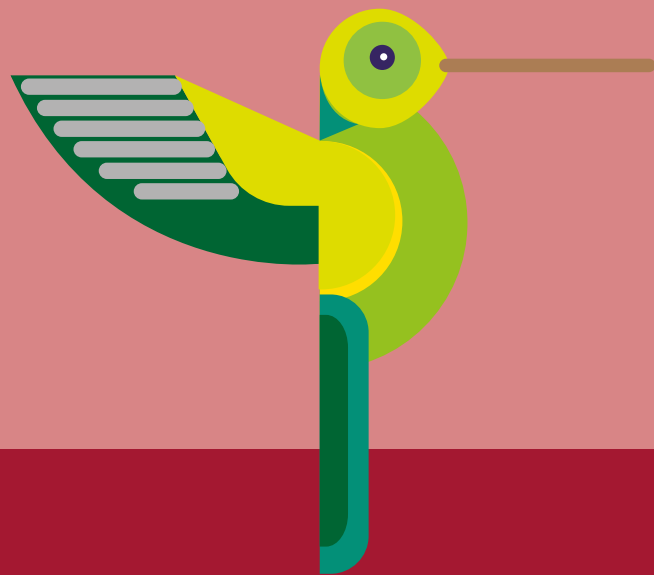


BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



IV TRIMESTRE DE 2024

EDICIÓN #1 - ISSN EN TRÁMITE

COLIBRÍ
COELIGENA BONAPARTEI

CENTRAL CAFETERA

CALDAS, CAQUETÁ, HUILA,
QUINDÍO, RISARALDA, TOLIMA



BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



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.

Sistema de Atención a la Ciudadanía

Si tiene alguna sugerencia, petición, queja, reclamo o felicitación que desee registrar ante el Banco de la República sobre la información que está consultando, hágalo a través del Sistema de Atención a la Ciudadanía.

Ramírez-Rodríguez, Carolina
Jefe Sección Economías Regionales

Rodríguez-Hernández, Diego Hernán
Jefe regional

Equipo técnico:
Bernal-Sánchez, María Fernanda
Gutiérrez-Arango, Luis Alberto
López-Soto, Ana María
Sáenz-Perilla, Juan Pablo

Ciudad de edición:
Bogotá D. C., Colombia
+57 (601) 343 1100
atencionalciudadano@banrep.gov.co





Panorama económico



Agropecuario



Minería



Industria



Construcción



Comercio y turismo



Transporte



Sistema financiero



Comercio exterior



Mercado laboral



Inflación

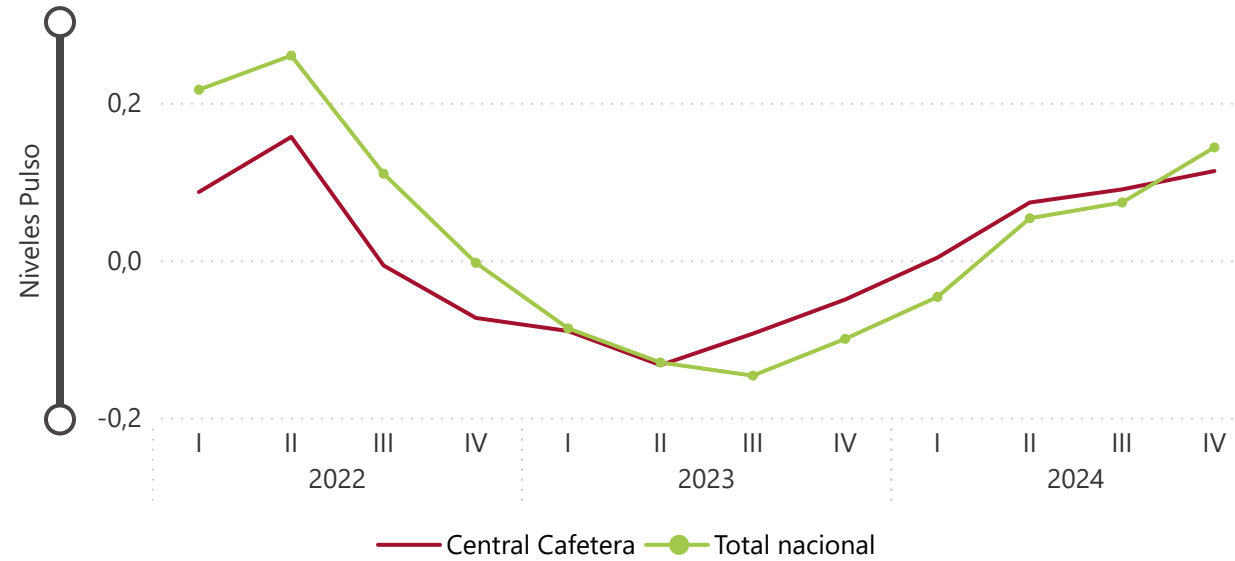


Remesas



Central Cafetera. Pulso Económico Regional

Promedio trimestral



Nota: El indicador fluctúa entre -1 y 1, valores por debajo de cero indican cambio anual negativo y por encima cambio anual positivo (no son variaciones porcentuales).

