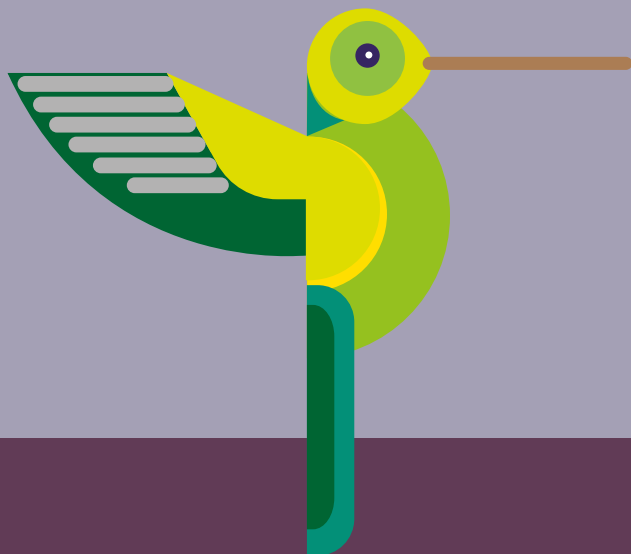


LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



CENTRO



III TRIMESTRE DE 2021



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



CENTRO



III TRIMESTRE DE 2021



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.tr3-2021>

Códigos JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Álvaro A. Campos Martínez

Jefe Regional

Equipo técnico:

Aldemar Molano Pérez

Álvaro A. Ramírez Hernández

Gerson Rojas

José Y. Jaramillo Mosquera

Pastor E. Quintero Carvajal

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Economía del Caquetá, Huila y Tolima, comercio, construcción, empleo, precios.

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

Tabla de contenido *

	Panorama Económico	3
I.	Agropecuario	4
IV.	Servicios públicos	7
V.	Construcción	10
VI.	Comercio y turismo	12
VII.	Transporte	14
VIII.	Sistema Financiero	15
IX.	Comercio exterior	19
X.	Mercado laboral	21
XI.	Precios	22
XII.	Otras variables económicas	23

* Nota: Los numerales que no aparecen relacionados en este documento no tienen información o no aplican.

Panorama Económico

Durante el tercer trimestre de 2021, la economía de la región Centro mantuvo el proceso de reactivación, no obstante, la incidencia del efecto base de comparación por la pandemia. Con la dinámica observada, favorables resultados se registraron en los indicadores del sector de la construcción y el comercio interno, así como en los servicios de transporte e intermediación financiera. En contraste, hubo descensos en el sector agropecuario, particularmente en el abastecimiento agrícola, la producción de huevo y el sacrificio de pollo, excepto el sacrificio de ganado vacuno, que creció. El balance del comercio exterior arrojó aumento en exportaciones e importaciones, así como en las remesas. Finalmente, con la reactivación económica se redujo de manera ostensible la tasa de desempleo ante la oferta de nuevos puestos de trabajo, mientras que los diversos choques de oferta ubican la inflación por encima de la meta de la política monetaria.

Los indicadores líderes del sector de la construcción de edificaciones mantuvo la dinámica que se ha venido observando: las obras en proceso de construcción, los despachos de cemento gris, las licencias de construcción y las ventas de vivienda nueva han estado promovidas por los estímulos del gobierno nacional para la intensión de compra de vivienda principalmente en el segmento social. De manera paralela, la intermediación financiera aumentó, donde sobresalió en el componente de cartera el avance en la modalidad de vivienda con un amplio financiamiento en la adquisición de unidades residenciales.

La actividad comercial creció ante la recuperación en la demanda, se destacó la compra de vehículos nuevos y la tasa de ocupación hotelera, además de tener incidencia un periodo base de comparación afectado por restricciones por la pandemia. Así mismo, los servicios de transporte terrestre y aéreo aumentaron ante el mayor grado de apertura de la actividad económica.

El balance del comercio exterior fue superavitario con un alto nivel de exportaciones sobre todo de las ventas de café por el liderazgo del Huila en la caficultura colombiana, mientras que las compras en el exterior se orientan a generar valor agregado del sector primario e industrial. Aunado a lo anterior, la región Centro registró creciente ingreso de remesas recibidas principalmente de Estados Unidos y España.

En el sector agropecuario se incrementó el sacrificio de ganado vacuno, mientras que disminuyó para porcino, pollo, huevo, además de un menor abastecimiento de productos agrícolas de la región a las centrales mayoristas del país. Se redujeron los desembolsos con recursos Finagro.

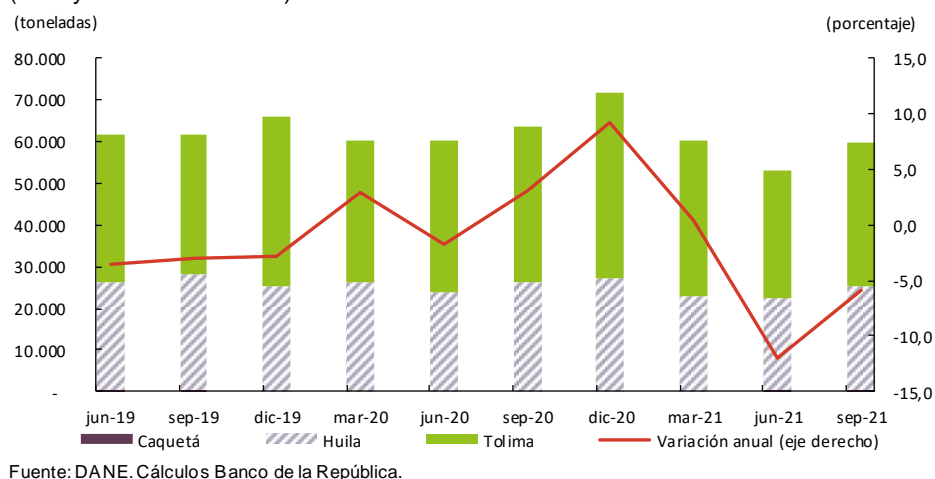
Finalmente, en las tres ciudades capitales de la región, la tasa de desempleo continuó con reducción anual producto de la recuperación económica y la generación de nuevos puestos de trabajo. En tanto que la inflación superó el rango meta ante los choques de oferta observados.

I. Agropecuario

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

Según las estadísticas publicadas por el Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (SIPSA) del DANE, entre julio y septiembre del año 2021 ingresaron a las centrales mayoristas del país 59.731 toneladas de la cosecha agrícola de los departamentos de la región Centro, cantidad menor en 5,9% en comparación a lo ofertado en igual periodo de un año atrás (Gráfico 1).

Gráfico 1
Región Centro. Despacho de productos agrícolas desde la región Centro hacia las centrales de abasto del país
(nivel y crecimiento anual)



Esta reducción estuvo determinada por los grupos de frutas y verduras-hortalizas, con variaciones de -11,0% y -16,6%, respectivamente. Entre tanto, el grupo de tubérculos, raíces y plátanos avanzó 37,2%. Al desagregar por productos, en frutas el comportamiento estuvo explicado por la menor disponibilidad de: lulo el cual disminuyó en 26,2% y aguacate papelillo con -24,4% y el mango tommy con reducción de 21,6%. En el grupo de verduras y hortalizas sobresalieron los descensos en Ahuyama de -26,7% y tomate chonto de -18,5%, entre otros.

