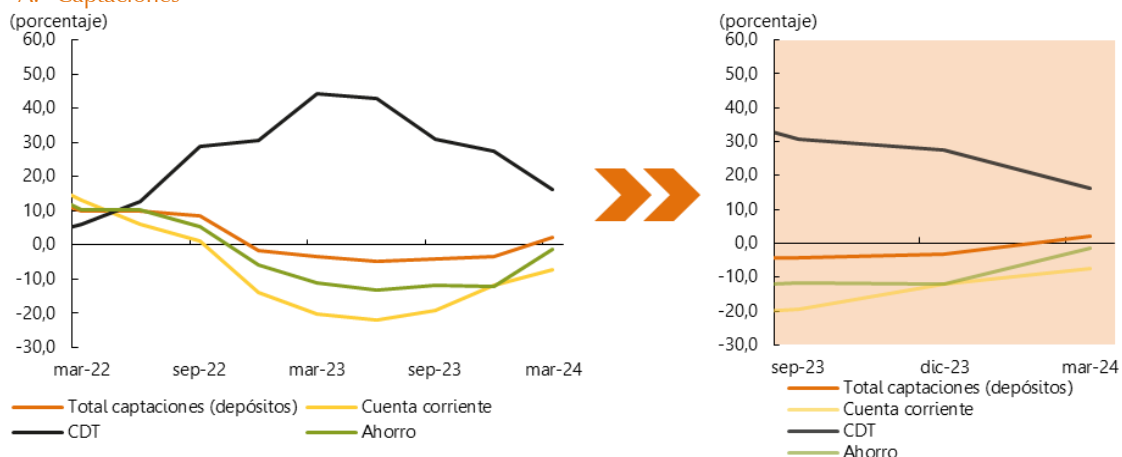
El número de pasajeros salidos desde los aeropuertos de Santander tuvo un crecimiento de 11,3% impulsados por la ampliación de algunas rutas y la entrada en operación de una nueva aerolínea, en especial mejorando la conectividad con la capital del país. Por su parte, en Norte de Santander y Arauca se presentaron descensos de 7,3% y 16,1% afectados en buena parte por una menor oferta de vuelos. De otro lado, el transporte aéreo de carga aumentó 5,4%, explicado por el incremento de 213,5% de la carga salida desde los aeropuertos de Arauca, mientras que Santander y Norte de Santander presentaron leves caídas (Gráfico 15, panel B).

VIII. Sistema financiero

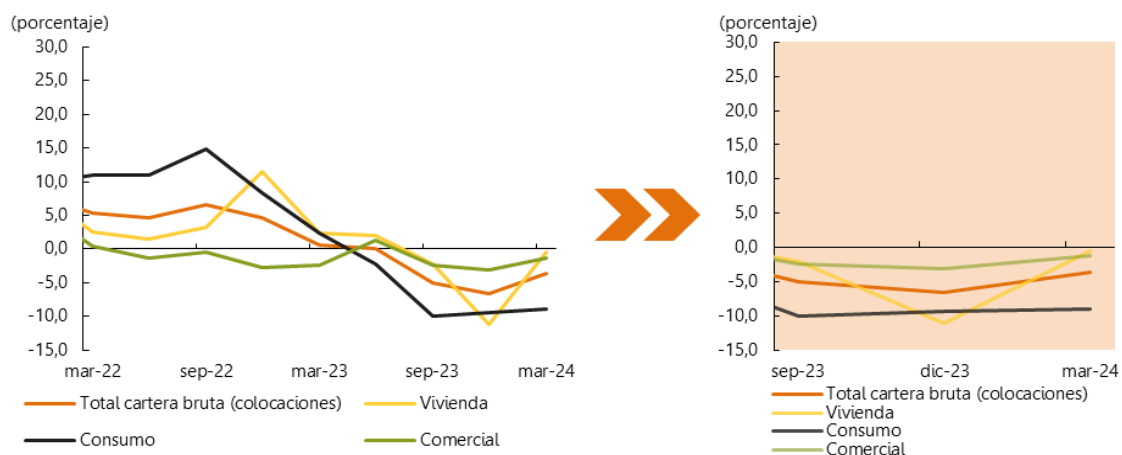
Según información de la Superintendencia Financiera de Colombia, a corte de marzo de 2024 los saldos en términos reales en las cuentas de captación aumentaron, pese a la coyuntura de paulatino descenso en las tasas de interés. Por otra parte, las cuentas de colocación registraron un descenso producto de menores desembolsos en vivienda, comercial y consumo (Gráfico 16).

Gráfico 16
Nororiente. Variación real anual en el saldo de captaciones y de la cartera bruta del sistema financiero^{PA}
 (porcentaje de variación anual deflactado por IPC sin alimentos)

A. Captaciones



B. Cartera bruta



Fuente: Superintendencia Financiera; cálculos Banco de la República.

El total de los depósitos en entidades financieras en Nororiente mostraron una leve variación anual de 2,1% dado un crecimiento de 16,0% en certificados de depósito a término (CDT) que compensó la

caída en los saldos en cuentas corrientes (-7,4%) y de ahorro (-1,4%). Con esto la mayoría de los recursos del público en entidades financieras se concentró en CDT dada la coyuntura de tasas de interés favorables para este tipo de depósitos.