Fuente: Banco de la República.

Ingreso de remesas

415,6 mill.
Dólares

22,2 %
Variación anual

Exportaciones de café verde

550,7 mill.
Dólares FOB

56,8 %
Variación anual

Área causada de edificaciones

394,7 mil
Metros cuadrados

-12,4 %
Variación anual

Durante el cuarto trimestre de 2024, la economía de la región Central Cafetera creció en términos anuales, según indicadores disponibles como el Pulso Económico Regional. El aumento estuvo impulsado por la demanda local, dada la mayor disponibilidad de recursos, en especial los provenientes de la cosecha cafetera y el ingreso históricamente alto de remesas. Además, las tasas de interés y la inflación fueron más bajas en comparación al año anterior y los niveles de ocupación se incrementaron en la mayoría de las ciudades. Asimismo, las crecientes exportaciones dinamizaron la producción de algunos rubros agrícolas e industriales.

Parte de la mejor dinámica de la demanda se tradujo en incremento de algunas actividades del sector terciario. La comercialización de vehículos y motocicletas aumentó, al tiempo que la actividad transportadora se incrementó por el mayor volumen de carga despachada y de pasajeros salidos por vía aérea y terrestre. En el sistema financiero se expandió el saldo de cartera hipotecaria, acorde con el alza en las ventas de vivienda nueva, pese a menores subsidios gubernamentales. Entretanto, el saldo de captaciones creció, en especial los depósitos de ahorro.

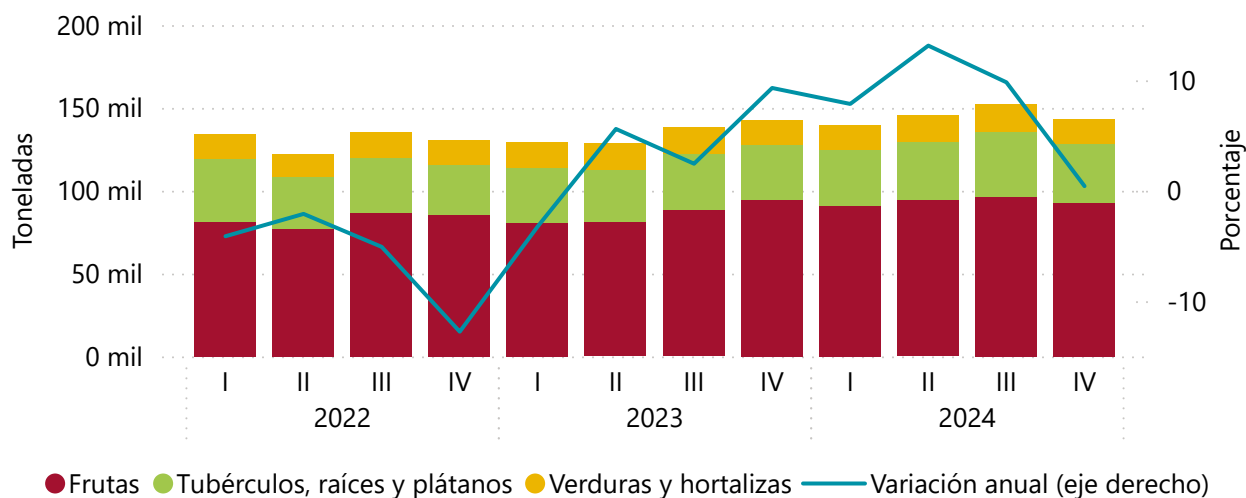
En el sector primario se registró ascenso en agropecuario y disminución en minería. La producción de café creció por clima favorable durante el desarrollo del cultivo, así como de arroz por mayor área sembrada, mientras que las cosechas de otros productos agrícolas aumentaron levemente. En el rubro pecuario, el sacrificio vacuno y porcino se incrementó, así como el acopio de leche. Respecto a la minería, la extracción de petróleo cayó, ante el agotamiento natural de los campos.

En cuanto al sector secundario, la industria creció y la construcción se contrajo. La producción industrial de alimentos y bebidas se elevó, beneficiada de la disponibilidad de materias primas, pero bajó la demanda de algunos rubros luego del alza a la tarifa del impuesto a los ultraprocesados. De igual forma, la elaboración de aparatos eléctricos y el ensamble de motocicletas aumentaron por más demanda externa e interna. Por su parte, el área causada de edificaciones descendió, debido a la menor ejecución de obras residenciales, aunque el mayor avance en destinos comerciales, bodegas, oficinas e institucionales ayudó a atenuar la reducción.