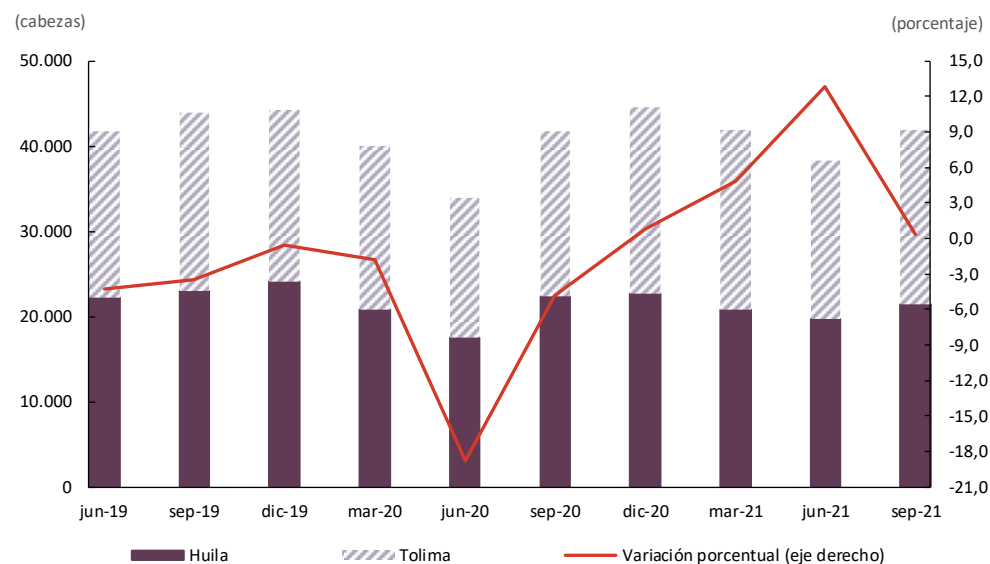
La actividad pecuaria, y en especial la relacionada con el ganado vacuno, tiene una importancia significativa en los departamentos que conforman la región Centro (Caquetá, Huila y Tolima); sin embargo, su función difiere un poco en cada uno de ellos. Así, en el Tolima es una actividad complementaria a la agrícola, como lo es hasta cierto punto en el Huila, mientras que en el Caquetá constituye uno de los renglones de mayor relevancia de la economía del departamento.

En tercer trimestre de 2021 el sacrificio de ganado vacuno en la región Centro (Huila y Tolima)¹ registró un ligero incremento de 0,4% frente a igual período del año anterior, ya que pasó de 41.766 a 41.922 cabezas de ganado (Gráfico 2), según las estadísticas de la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) publicadas por el DANE. Tal resultado fue significativamente inferior al logrado en el contexto nacional, donde se produjo un avance de 2,8%, al subir el degüello de 822.071 a 844.791.

De esta manera, la participación de la región Centro disminuyó de 5,1% a 5,0%, entre los dos períodos comparados. Por departamentos, las estadísticas del DANE muestran que en el Huila se produjo un decremento de 4,4% (-990 ejemplares), en tanto que en el Tolima se registró un avance anual de 5,9% (1.146 cabezas de ganado).

Gráfico 2

Región Centro. Sacrificio de ganado vacuno
(nivel y variación anual)

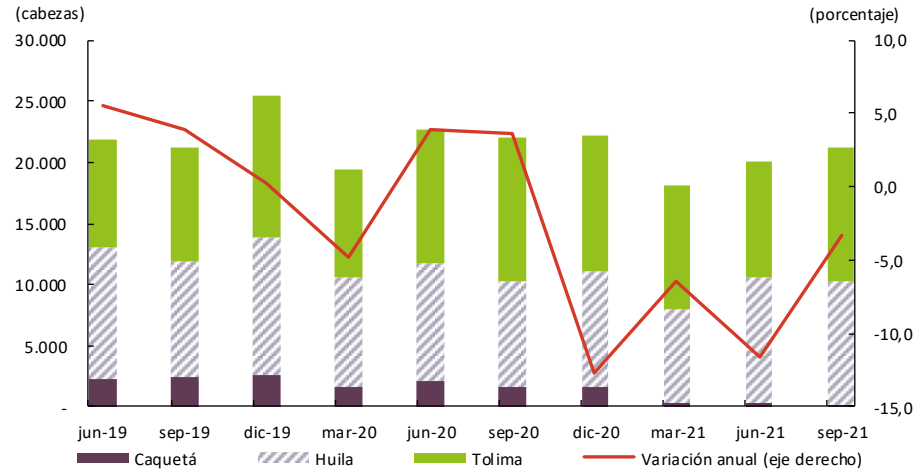


Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Según la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) elaborada por el DANE para el tercer trimestre de 2021, el número de cabezas de ganado porcino aportadas por la zona Centro del país cayó en 3,3%, con relación a similar trimestre de 2020, y se ubicó en el cuarto periodo consecutivo en terreno negativo, al totalizar 21.243 cerdos (Gráfico 3); es importante mencionar que esta cifra se situó por debajo del resultado obtenido por el agregado nacional que avanzó 2,9%; adicionalmente, la contribución de la región a la oferta nacional fue de 1,6% en el periodo. Por departamentos de procedencia, según las estadísticas del DANE para la región, el Tolima colocó el 51,9% de los animales sacrificados, seguido de cerca por el Huila con el 47,2% y el Caquetá con el restante 0,9%.

¹ Las cifras del departamento de Caquetá fueron agregadas por el DANE en un rubro llamado “Demás”, donde se incluyen otros departamentos, con el fin de preservar la reserva estadística.

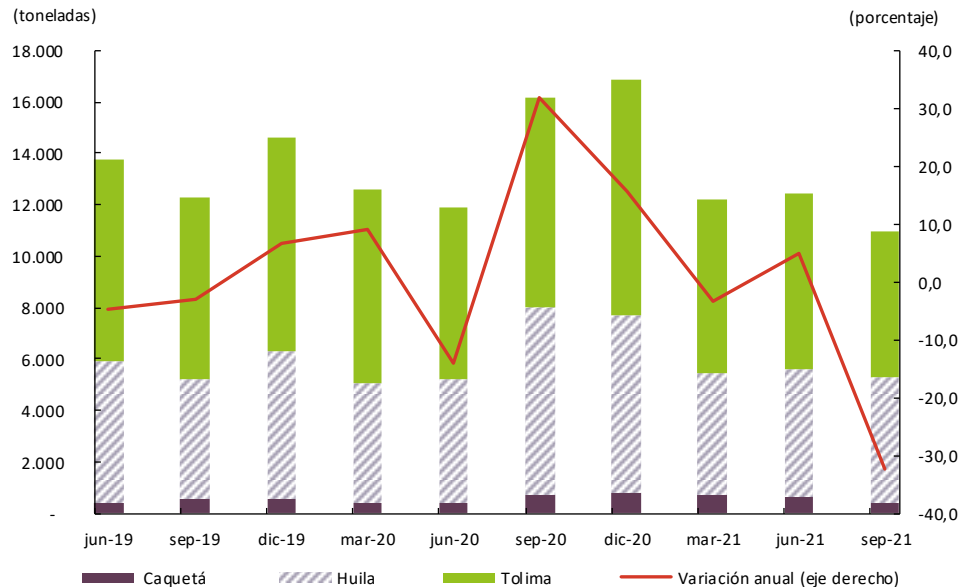
Gráfico 3
Región Centro. Sacrificio de ganado porcino por departamento de procedencia



Fuente: DANE-ESAG. Cálculos Banco de la República.

De acuerdo con la información estadística publicada por la Federación Nacional de Avicultores de Colombia – Fenavi, la producción de pollo ascendió en la región Centro a 10.233 toneladas entre julio y septiembre de 2021, lo que representó una importante caída de 32,5% con relación a igual período de 2020, cifra que contrastó con el ascenso de 4,8% registrado en el informe previo. El resultado del ciclo analizado se debió a la pérdida de la dinámica en la contribución a la variación de los departamentos que componen la zona Centro del país, así: Tolima -15,3 puntos porcentuales (pp), Huila -15,3pp y el Caquetá -2,2 pp. (Gráfico 4).

Gráfico 4
Región Centro. Producción de pollo en canal
(Trimestral y crecimiento anual)



Fuente: Fenavi. Cálculos Banco de la República.

Por su parte, la producción de huevos durante el tercer trimestre de 2021 ascendió a 255 millones de unidades, lo que significó una caída anual de 7,8%, por debajo de la producción nacional de 3,4%. Por departamentos, el Tolima aportó el 57,0%, seguido del Huila con 41,0%, y Caquetá con el restante 2,1% (Gráfico 5).