Por departamentos, Santander presentó el mayor incremento en las captaciones de la región con un aumento en saldos de 6,0% por mayores montos en CDT y en cuentas de ahorro, contrarrestando así la caída en cuenta corriente. Arauca creció un leve 0,6% producto de la expansión de CDT y cuenta corriente, mientras que los depósitos de ahorro disminuyeron. Por el contrario, Boyacá presentó estabilidad en el total captado, el incremento en CDT fue balanceado por caídas tanto en cuenta corriente como en depósitos de ahorro. Norte de Santander fue el único en presentar caída (-4,3%) provocada por bajas en los saldos en cuenta corriente y depósitos de ahorro, que no logró ser compensado por el aumento en CDT.

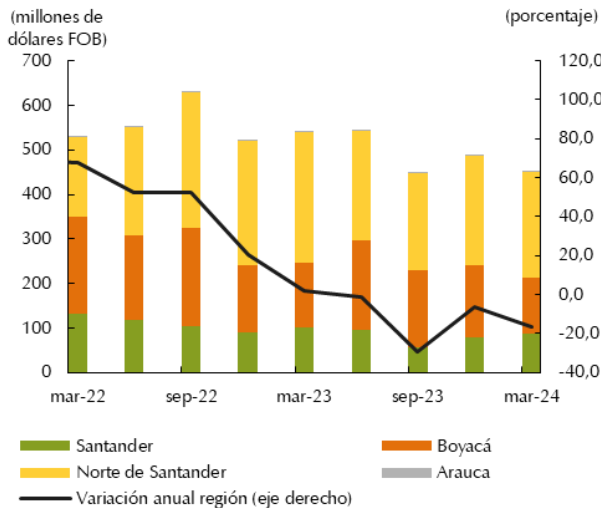
Por su parte, la cartera bruta en la región presentó una variación en términos reales de -3,7% comparada con el primer trimestre de 2023 explicada por la caída en los rubros de vivienda, consumo y comercial, producto de la coyuntura económica de moderación de la demanda, altas tasas de interés y desaceleración económica. Santander y Norte de Santander presentaron las mayores caídas reales: -4,27% y -3,5%, respectivamente; al tiempo que en Arauca y Boyacá los descensos fueron de -3,1% y -2,2% para cada departamento, el comportamiento general fue dictado principalmente por la caída en colocaciones de consumo.

IX. Comercio exterior

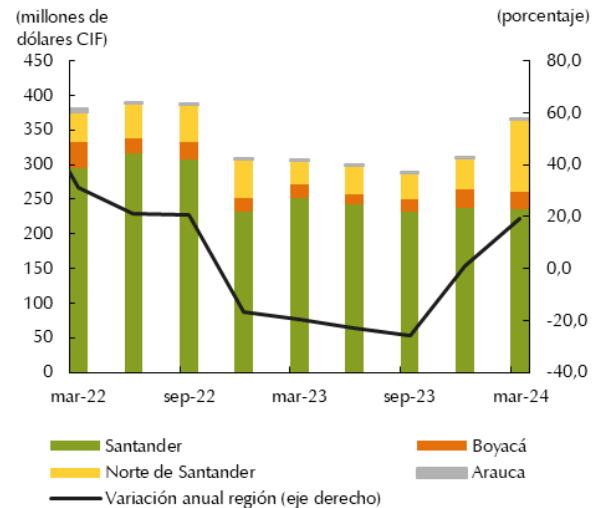
En el primer trimestre de 2024 las exportaciones de Nororiente, sin incluir petróleo y derivados, profundizaron la tendencia a la baja mostrada en los últimos años, afectadas en gran parte por los menores precios internacionales de sus principales productos y una baja tasa de cambio. Por el contrario, las importaciones prolongaron el avance del trimestre previo dados los leves signos de recuperación en la demanda interna en algunos sectores (Gráfico 17).

Gráfico 17
Nororiente. Comercio exterior¹

A. Exportaciones



B. Importaciones



¹Exportaciones sin incluir petróleo y sus derivados.

Nota: información preliminar.

Fuente: DANE y DIAN; cálculos Banco de la República.

Entre enero y marzo las exportaciones *Free on board* (FOB) de Nororiente, sin incluir petróleo y sus derivados, registraron poco más de US\$449,0 millones, el segundo dato más bajo desde inicios de 2022, que significó además una caída anual de 16,6% (Gráfico 17, panel A). Pese a este desempeño la participación de Nororiente en el total de exportaciones nacionales fue de 5,8%, mejorando ligeramente el dato registrado a finales de 2023, aunque por debajo del valor presentado un año atrás (6,1%).

El resultado regional obedeció en gran parte a la reducción en las ventas externas de combustibles minerales, especialmente de coques y carbón térmico que se mantuvieron en descenso dada la caída en los precios internacionales del mineral, la menor tasa de cambio y la alta base comparativa. De igual manera, continuó la disminución en las exportaciones de café, que se vieron afectadas por la baja cotización externa del grano, así como por una menor producción efecto de condiciones climáticas adversas y una calidad inferior (Cuadro 5).

Asimismo, influyó la contracción en las exportaciones de esmeraldas y carne bovina, esta última cuya demanda continuó cayendo dada la menor competitividad del producto en los mercados externos. La tendencia a la baja también se presentó en aceites y grasas de origen animal y vegetal, especialmente de aceite de palma cuyas ventas externas se redujeron ante los menores precios internacionales y la merma en la producción local por efectos climáticos adversos. A su vez, hubo disminución en productos químicos orgánicos y materias plásticas.