Central Cafetera. Despacho de alimentos perecederos por grupos

Nivel trimestral y variación anual



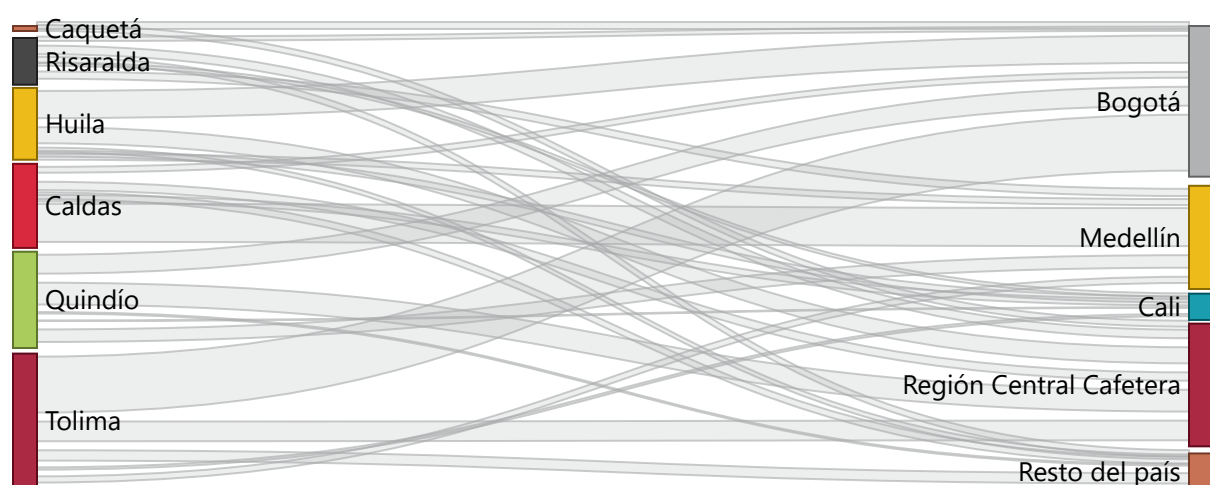
Seleccione el grupo de alimentos:

Todas

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Destino de productos agrícolas según procedencia

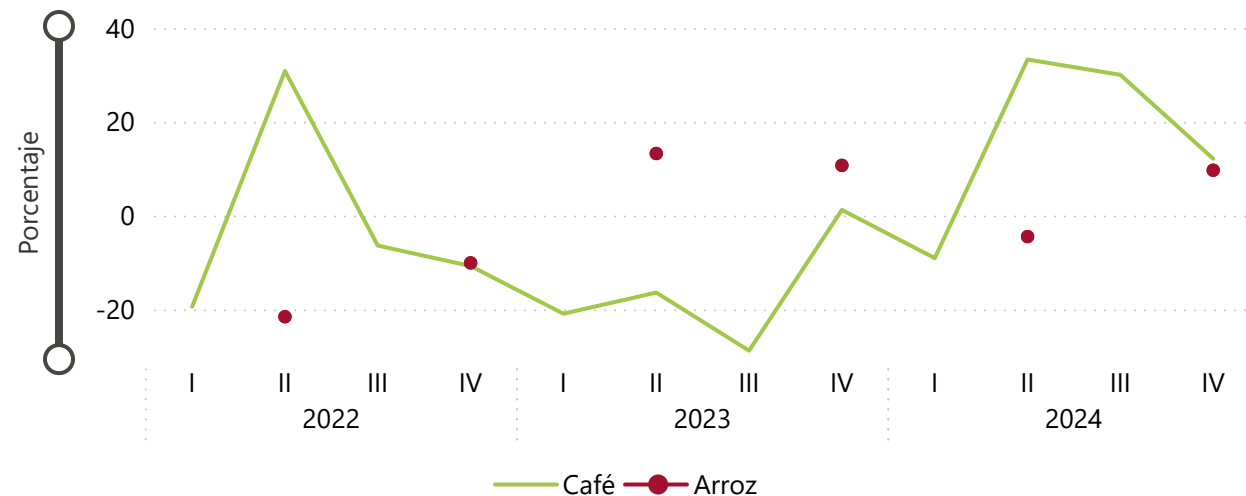
Miles de toneladas - IV trimestre de 2024



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Otros productos representativos

Variación anual



Nota 1: Producción de arroz paddy verde (semestral) y volumen exportado de café (trimestral).

Nota 2: No hay información disponible para el departamento de Caquetá.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

El suministro de productos agrícolas desde la región hacia los principales centros de acopio del país presentó un incremento anual leve.

Durante el cuarto trimestre de 2024 se despachó un total de 142.933 toneladas, 0,4% más que un año atrás, principalmente por la mayor oferta de Tolima, y en menor medida de Caquetá, a los mercados mayoristas. El resto de los departamentos evidenciaron descensos, en especial en el grupo de frutas que se vio afectado por las condiciones climáticas del periodo de análisis, caracterizadas por un aumento de las precipitaciones frente a los trimestres previos, según el Ideam.

Los despachos de tubérculos, raíces y plátanos, así como de verduras y hortalizas a centrales de abasto crecieron, mientras que los de frutas mostraron reducción.