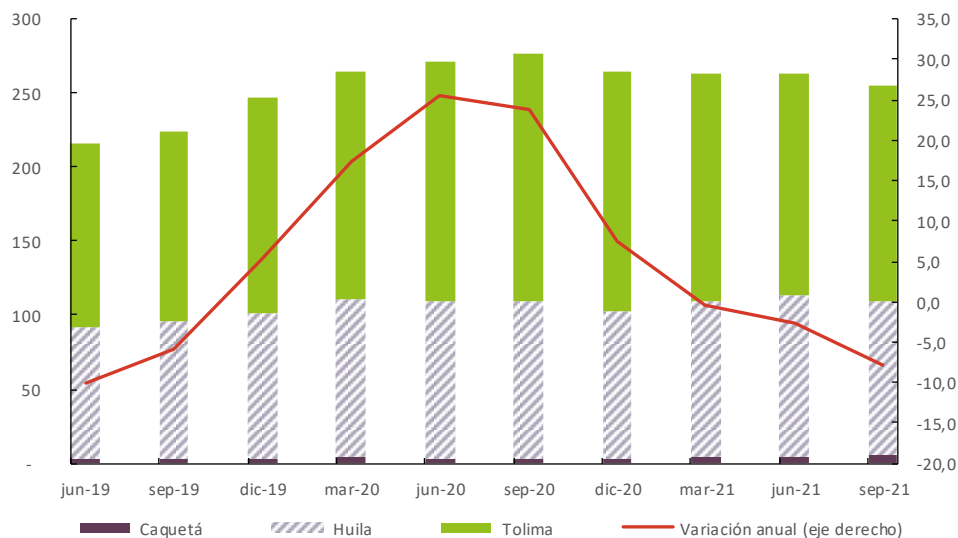
Gráfico 5

Región Centro. Producción de huevos

(Trimestral y crecimiento anual)

(millones de unidades)

(porcentaje)



Fuente: Fenavi. Cálculos Banco de la República.

IV. Servicios públicos

En este capítulo se incorpora el desempeño de las variables estadísticas concernientes a la generación de energía eléctrica, demanda de agua potable y consumo de gas natural para la región Centro.

La demanda anual de energía eléctrica durante el tercer trimestre de 2021, según las estadísticas proporcionadas por la electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá) sumó 49.124.019 kilovatios-hora (kwh), lo que constituyó un incremento de 5,7% comparado con el mismo trimestre de 2020, resultado beneficiado por el mayor consumo en los sectores industrial 79,8%, comercial 18,2% y oficial 8,5% debido a la reactivación de todos los sectores económicos. Entre tanto, en los primeros nueve meses de 2021 el gasto de energía eléctrica en el Caquetá ascendió a 146.883.828 kwh, lo que representó un aumento anual de 2,2%.

En cuanto a lo relacionado con la producción de energía eléctrica neta en la Central Hidroeléctrica de Prado, durante el tercer trimestre de 2021 se generaron 69.681.621 kwh y evidenció un aumento anual muy significativo de 77,3%, explicado por el incremento en el

nivel del embalse dado los efectos de la temporada invernal en la región, por lo que el Centro Nacional de Despacho (CND) autorizó la venta de más energía (Cuadro 1). Así mismo, en lo corrido de enero a septiembre de 2021 la hidroeléctrica generó 256.122.362 kwh de energía eléctrica superior en el 50,7% al del mismo periodo de un año atrás.

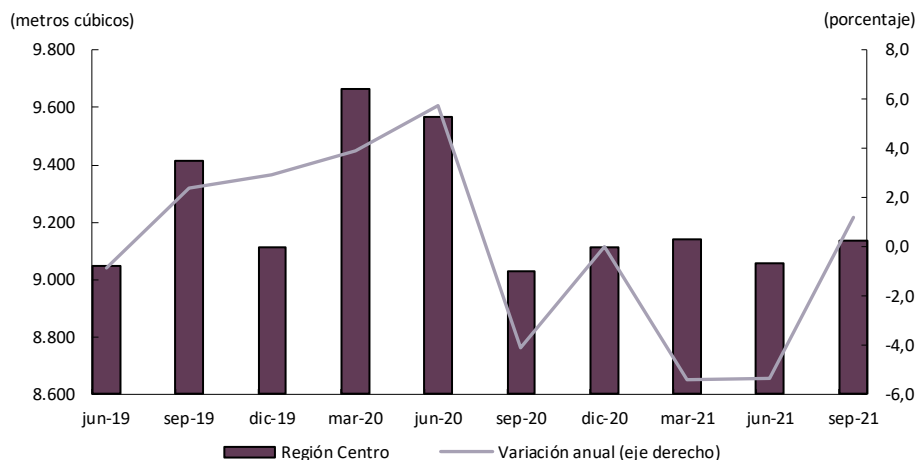
Cuadro 1
Región Centro. Consumo de energía eléctrica y generación
 (crecimiento anual, kilovatios-hora kwh)

Usos	Caquetá		kwh
	Variación III trimestre		III trimestre
	2020	2021	2021
Consumo			
Total	-1,2	5,7	49.124.019
Industrial	-38,5	79,8	3.060.402
Comercial	-12,6	18,2	11.121.198
Residencial	10,7	-2,3	27.018.979
Oficial	-11,5	8,5	5.430.655
Otros	-5,5	-7,6	2.492.785
Generación			
Generación bruta	-20,5	77,0	69.834.761
Consumo propio	0,1	10,5	153.140
Generación neta	-20,6	77,3	69.681.621

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

Entre tanto, la demanda de agua potable durante el tercer trimestre de 2021 en las ciudades de Ibagué y Florencia totalizaron 9.134 miles de m³, lograron una variación anual positiva de 1,2%. No obstante, el consumo promedio en ambas ciudades se vio disminuido ligeramente al pasar de 14,86 m³ en 2020 a 14,29 m³ en 2021. Así mismo, la cantidad de abonados creció en 10.461 usuarios 5,2%. De otro lado, entre enero y septiembre de 2021 el consumo de agua en la región ascendió a 27.331 miles de m³, lo que representó una variación anual negativa de 3,3%.

Gráfico 6
Region Centro. Consumo de agua potable¹
 (variación anual)



¹En miles de metros cúbicos

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

Finalmente, el consumo de gas natural en la región Centro en el transcurso del tercer trimestre de 2021 alcanzó un aumento anual positivo 1,4%, resultado originado por la mayor demanda en todos los sectores a excepción del residencial que cayó 6,9%, es de resaltar que la reactivación económica provocó el mayor consumo en los sectores comercial, industrial y gas vehicular. Así mismo, en lo corrido de los primeros nueve meses de 2021 el consumo anual de gas también avanzó 0,6%, jalonado especialmente por el sector comercial 21,5%.

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

Usos	Consumo III trimestre			Usuarios III trimestre		
	Variación anual		Miles de Metros ³	Variación anual		Usuarios
	2020	2021		2020	2021	
Total	-3,2	1,4	17.424	2,0	3,0	329.852
Residencial	10,0	-6,9	10.897	2,1	2,9	326.114
Comercial	-40,6	47,3	1.642	-6,5	4,0	3.554
Industrial	-8,8	16,5	1.189	-9,4	-5,2	55
Oficial	-25,0	8,3	91	-9,6	12,8	106
Gas Vehicular	-18,7	10,3	3.605	4,5	0,0	23

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

V. Construcción

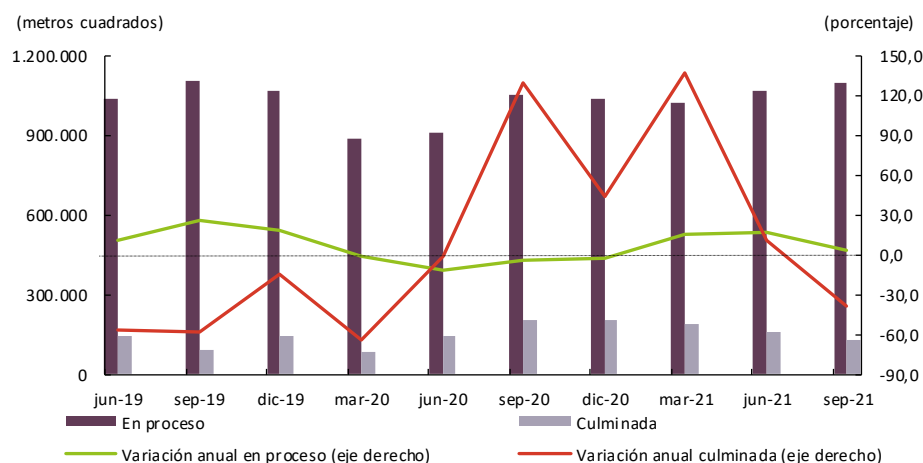
Los indicadores regionales del subsector de construcción de edificaciones mostraron una favorable dinámica de la actividad en época de postpandemia; las obras en proceso de construcción, los despachos de cemento gris, las licencias de construcción y las ventas de vivienda nueva han estado promovidas por los estímulos del gobierno nacional a la compra de vivienda social, como instrumento de política pública que propendan por mejorar las condiciones de vida y atenuar el déficit habitacional de la población colombiana.²

El área en proceso de construcción reportó un incremento anual de 3,9% (Gráfico 7), comportamiento explicado de una parte en el componente de las obras que continúan en proceso de construcción, mientras que aquellas que inician o reinician en obras disminuyen, así mismo el avance está determinado en los proyectos destinados a la edificación de vivienda de tipo multifamiliar para los estratos tres en Ibagué y cinco en Neiva. Para otros usos se destacan los orientados a los servicios asistenciales para atención en salud (hospitalarios).