Cuadro 5
Nororiente. Principales productos de exportación
(niveles, variación y participación)

Producto	I trimestre de 2024				
	Millones de dólares FOB	Variación anual	Participación en la región	Principal departamento de origen	Principales países destino
Combustibles minerales	307,7	-20,2	68,4	Norte de Santander y Boyacá	Brasil - India - China
Perlas finas y metales preciosos	32,0	-6,9	7,1	Boyacá	Estados Unidos - Hong Kong
Café, té, yerba mate y especias	25,3	-26,9	5,6	Santander	Estados Unidos
Frutos comestibles	14,6	39,5	3,2	Santander y Boyacá	Estados Unidos
Cacao y sus preparaciones	11,9	*	2,7	Santander	México
Máquinas y artefactos mecánicos, y sus partes	7,7	15,3	1,7	Santander	Estados Unidos - México - India
Grasas y aceites animales o vegetales	6,5	-53,2	1,5	Santander y Norte de Santander	Venezuela
Carnes y despojos comestibles	6,2	-53,9	1,4	Santander	Rusia
Productos químicos orgánicos	4,2	-33,6	0,9	Santander	Estados Unidos
Materias plásticas y manufacturas	4,0	-19,3	0,9	Santander y Norte de Santander	Venezuela
Resto de exportaciones	33,5	-0,4	7,4		

* Variación muy alta, superior a 1000%.

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

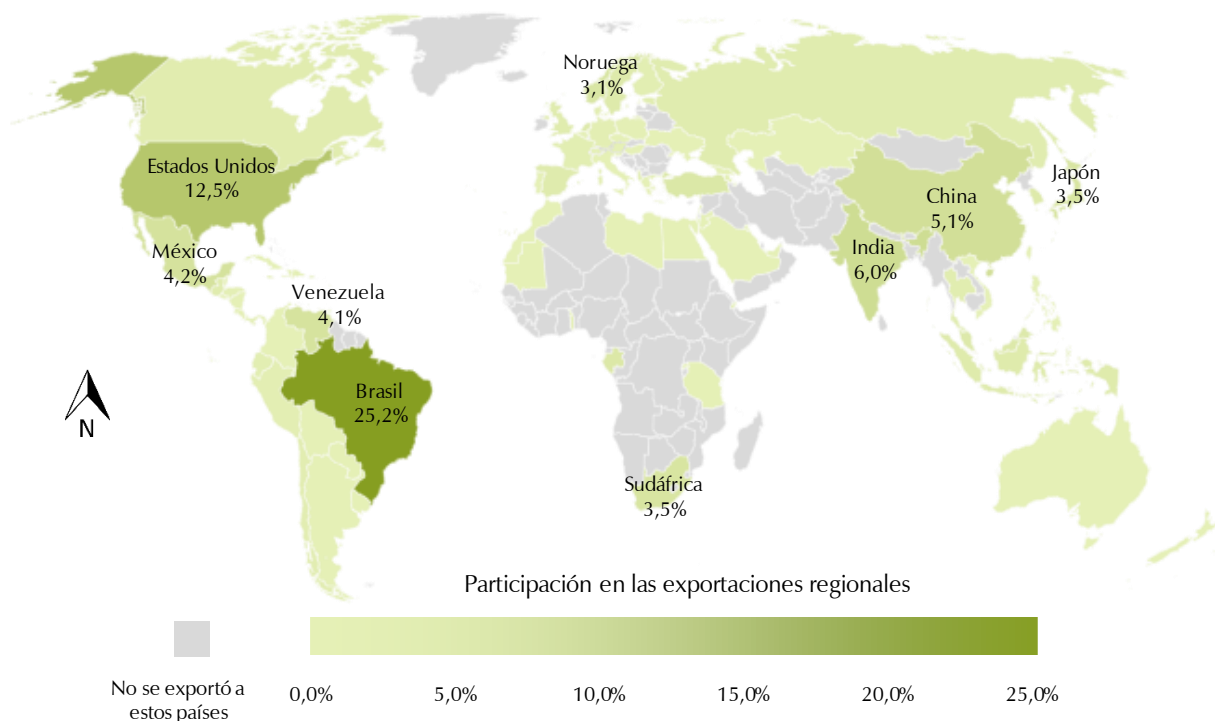
Fuente: DANE-DIAN; cálculos Banco de la República.

Lo anterior no pudo ser compensado por las mayores ventas externas de cacao y sus preparaciones, que se incrementaron notablemente dado el incremento en los precios del grano y la menor oferta procedente de los principales países productores afectados por condiciones climáticas y algunas enfermedades en las plantaciones. Asimismo, aumentaron las exportaciones de máquinas y artefactos mecánicos y frutos comestibles, estos últimos jalonados por los buenos resultados en lima Tahití por su buena demanda y calidad en los mercados internacionales.

Durante el primer trimestre del año, Nororiente contó con 95 socios comerciales (Mapa 1). Brasil se mantuvo como el principal destino de las ventas externas regionales; sobresaliendo coques y carbón como los productos más exportados. Seguido se ubicó Estados Unidos hacia donde se destacaron café, esmeraldas y limón, entre otros. En tercer y cuarto lugar estuvieron India y China, impulsadas por coques y carbón bituminoso, respectivamente; mientras que la quinta posición fue ocupada por México explicadas en mayores exportaciones de cacao.

En lo que respecta a Venezuela, aunque estuvo en el top 10 de los principales destinos de las exportaciones regionales, se observó un ligero descenso en comparación al registro del primer trimestre de 2023 (-2,6%) cuando se estaban cumpliendo los primeros seis meses tras la reapertura vehicular de la frontera. Parte de este resultado se vio explicado, principalmente, en la reducción de aceites de palma, galletas y mezclas de isómeros de xileno, que no pudieron compensarse con los aumentos en aceite de soya y papas, entre otros.

Mapa 1
Nororiente. Principales países destino de las exportaciones



Fuente: DANE y DIAN; cálculos Banco de la República.