Se destacó el aumento en la oferta de tubérculos como arracacha y papa de Tolima y yuca de Caquetá. Por su parte, el grupo de verduras y hortalizas también evidenció un incremento anual, atribuido al mayor suministro de ahuyama proveniente de Quindío y Risaralda, de pepino y repollo de Caldas, y de tomate de Tolima. En contraste, los envíos de frutas descendieron por menor dinámica de naranja y banano criollo originarios de Quindío y Risaralda, junto con lulo de Huila.

La producción agrícola local llevada a plazas mayoristas de la región aumentó, mientras que la que fue distribuida a los mercados del resto del país disminuyó.

Se incrementó en 3,0% la cantidad ofertada en los centros de acopio dentro de la misma región, donde se destacó el suministro de plátano, papa y repollo a Manizales, Ibagué y Neiva. Por su parte, los envíos de producción local a destinos fuera de la región, que representaron el 71,6% del total, registraron una disminución de 0,6%, en especial por la menor salida de algunas variedades de naranja, banano y plátano verde a las centrales de abasto de Cali, Barranquilla, así como de Bogotá, que fue el principal destino de los productos despachados desde Central Cafetera.

El volumen exportado de café creció, en línea con la mayor producción del grano por un clima más propicio durante el desarrollo del cultivo.

En el último trimestre del año, se incrementaron los envíos de café verde de la región a Estados Unidos, Bélgica, Francia y Países Bajos, impulsados por el buen dinamismo en los departamentos de Risaralda, Huila, Caldas y Quindío. En particular, el buen brillo solar y la menor intensidad de lluvias en meses previos, frente a lo observado en 2023, favorecieron el grano. No obstante, la calidad estuvo limitada por la propagación de la broca. Por otro lado, los precios de compra continuaron al alza en el cuarto trimestre, respecto al mismo periodo del año anterior, estimulando las labores de recolección.

Entretanto, la producción de arroz de la región se incrementó en el segundo semestre de 2024, favorecida por mayores siembras.

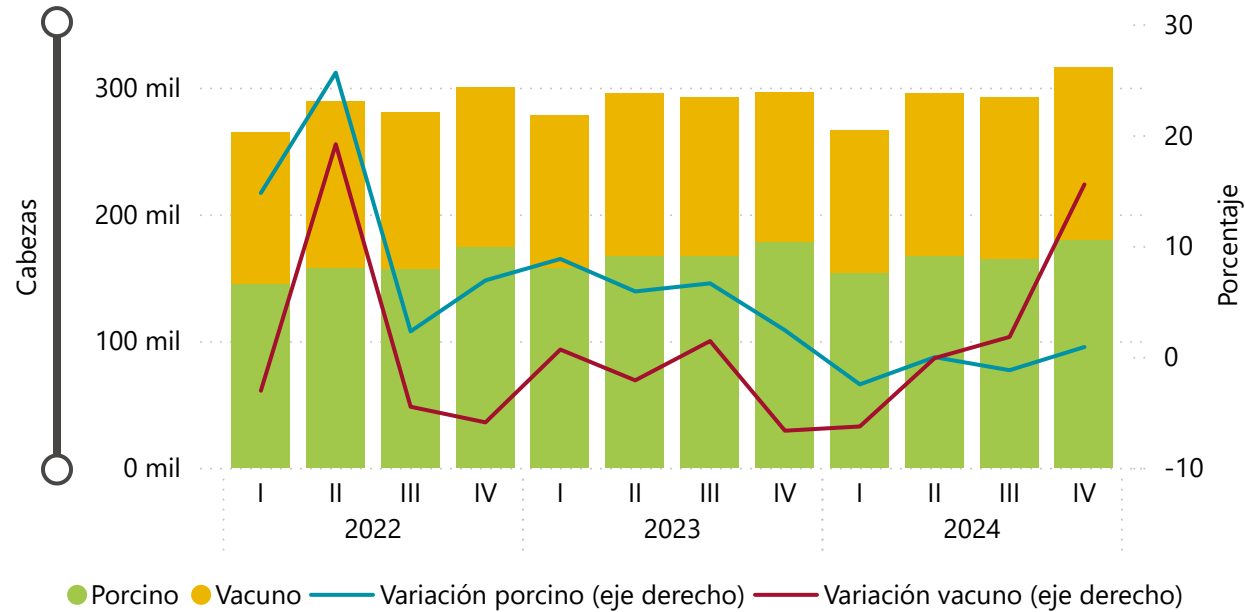
Esta dinámica se evidenció en ambos departamentos, con incrementos de 4,0% y 0,3% en el área sembrada de Tolima y Huila respectivamente entre enero-junio del presente año. En contraste, la caída en el precio por carga del arroz paddy verde generó afectaciones a los agricultores de la región, quienes señalaron dificultades para cubrir los costos de producción y, a su vez, desestimuló las labores de siembras durante el semestre de análisis, las cuales disminuyeron 6,3% en Huila y 1,4% en Tolima.