Gráfico 7

Región Centro^{al}. Área en proceso de construcción y culminada

(área trimestral y crecimiento anual)



^{al} Información para las áreas urbanas de Ibagué y Neiva.

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

Con relación al área culminada, en el III trimestre de 2021, se pasó al terreno negativo y obtuvo una disminución de 39,0%, resultado que se concentró en Ibagué y especialmente en la destinada para la construcción de apartamentos como en el grupo de “otros usos” (Gráfico 7). De otro lado, de acuerdo con las cifras preliminares Coordinada Urbana de Camacol, el

² Según estadísticas del área causada (DANE), la reactivación de la actividad en la región está explicada en el auge de la construcción de uso residencial, mientras que para otros destinos cae.

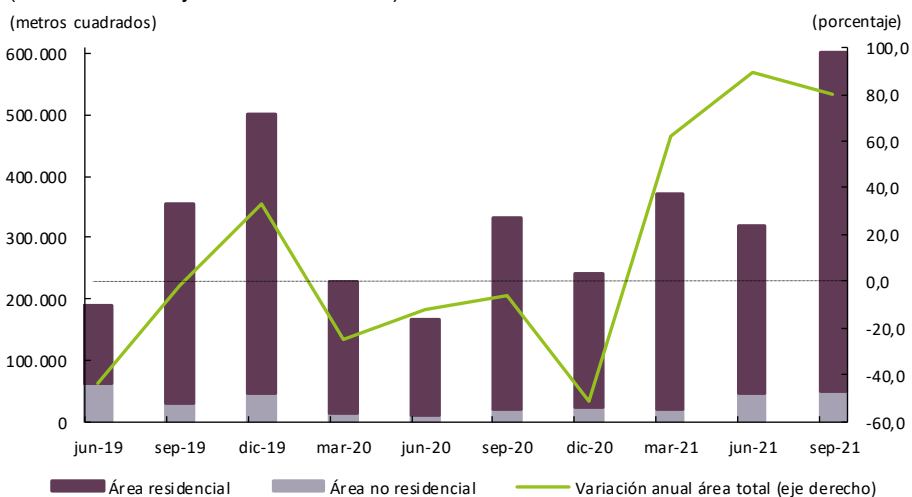
indicador de rotación de inventarios – RI³ se ha mantenido cercano a siete meses, no obstante, es menor la rotación para las unidades diferentes a vivienda social. Por ciudades, la RI es más alta en Ibagué que en Neiva.

Otros indicadores líderes del sector presentaron resultado positivo, los despachos de cemento gris a la región (Tolima y Huila) aumentaron 5,3% comportamiento que estuvo presente tanto para tipo empaquetado como a granel. Por su parte, la producción de concreto creció 1,7% concentrado en totalidad por la demanda del insumo para vivienda.

Las expectativas de la actividad edificadora, medidas a través del área aprobada para construir ante las curadurías urbanas, evidenció un avance importante de 80,4% en la zona Centro (Gráfico 8), resultado con similar tendencia y resultado al observado en las regiones Noroccidente y Nororiente del país. Por departamentos el Tolima participa con el 66,5% de la superficie total aprobada, seguido de Huila 30,5% y Caquetá 3,0%.

Gráfico 8
Región Centro. Área aprobada para construcción

(área trimestral y crecimiento anual)



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

Según el destino de las licencias, el 92,1% se orientó para el uso residencial⁴ sobre todo para soluciones de vivienda diferente a social, mientras que para otros usos sobresalieron los destinados para comercio y educación. Por departamentos, fue destacado el comportamiento en el departamento del Huila al pasar de registrar un área de 102 mil metros cuadrados en el III trimestre de 2020 a 282 mil en el lapso julio-septiembre de 2021.

Finalmente, los costos para la construcción de vivienda han estabilizado su crecimiento anual, es así como al cierre septiembre se ubicó en 7,69% para el promedio del agregado

³ El indicador de rotación de inventarios – (RI) mide el número de meses que se requerirán para vender la oferta total disponible en el mercado, se calcula con base en el coeficiente entre el promedio de ventas de los últimos tres meses y la oferta total disponible.

⁴ De acuerdo con los registros del período de análisis, se esperan edificar en la región 6.379 viviendas (5.241 apartamentos y 1.138 casas). Del total, 2.754 corresponde a vivienda no VIS y 3.625 a social.

nacional (Gráfico 9). La variación observada en el Índice de Costos de Construcción de Vivienda ICCV calculado para la ciudad de Neiva pasó a ocupar el primer lugar dentro de las 15 localidades investigadas por el DANE con un incremento a dos dígitos de 10,08%, comportamiento superior en 4,67 puntos porcentuales al resultado de un año atrás.

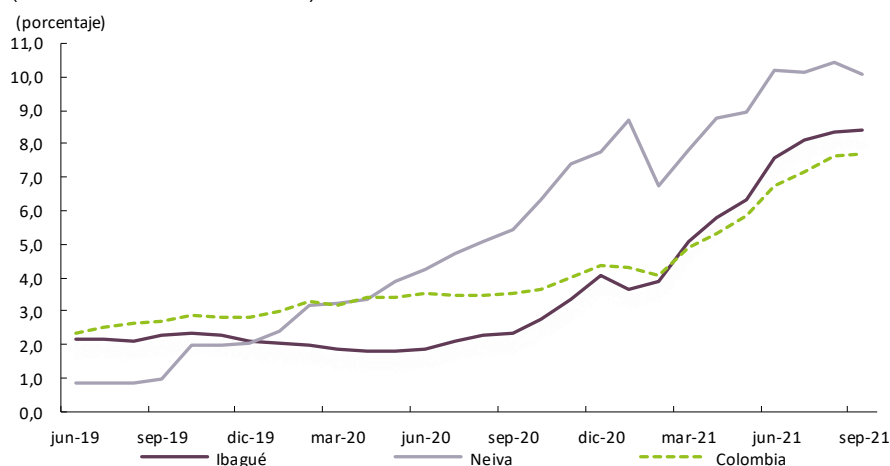
Como se ha referenciado en informes precedentes, el indicador de los costos para la canasta de insumos del sector constructor ha estado impactado por el bajo suministro de materiales para cubrir la demanda en desarrollo de la actividad. Es así como, el grupo de materiales presentó un avance de 14,10% y 12,05% en las ciudades de Neiva e Ibagué, respectivamente, sobre todo en los relacionados para cimentación y estructuras –hierros y aceros–.

Por grupos de insumos, le sigue el avance de maquinaria y equipo, y en menor medida mano de obra; mientras que por tipo de vivienda la variación anual del ICCV más elevada se registró en el segmento multifamiliar con incremento de 12,09% en Neiva y 9,71% en Ibagué.

Gráfico 9

Región Centro. Inflación anual de los costos de construcción de vivienda ICCV

(Base diciembre 1999=100)



Fuente: DANE (ICCV); cálculos del Banco de la República.