Por departamentos, se presentó un decrecimiento anual generalizado en las exportaciones. Aunque Norte de Santander continuó sobresaliendo como el de mayor nivel en las ventas externas de Nororiente al aportar poco más de la mitad del total regional (US\$236,8 millones), en el primer trimestre denotó un descenso anual de 19,2% afectado principalmente por la fuerte caída en carbón térmico ante el bajo precio internacional. En menor medida, influyó la disminución en aceite de palma, café, placas de cerámica y galletas dulces, que no pudieron verse compensadas por el incremento en coques y carbón bituminoso, entre otros.

Asimismo, hubo reducción en Boyacá (-14,1%) que revirtió el buen desempeño con el que finalizó 2023, afectado especialmente por las menores exportaciones de coques y esmeraldas trabajadas. Con este resultado, el departamento registró un aporte de 27,8% al consolidado regional, el más bajo del

último año. Por su parte, en Santander el descenso anual (-12,3%) obedeció al menor ritmo en las exportaciones de café, carbón bituminoso, carne bovina y aceite de palma, que no pudo compensarse con los incrementos en lima Tahití y cacao principalmente; pese a esto, las ventas externas santandereanas aportaron 19,5% del total Nororiental.

Finalmente, Arauca registró una merma de 66,0% y aunque la caída fue menos pronunciada que la del periodo previo, el valor de las ventas externas registradas en el primer trimestre (US\$46,1 mil) fue el segundo dato más bajo desde mediados de 2020. Este desempeño obedeció en su mayoría al descenso en materias plásticas y sus manufacturas.

En cuanto las importaciones *Cost Insurance and Freight* (CIF) de Nororiental, estas prolongaron el crecimiento del trimestre previo, registrando un total de US\$365,2 millones entre enero y marzo, cifra equivalente a un aumento anual de 19,4%. Con este resultado la región participó con 2,5% del consolidado nacional de las compras externas, el más alto de los últimos diez años. Si bien la demanda interna se mantuvo baja, se presentaron algunos signos de mejora en ciertas actividades económicas que dinamizaron las importaciones (Cuadro 6).

Buena parte del desempeño regional se explicó por el fuerte aumento de los bienes de capital, que revirtió el descenso del trimestre previo influenciado por las mayores compras de equipo de transporte. Lo anterior se dio en un contexto en el que los demás grandes rubros que incluyen productos de capital denotaron importantes descensos (materiales de construcción, bienes de capital para la industria y para la agricultura), coincidiendo con la menor inversión generalizada que se ha visto en el país.

Cuadro 6
Nororiental. Principales productos importados
(niveles, variación y participación)

Clasificación según uso o destino económico (CUODE)	I trimestre de 2024				
	Millones de dólares CIF	Variación anual	Participación en la región	Principal país origen	Productos sobresalientes
Diversos	0,1	119,9	0,0	España - Estados Unidos	Menajes
Bienes de consumo	35,2	20,9	9,6	Estados Unidos - Bolivia - Chile - Brasil - China - Vietnam	Leche y nata en polvo - Demás azúcares - Carne porcina deshuesada y congelada
Bienes intermedios	218,5	1,0	59,8	Estados Unidos - China - Argentina - Canadá - Venezuela - México	Maíz duro amarillo - Demás trigos - Tortas y residuos de soya - Habas de soya
Bienes de capital	111,4	84,6	30,5	Francia	Equipo de transporte

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.
Fuente: DANE-DIAN; cálculos Banco de la República.

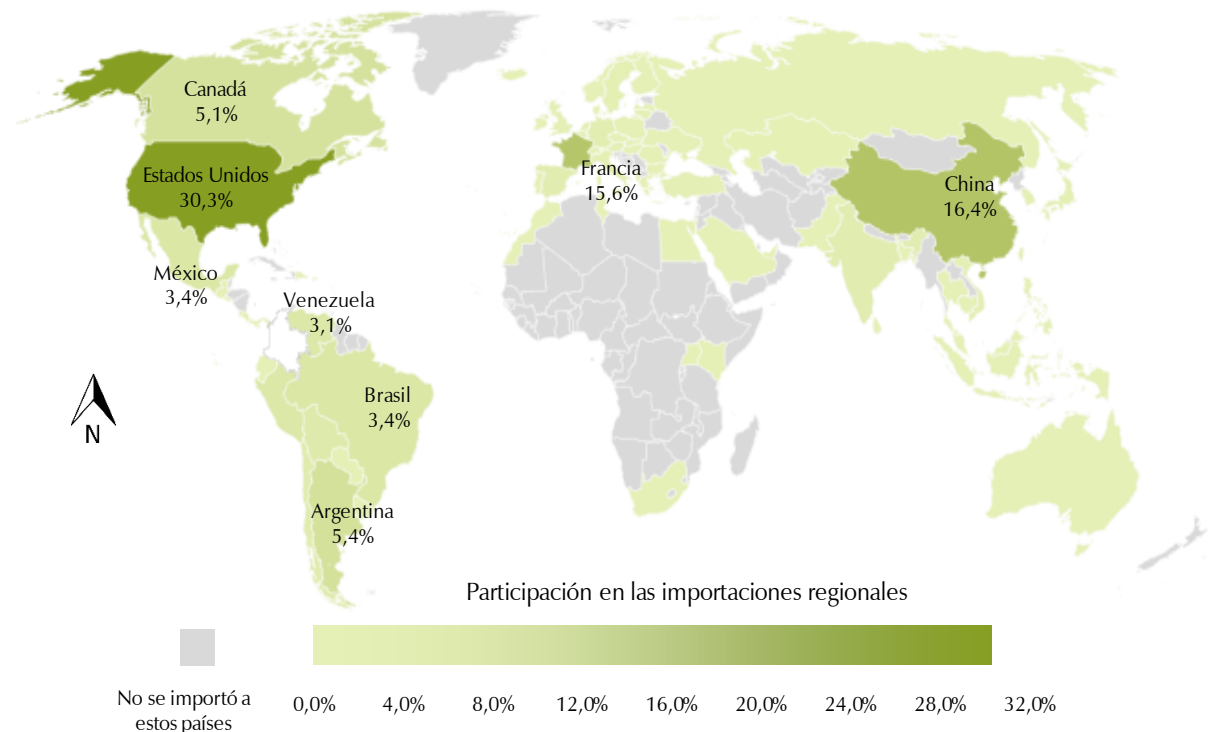
De igual manera, hubo incremento anual en las importaciones de bienes intermedios, explicadas principalmente por el aumento en combustibles, en especial de gas propano licuado dada la demanda y posibles afectaciones del fenómeno del Niño. Por el contrario, las compras externas de materias primas para la industria y la agricultura cayeron, aunque el maíz, demás trigos y tortas y habas de soya continuaron sobresaliendo como los productos más adquiridos por la región, esto dada la importancia de la industria avícola en Nororiental.