Central Cafetera. Sacrificio de ganado procedente de la región

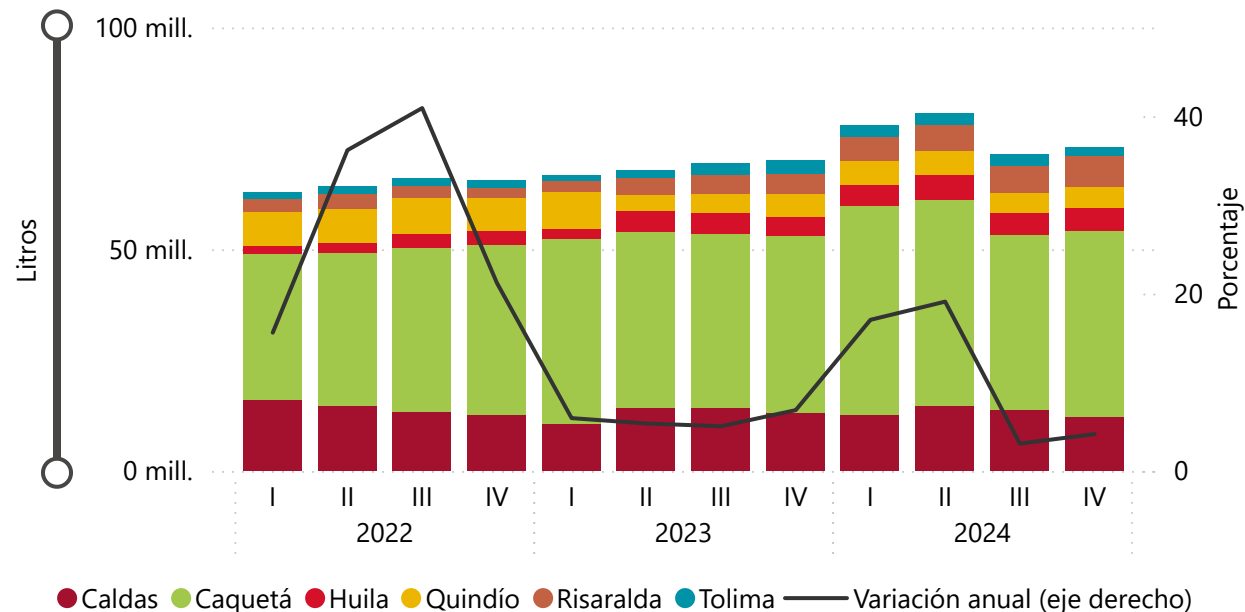
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Acopio de leche por la industria al sector primario

Nivel trimestral y variación anual



Fuente: Ministerio de Agricultura. Cálculos Banco de la República.

La actividad pecuaria presentó una dinámica positiva, lo que se reflejó en el crecimiento anual del sacrificio de ganado vacuno, mayor al periodo anterior. En el cuarto trimestre del año, el número de bovinos sacrificados aumentó en todos los departamentos de la región, explicado por el incremento de 0,5 kilogramos en el consumo nacional de carne de res por habitante entre 2023 y 2024, según cifras de Fedegán, y la reducción en los precios. De otro lado, persistieron las denuncias sobre prácticas de sacrificio clandestino que afectaron a los ganaderos de la región.

El sacrificio de cerdos también tuvo un buen desempeño y evidenció un aumento anual, contrario al resultado de los trimestres previos. La cantidad de cabezas de porcinos llevadas a sacrificio en la región se incrementó, explicado por el ganado proveniente de Caldas y Quindío, departamentos donde también aumentó el sacrificio realizado en las plantas de beneficio. En este sentido, crecieron las importaciones en volumen de maíz y torta de soya, materias primas empleadas para su alimentación.

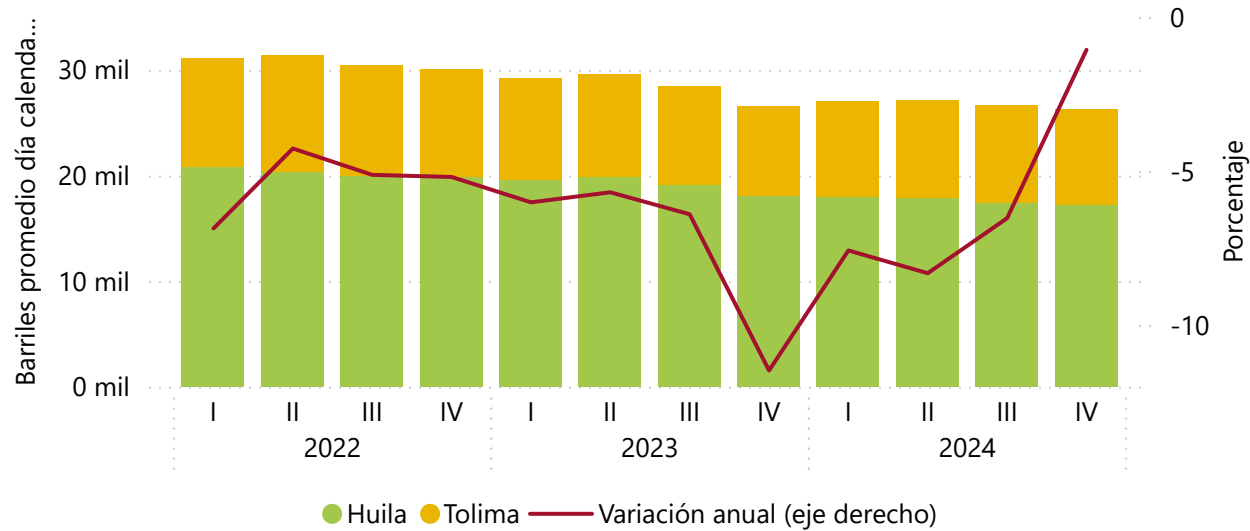
La ganadería de leche enfrentó grandes retos en el 2024; no obstante, el acopio fue mayor en la región. En el transcurso del año, el sector lechero nacional y regional se vio afectado por el descenso de los precios pagados al productor y el menor consumo de productos lácteos, este último impactado por un precio al consumidor todavía alto. En contraste, el volumen de leche captada por parte de la industria en Central Cafetera creció en el acumulado de 2024, favorecido por la mayor oferta, a pesar de las condiciones adversas que atravesaba el sector.