VI. Comercio y turismo⁵

En la región Centro se matricularon en el tercer trimestre de 2021 un total de 2.479 automotores nuevos, lo cual representó un crecimiento anual de 649 unidades (35,5%) con respecto a los 1.830 comercializados en igual período de 2020 (Gráfico 10); estas cifras pueden interpretarse como la consolidación de la recuperación del mercado automotriz, pues las ventas pudieron ser superiores si los concesionarios hubieran contado con suficientes inventarios, pues las fábricas que los surten han reducido la producción debido a la escasez

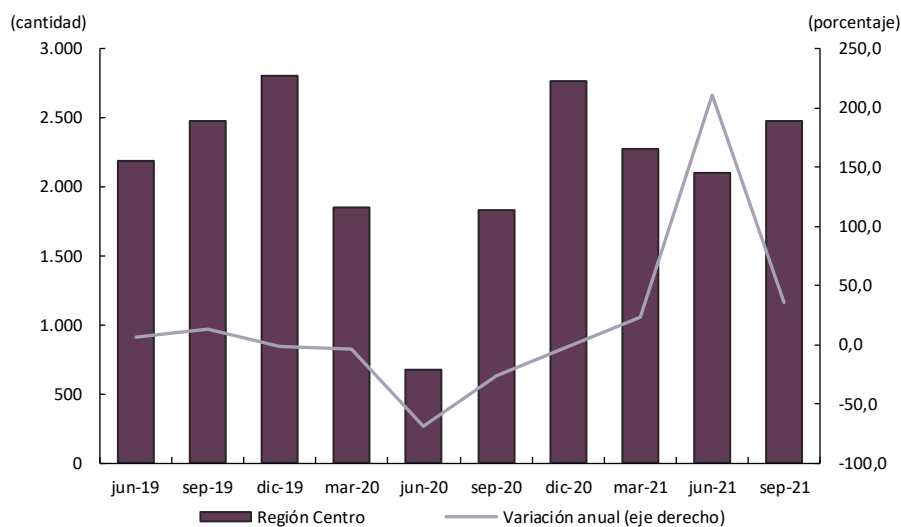
⁵ Debido a la escasa información oficial con periodicidad trimestral disponible para el rubro de comercio interno para los departamentos de la región Centro (Caquetá, Huila y Tolima), de acuerdo con la clasificación del Banco de la República, en este apartado solo se hará referencia a la venta de vehículos nuevos y a hotelería.

de microprocesadores, así como por la crisis que se registra en materia de contenedores y en general del transporte marítimo.

De esta manera, el crecimiento logrado por la región Centro (35,5%), fue inferior al alcanzado en el contexto nacional (45,5%). Si se discrimina el comportamiento de las transacciones por departamentos, se encuentra que el mayor incremento en términos porcentuales se registró en Caquetá (47,5%), seguido por Huila (42,1%) y Tolima (28,9%).

Gráfico 10
Región Centro. Matrícula de vehículos nuevos

(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Andi, Fenalco; cálculos Banco de la República.

Entre julio y septiembre de 2021, el desempeño de la hotelería en la región Centro ha venido recuperándose lentamente, de acuerdo con las cifras publicadas por la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), en sus informes mensuales de indicadores hoteleros.

Los indicadores evidenciaron durante el trimestre en análisis un buen avance en la tasa de ocupación promedio (48,2%), lo que significó una variación anual de 39,3 puntos porcentuales (pp), pues durante el mismo periodo del año anterior iniciaba la apertura de los establecimientos hoteleros con la implementación de todas las medidas de bioseguridad por la pandemia. Es de resaltar que la ocupación hotelera ha aumentado, jalonada por la reactivación económica, pues la mayor afluencia de huéspedes y turistas se ha registrado gracias a los eventos de carácter corporativo y deportivo que se han realizado, especialmente en la ciudad de Ibagué.

Cuadro 3
Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera.

Departamentos	2020				Año 2020	2021			Variación anual ¹
	I	II	III	IV		I	II	III	
Tolima	39,9	0,4	5,1	37,8	20,8	39,5	37,4	60,7	55,6
Huila	34,5	2,6	12,7	29,5	19,8	27,3	21,1	35,7	23,0
Total regional	37,2	1,5	8,9	33,7	20,3	33,4	29,3	48,2	39,3
Total nacional	48,6	3,1	7,6	27,8	21,8	32,0	29,5	48,4	40,8

¹ Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales.

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, en el tercer trimestre de 2021 la tarifa promedio que cobraron los hoteles en la región fue de \$178.246, lo que representó un incremento anual de 11,7%. En lo corrido de los primeros nueve meses de 2021, el promedio de ocupación que registraron los hoteles en la región fue de 37,0% (21,1 pp), mientras que la tarifa promedio ascendió a \$181.570 con un alza interanual de 21,8%.

VII. Transporte

De acuerdo con los reportes estadísticos de las principales terminales de transporte terrestre de la zona Centro, se estableció que fueron 1.236.448 los pasajeros que durante el tercer trimestre de 2021 hicieron uso de este medio de transporte (Cuadro 4), lo que significó un elevado incremento frente a los usuarios movilizados en igual periodo de un año atrás; éste resultado, fue en primer lugar por el bajo punto de comparación, ya que fue cuando se dictaron las primeras y drásticas restricciones a la movilidad por el inicio de la pandemia por la covid-19. Además, muestra la forma progresiva de la apertura de las fronteras intermunicipales y departamentales por la reactivación económica en el país.

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

Ciudades	2020				2021			Pasajeros III trimestre 2021
	I	II	III	IV	I	II	III	
Total	-16,6	-98,5	-87,3	-67,5	-49,5	2.040,8	328,0	1.236.448
Florencia	-8,4	-94,3	-74,3	-49,0	-34,9	834,8	254,1	88.166
Ibagué	-20,9	-99,6	-90,6	-68,9	-54,8	7.065,1	378,8	515.735
Neiva	-13,0	-97,8	-85,0	-68,1	-46,2	1.298,6	304,8	632.547

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

Por su parte, la cantidad de pasajeros salidos desde los principales aeropuertos de la región Centro ascendió a 42.444 usuarios durante el tercer trimestre de 2021, registrando un significativo aumento en comparación con los despachados en similar periodo del año 2020 (Cuadro 5); tal comportamiento, se explicó por dos razones, una el bajo punto de comparación por las medidas sanitarias implementadas para prevenir el contagio de la

pandemia covid-19, la otra, fue la apertura de las fronteras y el aumento de la frecuencia de los vuelos nacionales en concordancia con la reactivación económica.

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

Ciudades	2020				2021			Pasajeros III trimestre 2021
	I	II	III	IV	I	II	III	
Total	-5,2	-99,5	-98,6	-78,6	-62,0	9.660,5	3.587,6	42.444
Florencia	0,1	-99,8	-96,4	-65,2	-43,8	45.225,0	2.014,8	13.154
Ibagué	11,9	-100,0	-99,8	-90,4	-72,1	116.520,0	17.517,1	7.223
Neiva	-4,2	-99,2	-98,9	-79,4	-66,0	5.183,5	4.421,9	22.067

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

VIII. Sistema financiero⁶

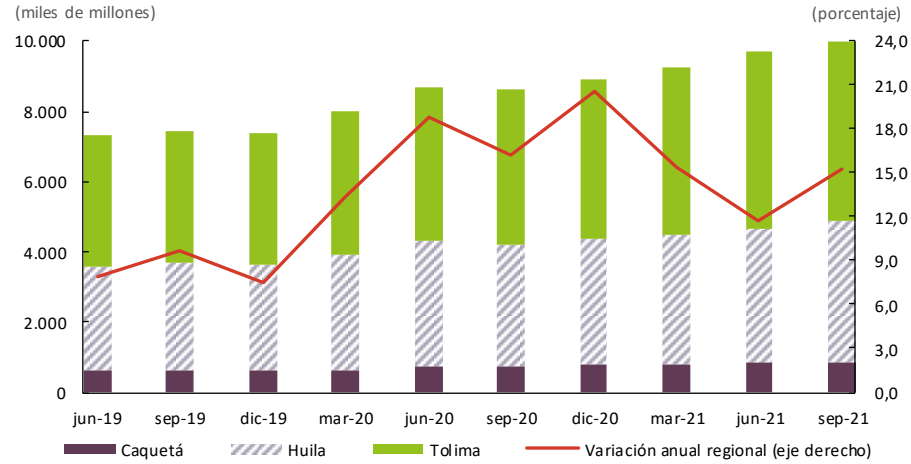
Los resultados del sistema financiero continúan mejorando hacia niveles previos de la pandemia, así mismo la labor de intermediación con la colocación de recursos viene apoyando la reactivación del sector real, no obstante, el cierre del Programa de Acompañamiento a Deudores PAD, medidas adoptadas para contener el deterioro y preservar el hábito de pago de los usuarios del crédito.