El buen desempeño también se denotó en los bienes de consumo, donde continuó el incremento en las importaciones de bienes no duraderos como demás azúcares, leche y nata en polvo, carne de cerdo

congelada y deshuesada, filetes de salmón y papas congeladas o conservadas. En menor medida favoreció el incremento en bienes de consumo duraderos, en especial demás vehículos con motor, que compensó el descenso en bicicletas.

Respecto al origen de las importaciones, durante el primer trimestre estas provinieron de 70 países (Mapa 2). Estados Unidos se mantuvo como la principal fuente de las compras externas de la región, siendo maíz duro amarillo, tortas y residuos de la extracción de aceite de soya, habas de soya y gas propano licuado los principales productos importados. En segundo lugar, estuvo China, donde llantas para autobuses o camiones, productos laminados planos de hierro o acero, tejidos de mezclilla de fibras sintéticas, láminas de poliuretanos y teléfonos inteligentes fueron los más destacados. En la tercera posición se ubicó Francia, que tuvo el incremento anual más representativo en la región impulsado por la compra de equipo de transporte. En su orden, siguieron Argentina (demás trigos), Canadá (demás trigos), Brasil (demás azúcares de caña o remolacha y sacarosa) y México (conductores eléctricos). De otra parte, las importaciones provenientes de Venezuela se duplicaron frente al primer trimestre de 2023, resultado impulsado por productos intermedios de hierro o acero sin alear.

Mapa 2
Nororiente. Principales países origen de las importaciones



Fuente: DANE y DIAN; cálculos Banco de la República.

Por departamentos, el aumento más pronunciado se observó en Norte de Santander, que triplicó el resultado de un año atrás y participó con 28,6% del total importado en Nororiente entre enero y marzo, el dato histórico más alto de los últimos diez años. Esto fue resultado de las sobresalientes compras de equipo de transporte. En menor medida se incrementaron las importaciones de gas propano licuado y demás azúcares, entre otros. Asimismo, sobresalió el aumento en Boyacá (21,5%) cuyo aporte regional fue de 6,6%, explicado en su mayoría por productos intermedios de hierro o acero sin alear, ferro-silico-manganeso, y cementos y similares. Entretanto, en Arauca el avance anual fue de 83,1%, aunque sus importaciones apenas representaron 0,1% del total Nororiente; tubos soldados de hierro o acero, y demás brocas fueron los rubros más adquiridos desde el departamento.

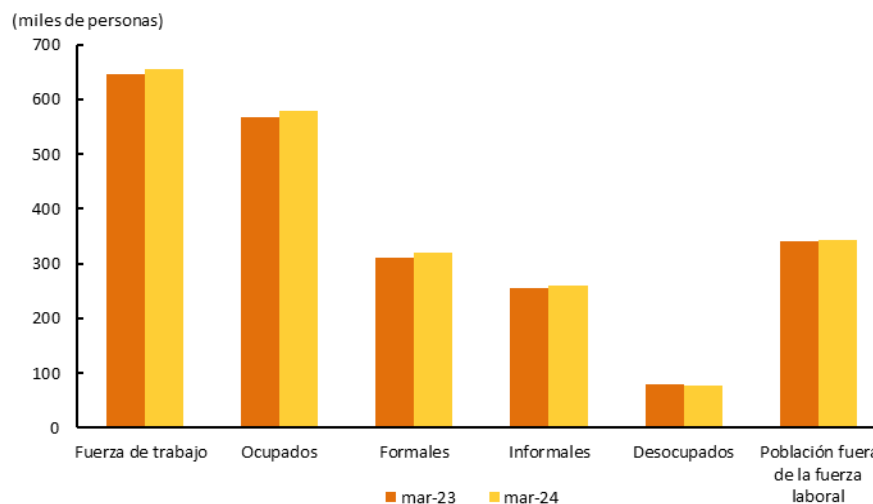
Contrario a lo anterior, Santander fue el único departamento de la región en presentar un descenso anual (-6,3%), revirtiendo el desempeño positivo con el que cerró el año 2023 y consolidando para el primer trimestre de 2024 un total de US\$236,4 millones CIF. Afectaron las menores importaciones de maíz duro amarillo y alambre de cobre, aunque continuaron sobresaliendo como los productos más relevantes del departamento junto con tortas, residuos y habas de soya, demás trigos, leche en polvo y demás conductores eléctricos, entre otros.