En el periodo octubre-diciembre, el acopio de leche de la región aumentó, pero alcanzando niveles inferiores a los registrados en el primer semestre del año. Este resultado estuvo explicado por la recuperación de los pastizales, luego de un periodo de altas temperaturas. La recolección creció en Caquetá, Risaralda y Huila, este último beneficiado por la instalación de una empresa láctea en el municipio de La Plata en el trimestre previo. Por su parte, el comportamiento de Caquetá fue atenuado por el cese de operaciones de una empresa en la región, lo que se tradujo en la suspensión de sus compras de este insumo en la zona. Adicionalmente, el precio promedio de la leche cruda en finca se redujo en su comparativo anual en todos los departamentos.



Central Cafetera. Producción de petróleo

Nivel trimestral y variación anual



Producción de petróleo Huila

-4,8 %
Variación anual

Producción de petróleo Tolima

7,0 %
Variación anual

La extracción de petróleo registró una caída anual, atribuida al agotamiento natural de los campos de la región y la falta de nuevos proyectos exploratorios.

En el cuarto trimestre de 2024, la producción fiscalizada de crudo mantuvo la tendencia negativa observada a lo largo del año y reportó una caída menos pronunciada que en los periodos anteriores. Este resultado reflejó la ausencia de inversiones destinadas al sector para la exploración de nuevos yacimientos y el agotamiento de los recursos existentes.

El departamento de Huila continuó con resultados negativos, mientras que Tolima se recuperó en el último trimestre.

La producción de Huila cayó debido a la menor explotación de los campos San Francisco y La Cañada Norte, a la vez que el campo Espino no registró extracción, a diferencia de lo reportado en el mismo trimestre de 2023. Por su parte, el buen desempeño de Tolima estuvo impulsado por la mayor dinámica en el campo Ibamaca, uno de los hallazgos más recientes que se convirtió en el tercer campo de mayor producción del departamento.

Algunos de los principales campos continuaron mostrando un comportamiento negativo.

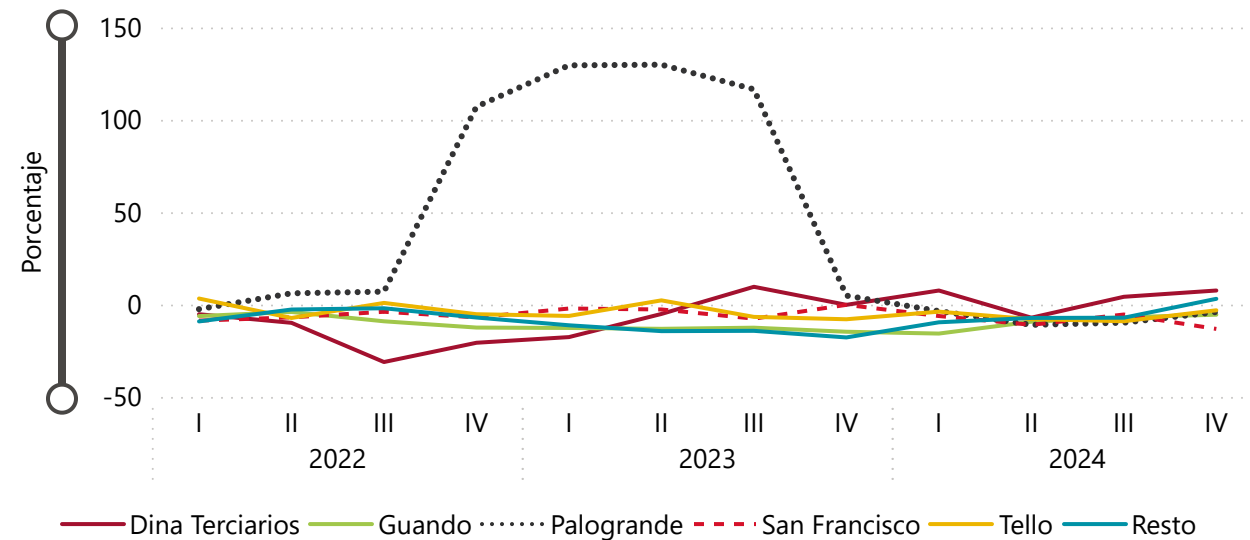
Con excepción de Dina Terciarios, la extracción de hidrocarburos en los yacimientos que registraron niveles de producción por encima de 2.000 bpd descendió. A pesar de los resultados negativos recientes, Ecopetrol proyectó una recuperación en el mediano plazo. El proyecto consistiría en la perforación de nuevos pozos, en especial en los campos Dina Terciarios y Palogrande ubicados en el departamento de Huila, con el fin de alcanzar niveles de producción superiores en los próximos cinco años y dinamizar la actividad petrolera en la región.