Al cierre de septiembre, el saldo de las captaciones por 10 billones de pesos arrojó un incremento anual de 15,3% (Gráfico 11). Por instrumentos de captación, los depósitos de ahorro concentraron en un 65,3% las captaciones, con una variación interanual del 20,4%. Por su parte las cuentas corrientes aumentaron 16,1%, mientras que los certificados de depósito a término⁷ decrecieron 3,8%.

⁶ Cifras provisionales, saldos a septiembre de 2021.

⁷ El indicador sobre la rentabilidad de los certificados de depósito a término (DTF promedio mes) presentó disminución al pasar de 2,39% a 2,05% efectiva anual entre septiembre de 2020 y 2021.

Gráfico 11
Región Centro. Saldo de las captaciones
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

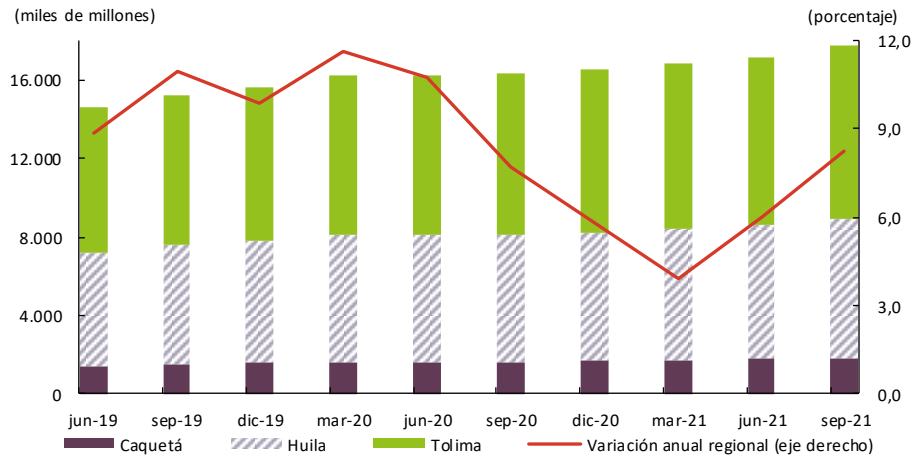
Por departamentos, el Tolima concentró el 51,2% de los depósitos, seguido de Huila con el 40,0% y Caquetá el 8,8%; su variación anual correspondió al 15,1%, 14,8% y 18,9%, respectivamente. El total de las captaciones en Ibagué, Neiva y Florencia correspondió al 73,3% del consolidado regional.

En relación con la cartera,⁸ el saldo se ubicó en \$17,7 billones, registro que fue superior en 8,3% con relación a septiembre de 2020⁹ (Gráfico 12). El segmento de los hogares, líneas de consumo y vivienda, son las modalidades que en conjunto más aportaron al crecimiento total (6,3 pp), con un incremento del 11,3% nominal anual. Entre tanto, la cartera corporativa (comercial y microcréditos) redujo su contribución de 39,2% a 37,5% y varió en 3,6% frente al saldo del año anterior.

⁸ Incluye información de cartera bruta para los establecimientos de crédito: bancos comerciales, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos y para las instituciones oficiales especiales.

⁹ Según el informe: *Actualidad del Sistema Financiero Colombiano - septiembre 2021*, de la Superintendencia Financiera de Colombia, el crecimiento de la cartera bruta del país no superó el 6%.

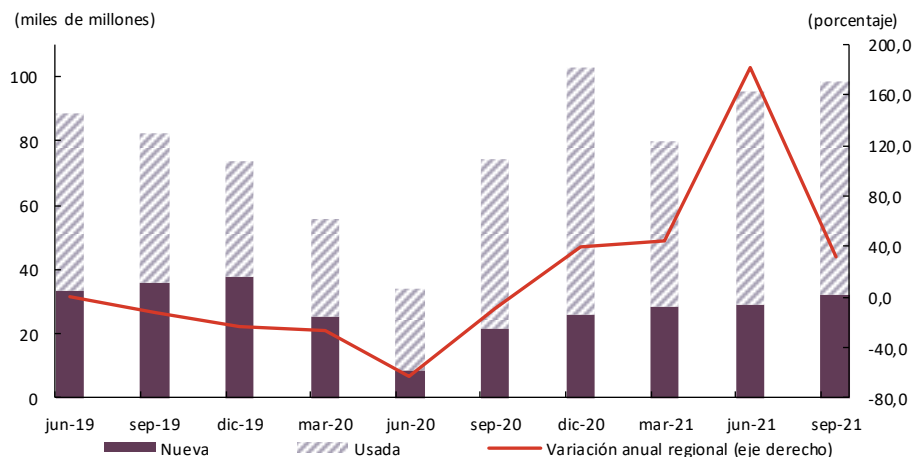
Gráfico 12
Región Centro. Saldo de la cartera bruta
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

De acuerdo con la modalidad de cartera, la de consumo es la más dinámica, según los intermediarios los productos de libranza y libre inversión son los de mayor demanda, aunados a los créditos rotativos y para compra de vehículo. Con similar tendencia, sobresale el saldo de los préstamos para compra de vivienda, sector que ha estado promovido por los subsidios otorgados por el Gobierno Nacional.¹⁰ De otro lado, la cartera comercial creció 4,9% y el microcrédito descendió 0,4%.

Gráfico 13
Región Centro. Desembolsos cartera para vivienda
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

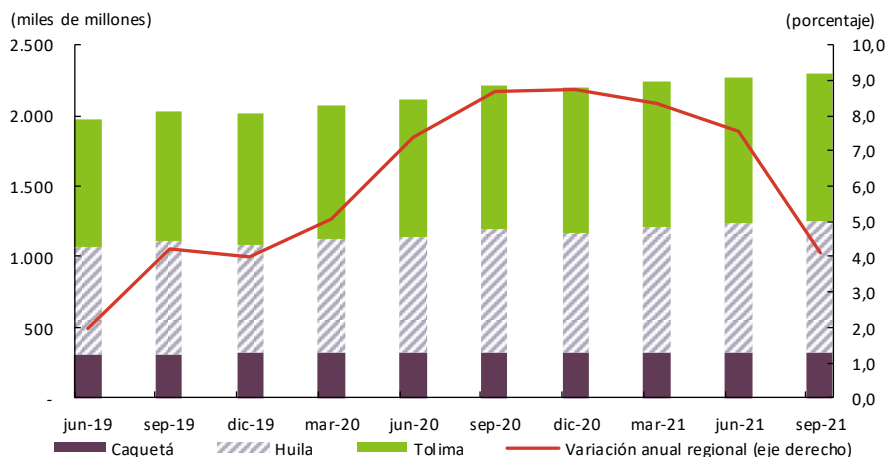
¹⁰ Estadísticas preliminares del DANE sobre la Financiación de Vivienda en la región Centro muestran que, durante el tercer trimestre de 2021, el valor de los desembolsos de créditos de viviendas financiadas aumentó 32,3%; según el tipo de bien, para vivienda usada creció 47,5%, mientras que para unidades nuevas el avance fue de 25,9%.

El saldo de la cartera de Finagro en la región sumó \$2.296 mil millones, registro superior en 4,1% frente al valor en igual mes de 2020¹¹ (Gráfico 14), recursos que son intermediados principalmente a través de la banca comercial. Acorde con la estructura económica de la región y al desarrollo de las actividades agropecuarias, para el periodo de análisis, las labores financiadas principalmente fueron: arroz, café, acuicultura, maíz, avicultura y ganadería de carne.

Por departamentos, al cierre del tercer trimestre, el departamento del Huila aportó 2,4 puntos porcentuales a la variación, pasó de participar el 39,8% a 40,5% del saldo entre septiembre de 2020 y 2021; por su parte el Tolima contribuyó con el 45,2% y aportó 1,4 pp, mientras Caquetá lo hizo en menor medida (14,6% y 0,3%).