X. Mercado laboral

De acuerdo con información publicada por el DANE en la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) para el primer trimestre de 2024 el mercado laboral en Nororiente evidenció un comportamiento mixto en las diferentes ciudades de la región.

En Bucaramanga y su área metropolitana, el número de ocupados creció en 13,1 mil personas representadas en una variación de 2,3% (Gráfico 18), lo anterior fue impulsado por la creación de empleos nuevos en sectores como actividades artísticas y de entretenimiento, agricultura y explotación de minas y canteras. En consecuencia, la fuerza de trabajo definida como las personas en edad de trabajar y que están empleadas o buscando trabajo, presentó un aumento anual de 1,6% comparado con el primer trimestre de 2023. Lo anterior no logró reducir significativamente la tasa de desempleo (TD)⁷ que se situó en 11,6% y comparada con el año anterior se redujo en tan solo 0,6 pp, siendo este el mejor resultado de la región. En cuanto a la formalidad, el número de formales creció en casi 10 mil personas (3,1%) respecto al año anterior, mientras que el número de informales aumentó en 3,2 mil personas (1,2%) para el primer trimestre de 2024.

Gráfico 18
Bucaramanga. Estadísticas del mercado laboral. Primer trimestre de 2024
(niveles)



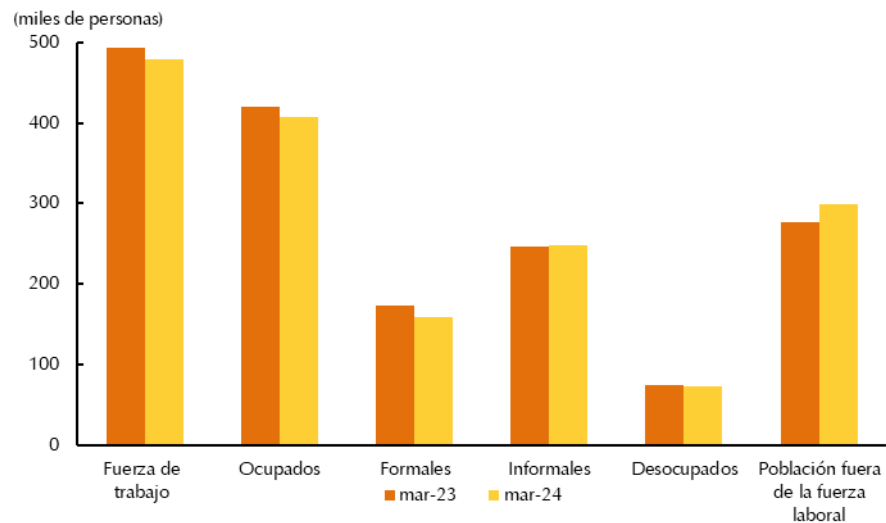
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Para Cúcuta y su área metropolitana en el primer trimestre de 2024 la TD se situó en 15,1% permaneciendo estable anualmente (Gráfico 19). La ciudad fronteriza mantuvo la tasa más alta de la

⁷ Tasa de desempleo (TD): Es la relación porcentual entre el número de personas que están buscando trabajo, y el número de personas que integran la fuerza laboral.

región y la quinta a nivel país. Tan solo aproximadamente 2,0 mil personas salieron del desempleo, representado en una variación anual de -2,7%. Lo anterior no logró compensar los casi 13,0 mil empleos que se perdieron en sectores como: alojamiento y servicios de comida, información y comunicaciones y construcción; así el número de ocupados cayó en un 12,9% comparado con el primer trimestre de 2023. De esta forma, la tasa global de participación (TGP)⁸ se situó en 61,5%, y generó un leve descenso frente a un año atrás, producto de la disminución de 14,9 mil personas en la fuerza de trabajo que no logró ser compensada por un ligero aumento de 0,9% en la población en edad de trabajar. Por otra parte, la tasa de informalidad para la ciudad fue de 60,9% aumentando 2,2 pp, esto producto de una caída de 8,2% en el número de formales y un leve crecimiento de 0,5% en el número de empleados informales.

Gráfico 19
Cúcuta. Estadísticas del mercado laboral. Primer trimestre de 2024
 (niveles)



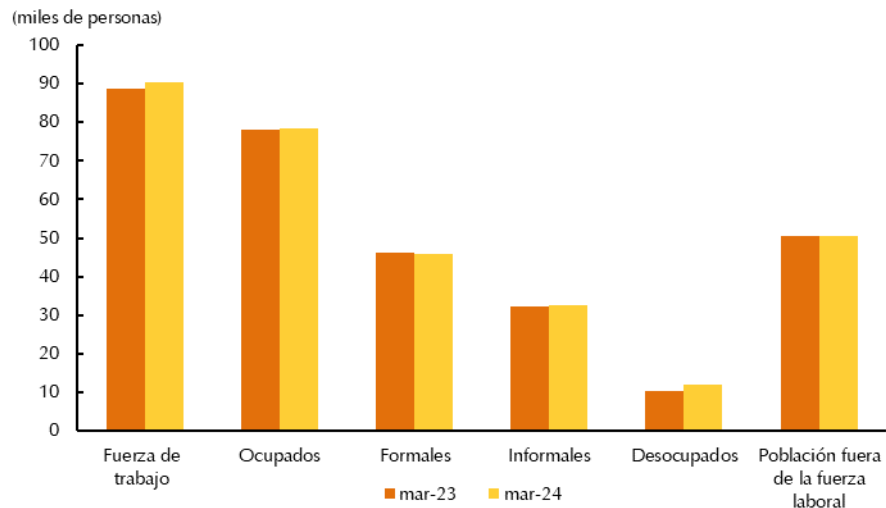
Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

En Tunja la mayoría de las variables de la GEIH presentaron un comportamiento positivo comenzando por la fuerza de trabajo que creció un 2,1% comparado con el primer trimestre de 2023, debido a un incremento de menos de quinientas personas en la rama de ocupados (0,3%) (Gráfico 20), donde los sectores con mayor participación fueron industrias manufactureras, suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos, y alojamiento y servicios de comida.