Nota: Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Producción de petróleo por principales campos

Variación anual



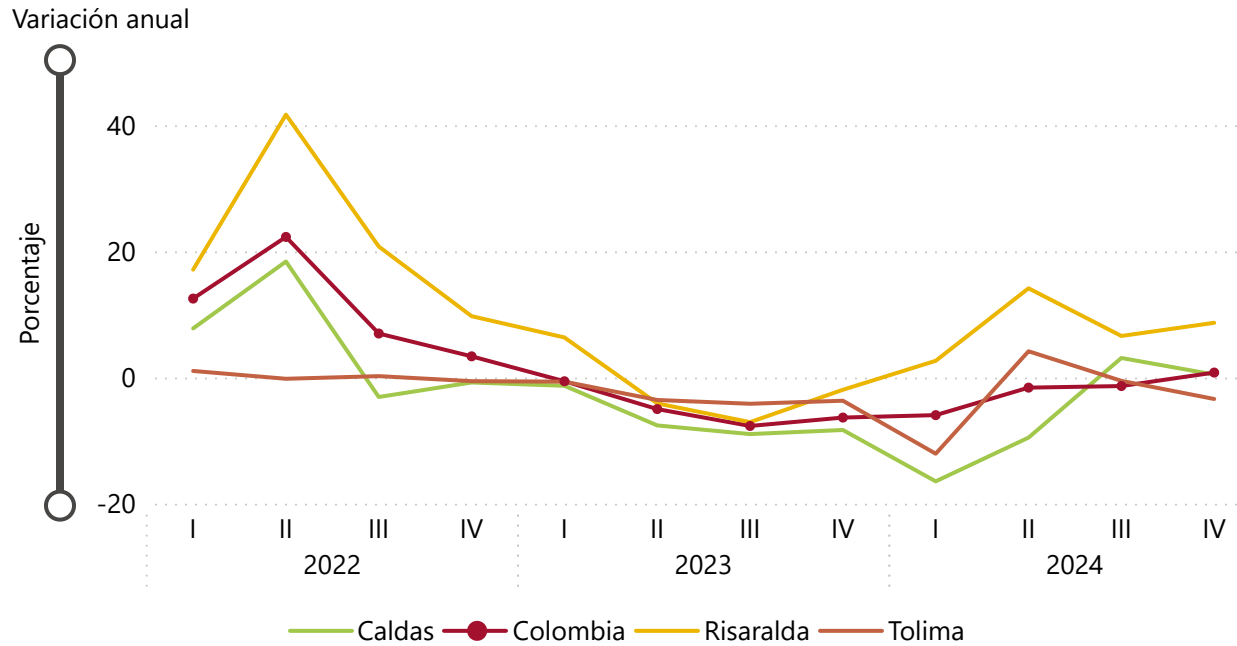
Nota 1: Los cinco principales campos comprenden el 51,5% del promedio diario extraído en la región en el cuarto trimestre de 2024.

Nota 2: Cifras preliminares sujetas a revisión.

Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos. Cálculos Banco de la República.