De acuerdo con el tamaño de las unidades productivas, los pequeños productores corresponden al 49,0% del saldo de la cartera de Finagro, el 26,2% a grandes empresarios y el 24,8% a medianos. Según el fondeo de los recursos, el 64,1% de las operaciones de crédito de Finagro son realizadas con cartera de redescuento, recursos originados con la suscripción de Títulos de Desarrollo Agropecuario TDA, el 31,8% corresponde a sustituta y el restante 4,1% a cartera agropecuaria.

Gráfico 14
Región Centro. Saldo de cartera Finagro
(nivel y crecimiento anual)

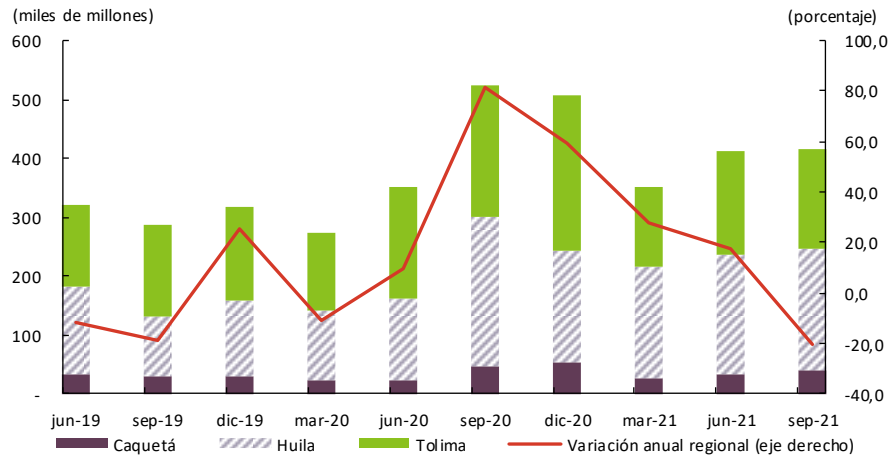


Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

Finalmente, durante el lapso julio-septiembre de 2021, los desembolsos de Finagro sumaron \$416 mil millones, cifra inferior en un 20,3% frente a lo entregado en igual lapso de 2020 (Gráfico 15). Por líneas de crédito, el comportamiento se concentró en capital de trabajo, mientras que por departamentos la caída fue generalizada: Tolima -23,8%, Huila -19,2% y Caquetá -9,7%.

¹¹ En el contexto nacional el incremento del saldo de la cartera de Finagro fue de 11,7%.

Gráfico 15
Región Centro. Desembolsos de cartera Finagro
 (nivel y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

Según renglones y productos financiados, el resultado se explicó sobre todo en el rubro de comercialización influenciado por el efecto base frente a igual periodo de 2020 cuando se desembolsaron importantes recursos para el desarrollo de la actividad arrocera, avicultura, frutales y ganadería de carne.

IX. Comercio exterior

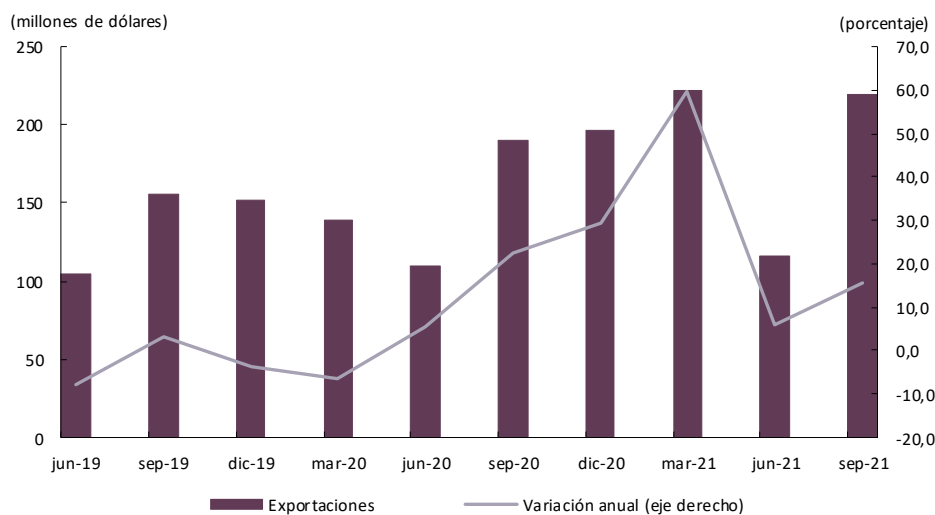
El intercambio comercial continuó recuperándose, a pesar de las presiones sobre la inflación mundial; comportamiento desarrollado dentro de un contexto de avances importantes en vacunación, liquidez internacional y reactivación en el comercio de bienes; no obstante, la persistencia en las dificultades en las cadenas de suministro a nivel global y el consecuente aumento de los fletes.

Respecto a las exportaciones de la región Centro en el tercer trimestre de 2021 lograron un buen progreso, al totalizar transacciones por 220 millones de dólares FOB (Gráfico 16), lo que significó un incremento del 15,5% en comparación con lo comercializado en igual periodo de un año atrás. Tal comportamiento obedeció a la mayor facturación de café (14,1%), así como también de bienes no tradicionales (20,8%). Es de anotar que, del monto total negociado, el mercado del café contribuyó con el 78,2% y el 21,8% correspondió a los productos restantes.

Gráfico 16

Región Centro. Exportaciones totales^P

(valor FOB y crecimiento anual)



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

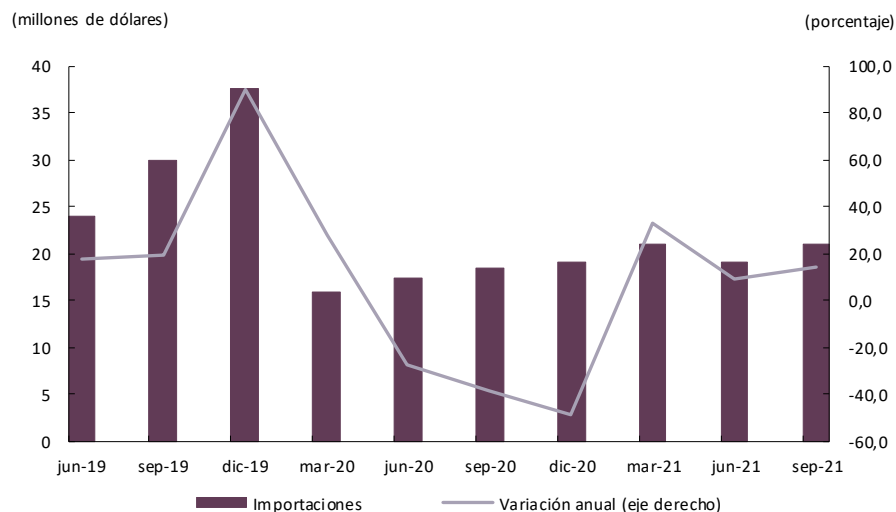
De los bienes no tradicionales, es de mencionar que se destacaron los pescados y crustáceos por las cuantías negociadas, seguido muy de cerca por los productos alimenticios, cuya sumatoria de tales mercancías alcanzó un 40,3% del total tranzado por esta subcanasta.

En cuanto a los países que más le compraron a la región Centro el primero fue Estados Unidos, al adquirir mercancías que representaron el 38,2% de la cuantía total facturada; en segundo lugar, se ubicó Canadá con 7,7% y luego, Japón con 6,9%, entre los más representativos.

Las importaciones ascendieron a US\$21 millones -CIF- para el periodo julio-septiembre 2021, lo que representó un incremento del 14,0% frente a las compras en el exterior durante el tercer trimestre del 2020 (Gráfico 17). Las adquisiciones se concentraron en bienes para la industria, seguido de actividades agrícolas; entre los dos grupos lograron una participación del 54,6% del monto total tranzado y están orientadas a generar valor agregado y fortalecer actividades de los sectores citados.

El Tolima participó con el 73,3% del total pagado, seguido por el Huila que contribuyó con el 24,9% y Caquetá con el restante 1,8%. Según país origen Brasil ocupó el primer lugar con el 22,8%, seguido de la República Popular de China con 19,6% y en tercer lugar Estados Unidos, 19,5%.

Gráfico 17
Región Centro. Importaciones totales^P
 (valor CIF y crecimiento anual)



^P Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Resultado de las operaciones de comercio exterior (X-M), el balance comercial arrojó un superávit originado en los US\$220 millones por concepto de mercancías despachadas y los US\$21 millones en bienes recibidos del exterior. Predominaron las ventas de café del departamento del Huila, región destacada por su liderazgo en la caficultura colombiana.