Además, la TGP creció 0,5 pp comparado con el mismo trimestre del año anterior y se situó en 64,1% causado por un ligero incremento de 1,2% en la población en edad de trabajar. Por otro lado, el número de desocupados aumentó en 15,5% lo cual se evidenció en un alza de la TD de 1,5 pp y situándose en 13,2% siendo el decimotercer resultado más alto del país. En lo que respecta al número de empleados formales, este disminuyó en 0,2% contrario al número de informales que creció en cerca de trescientos empleados generando una variación anual de 1,1%.

⁸ TGP: Tasa global de participación (TGP): Es la relación porcentual entre la población económicamente activa (ocupados y desocupados) y la población en edad de trabajar.

Gráfico 20
Tunja. Estadísticas del mercado laboral. Primer trimestre de 2024
 (niveles)

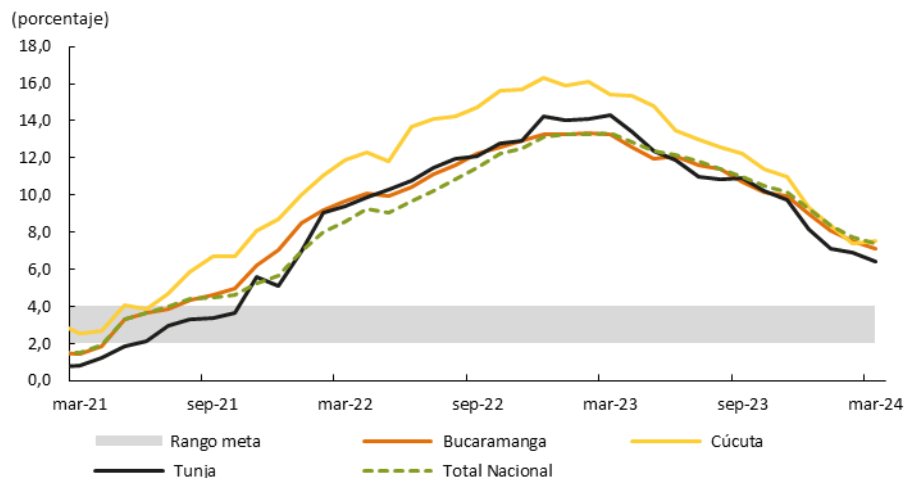


Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

XI. Precios

La inflación anual al consumidor para el primer trimestre de 2024 continuó su senda de descenso, y se ubicó por encima de 7,0% en las tres ciudades capitales de Nororiente muy superior al rango meta del Banco de la República (Gráfico 21). Por ciudades, Cúcuta presentó la inflación más alta de la región (7,52%), a pesar de esto se mantuvo cercana al total nacional (7,36%) y abandonó los altos puestos que históricamente ocupó. Entretanto, Bucaramanga y Tunja presentaron resultados menores al nacional, 7,12% y 6,39% respectivamente. La disminución en la variación de los precios de bienes y alimentos debido a una mayor oferta y reducciones en costos, los efectos acumulados de la tasa de intervención de política monetaria, y la apreciación del peso contrarrestaron las presiones causadas por rubros como arriendos y regulados propiciaron una caída en la inflación más rápida a la esperada.

Gráfico 21
Nororiente. Inflación anual al consumidor
 (base diciembre 2018 = 100)



Fuente: DANE y Banco de la República.

Respecto al rubro de alimentos, la inflación mantuvo su senda de descenso y se situó en 3,26% para Bucaramanga, mientras que en Cúcuta decreció 1,44%, particularmente promovido por la baja variación en alimentos procesados para Bucaramanga mientras que en la ciudad fronteriza el impulso fue dado por la variación negativa en perecederos; para ambas ciudades los artículos perecederos con mayor peso fueron frutas frescas, huevos, plátanos, y hortalizas y legumbres frescas. En cuanto a alimentos procesados, Bucaramanga experimentó un incremento anual de 3,01% comparado con el mismo trimestre del año anterior, similarmente, Cúcuta creció 1,91%; ambos incrementos estuvieron influenciados por la subida en los precios de productos como carne de aves, leche y gaseosas. Por su parte, Tunja presentó una variación anual de 2,54% en el grupo denominado alimentos y bebidas no alcohólicas⁹.

En cuanto al resto de artículos de la canasta, excluyendo alimentos para consumo en el hogar, la variación anual para el primer trimestre de 2024 fue de 8,25% en la capital santandereana, mientras que en la ciudad fronteriza se situó en 10,72%. En Bucaramanga la categoría de regulados lideró este comportamiento con un incremento de 13,76% siendo transporte urbano, combustible para vehículos y electricidad los de más aporte al resultado. Además, el rubro de bienes creció un 2,42% siendo artículos para higiene, productos farmacéuticos y prendas de vestir los que se destacaron por su mayor crecimiento; asimismo, la categoría de servicios presentó una variación anual de 8,23%, con un aumento en gastos en servicios de vivienda ocupada por el propietario, arriendo efectivo y comidas fuera del hogar.