X. Mercado laboral

El mercado laboral prosiguió su recuperación luego de los fuertes choques de oferta de la economía y la reciente nueva ola de contagio por la pandemia covid-19; fue así, como los resultados de la Gran Encuesta Integrada de Hogares del DANE arrojaron una evolución favorable en los indicadores de la región Centro para el tercer trimestre de 2021, al mostrar tasas de desempleo inferiores a las presentadas en similar lapso del año precedente, (Cuadro 6); en consecuencia, Florencia cerró con 19,6%, Ibagué con 17,2% y Neiva 17,0%, lo que significó una reducción en la medición interanual de 7,6 puntos porcentuales (pp), 10,3 pp y 9,4 pp en su orden; mientras que, el indicador de las 23 principales ciudades se ubicó en 14,3%.

Es de resaltar, que igualmente se reveló en la tasa de ocupación, lo que representó mejoras en los guarismos debido al aumento de la demanda de mano de obra para las capitales de departamento de la región, resultados evidenciados con base en el cálculo de los individuos que se encuentran trabajando respecto a la población en edad de trabajar.

Asimismo, avanzó la tasa global de participación (TGP), al mostrar expansión en la oferta de plazas laborales para Ibagué y Florencia, lo que señaló un incremento del número de personas

laborando o buscando trabajo en relación con el total de ciudadanos en edad de trabajar; lo cual se reflejó en una disminución de habitantes inactivos; situación contraria mostró Neiva. Es de anotar, que Ibagué fue la ciudad que obtuvo la mayor recuperación de puestos de trabajo con cerca de 37.994 plazas, en especial en comercio y reparación de vehículos, seguida de alojamiento y servicios de comida; en segundo lugar, Neiva con 11.854, concentradas en actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios administrativos; en tanto que, Florencia logró 9.261, en buena medida por el renglón de comercio y reparación de vehículos.

Cuadro 6
Región Centro. Indicadores del mercado laboral al tercer trimestre

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
	Miles					
Población total	166	169	549	556	331	332
Población en edad de trabajar	130	133	449	454	274	276
Población económicamente activa	75	80	263	276	159	155
Ocupados	55	64	191	229	117	129
Desocupados	21	16	72	48	42	26
Inactivos	55	53	186	178	115	121
Subempleados	0	15	0	64	0	29
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	78,4	78,6	81,7	81,7	82,7	82,9
Tasa global de participación	57,9	60,0	58,6	60,9	58,0	56,2
Tasa de ocupación	42,1	48,2	42,5	50,4	42,7	46,7
Tasa de desempleo	27,2	19,6	27,5	17,2	26,4	17,0
Tasa de subempleo	0,0	9,3	0,3	23,1	0,0	18,5

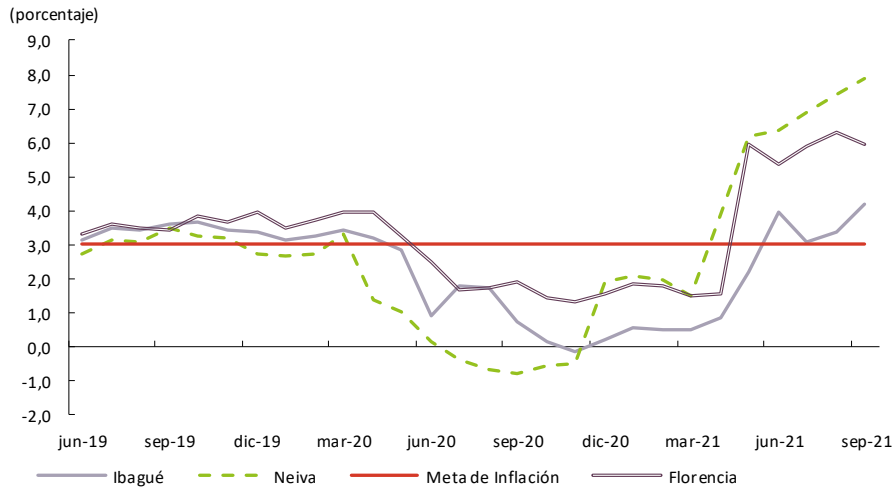
Fuente: GEIH DANE; cálculos del Banco de la República.

XI. Precios

En septiembre de 2021, la inflación anual con base en el Índice de Precios al Consumidor IPC para las capitales de los departamentos de la zona Centro se situó por encima de la meta fijada por la política monetaria (3,0%). La ciudad más alejada de este parámetro fue Neiva con 7,90%, luego se ubicó Florencia con 5,98% y, en tercer lugar, lo hizo Ibagué con 4,18% (Gráfico 18); en tanto que, el indicador nacional calculado por el DANE cerró en 4,51%.

En promedio, la mayor presión al alza a la canasta de bienes y servicios de las ciudades de la región se concentró en gran parte en los precios del grupo de alimentos y bebidas no alcohólicas (15,0%), en especial de productos primarios o perecederos, donde sobresalió el fuerte incremento en la capital del departamento del Huila; en segundo lugar, se ubicó la agrupación de restaurantes y hoteles (8,12%), seguido de transporte con 6,35%, siendo estos los aumentos más representativos.

Gráfico 18
Región Centro. Inflación anual por ciudades



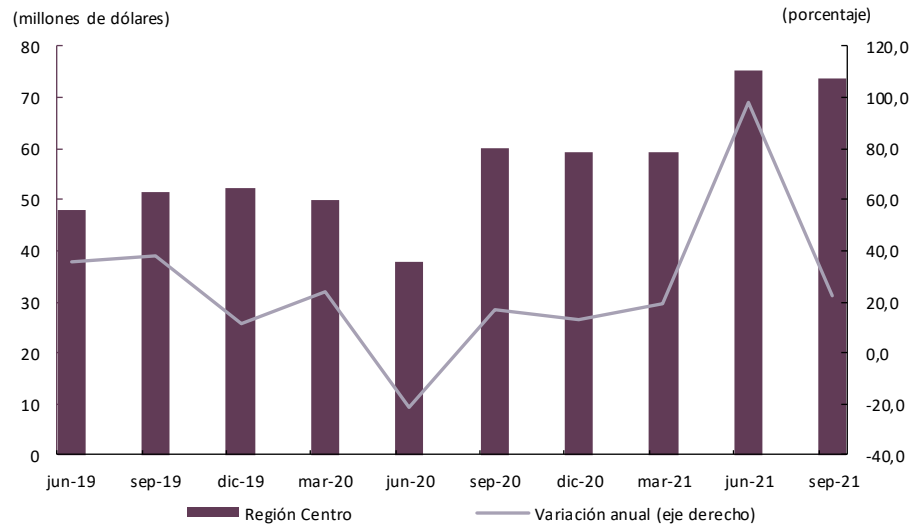
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En contraste, arrojaron deflación el subsector de educación y la agrupación de información y comunicación, con una media de -7,91% y -6,08% respectivamente; es de mencionar el significativo descenso en el servicio de educación en la ciudad de Florencia (-16,92%).

XII. Otras variables económicas

En el tercer trimestre de 2021 las remesas procedentes del exterior y cuyos destinatarios fueron los ciudadanos establecidos en la región Centro, arrojaron un buen comportamiento, ya que ascendieron a US\$ 73,7 millones, monto superior en 22,4% a las contabilizadas en similar lapso del año precedente (Gráfico 19); lo anterior, reflejó la reactivación de la economía a nivel mundial, posterior a la ralentización a causa de la emergencia sanitaria por covid-19. Es de destacar, que, al interior de la zona en evaluación, el departamento del Tolima fue quien recibió la mayor parte de las transferencias y participó con el 62,5%, luego se posicionó el Huila con el 31,4% y, en tercer lugar, Caquetá con 6,2%. Mientras que, por países de origen, el primer emisor fue Estados Unidos y contribuyó con el 66,6% del valor total, seguido de España con el 12,0% y Chile con 3,5% entre los de mayor cuantía.

Gráfico 19
Región Centro. Remesas internacionales recibidas
 (remesas trimestrales y crecimiento anual)



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



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co