Para Cúcuta la inflación sin alimentos (incluyendo CFH)¹⁰ fue la categoría de mayor crecimiento, la cual fue impulsada por el segmento de regulados que continuó la tendencia al alza dado el incremento en los precios de la electricidad, el transporte urbano y combustibles para vehículos. Seguido se ubicó el rubro de bienes sin alimentos ni regulados, donde artículos para higiene corporal, productos de limpieza y mantenimiento, y otros productos para el aseo personal presentaron la mayor inflación de este grupo. Entretanto el segmento de servicios presentó una menor variación frente un año atrás, explicado por el gasto en servicios de la vivienda ocupada por sus propietarios, arriendo efectivo y comidas en establecimiento de servicio a la mesa.

Cuadro 7
Nororientea. Indicadores de inflación anual al consumidor a marzo de cada año
 (Base diciembre 2018 = 100)

Descripción	Bucaramanga			Cúcuta		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Total	9,70	13,26	7,12	11,89	15,38	7,52
Sin alimentos (incluye CFH)	5,74	11,02	8,25	6,88	13,34	10,72
Bienes sin alimentos ni regulados	7,59	14,50	2,42	6,86	15,45	4,78
Servicios sin alimentos ni regulados	5,10	8,64	8,23	4,80	10,22	8,44
Regulados	6,03	15,05	13,76	11,27	17,75	19,77
Alimentos (sin CFH)	27,53	21,66	3,26	30,24	21,53	-1,44
Alimentos Primarios o perecederos	41,06	22,85	3,93	51,04	17,81	-9,03
Alimentos Procesados	23,30	21,23	3,01	22,46	23,25	1,91

a) El Dane no cuenta con información de Arauca ni información desagregada para Tunja.

CFH: Comidas fuera del hogar.

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

⁹ El DANE no cuenta con información para Arauca ni desagregada para Tunja.

¹⁰ CFH: Comidas Fuera del Hogar

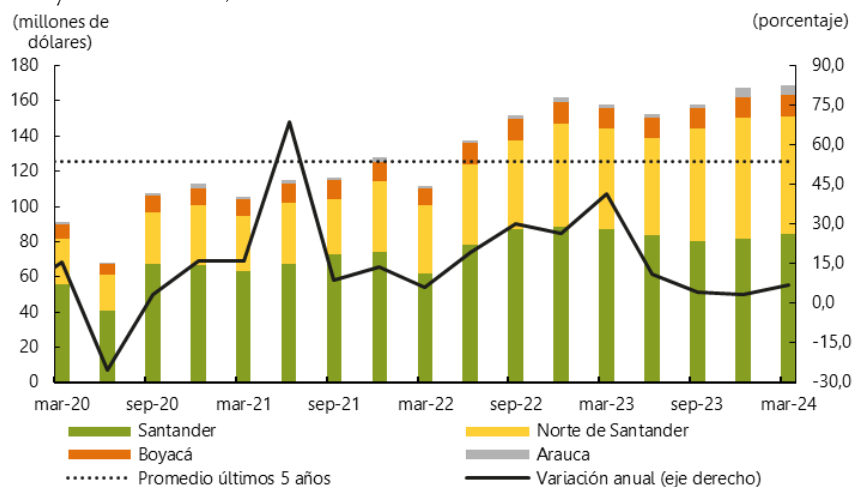
Por otra parte, la información disponible para Tunja por grandes grupos de gastos mostró que el segmento de mayor incremento fue educación (20,44%), seguido de transporte (10,55%) y restaurantes y hoteles (8,86%); mientras que los de menor variación fueron información y comunicación (-0,40%), alimentos y bebidas no alcohólicas (2,54%), y muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (3,43%).

XII. Otras variables económicas

Ingreso de remesas

En el primer trimestre de 2024, Nororiente recibió un total de US\$168,67 millones en remesas, según la Encuesta trimestral de remesas del Banco de la República. Este monto representó un nuevo máximo histórico para la región, con un incremento anual de 6,8% (Gráfico 22). No obstante, debido a la apreciación del peso colombiano frente al dólar, el valor de estas remesas en pesos colombianos fue de \$660.380 millones, lo que reflejó una disminución de 12,2% en comparación con el mismo período del año anterior.

Gráfico 22
Nororiente. Ingreso de remesas
(niveles y variación anual)



Nota: Cifras preliminares.
Fuente: Banco de la República.

El aumento en las transferencias corrientes realizadas por colombianos en el exterior hacia la región estuvo impulsado por el fortalecimiento de las economías extranjeras, mayor emigración de colombianos, y la ampliación y diversificación de los canales para el envío de remesas. Este crecimiento se reflejó en la mayoría de los departamentos de la región. Norte de Santander recibió US\$66,3 millones, un incremento de 17,1% respecto al año anterior, representando el 39,3% del total regional. Boyacá, por su parte, recibió US\$12,7 millones, con un aumento de 6,0% y una participación de 7,5%. Arauca experimentó un notable crecimiento de 152,7%, alcanzando US\$5,1 millones y aportando el 3,0% del total regional. Contrariamente, en Santander, el principal receptor de remesas con una participación de 50,2%, se registró una ligera reducción de 3,2% en el total recibido, totalizando US\$84,6 millones, debido a menores ingresos desde Estados Unidos y Chile.

En cuanto al ingreso por país de origen, Estados Unidos continuó siendo el principal remitente de remesas a la región, aunque su participación se redujo en 4,7 pp, aportando US\$101,9 millones y representando el 60,4% del total. España ocupó el segundo lugar, con una participación del 15,4% y un ingreso de US\$26,0 millones. En tercer lugar, se situó Chile con una contribución 2,3 pp menos frente al año anterior, representando US\$9,3 millones.



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