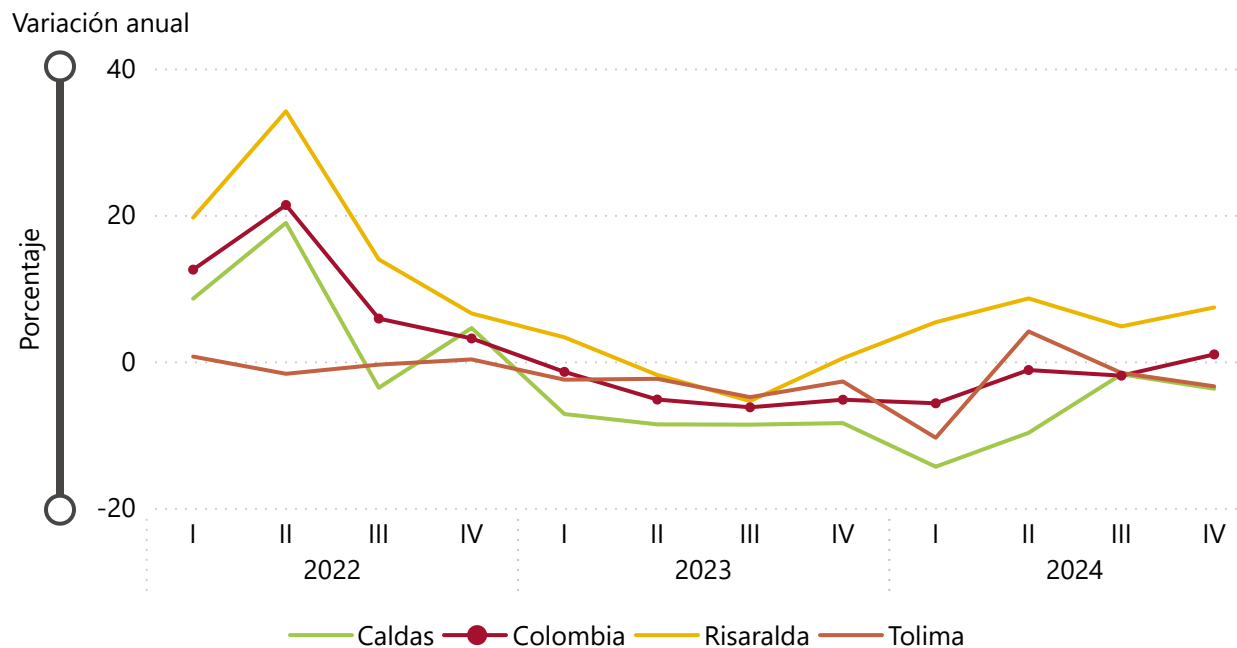


Central Cafetera y Colombia. Producción real manufacturera



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera y Colombia. Ventas reales de la industria



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Producción real Caldas

0,5 %
Variación anual

Producción real Risaralda

8,7 %
Variación anual

Producción real Tolima

-3,4 %
Variación anual

En el cuarto trimestre de 2024 se presentó un aumento anual en la producción real de la industria de Caldas y Risaralda, mientras que Tolima registró caída. En los dos primeros departamentos creció la elaboración de alimentos y bebidas, en parte por nuevas referencias de productos y mayor disponibilidad de materias primas. Además, se destacó el incremento en la trilla de café en Caldas por una mejor recolección, incentivada a su vez por altos precios de compra del grano, mientras que en Risaralda hubo buena dinámica en las ventas de alimentos.

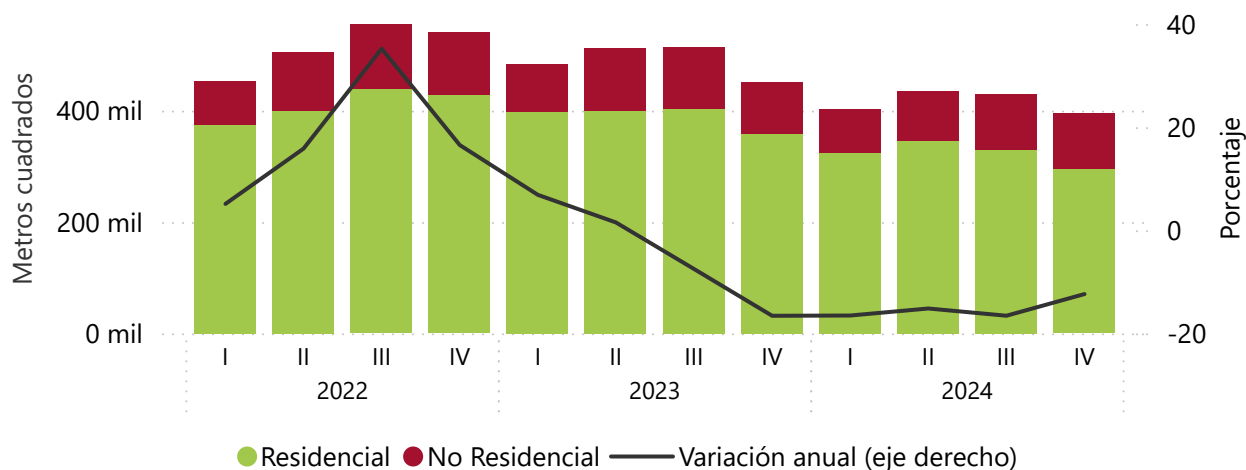
De otro lado, la categoría de resto de industria mostró ascenso en Risaralda por el mayor ensamble de motocicletas y fabricación de equipos eléctricos. En el caso de los equipos, su variación estuvo acorde con el crecimiento de las exportaciones de este rubro desde el departamento hacia Estados Unidos, mientras que en motos, el desempeño fue motivado por el aumento en las ventas locales. Por el contrario, en Caldas hubo reducción en el agregado resto de industria, especialmente en insumos para la construcción por la menor dinámica del sector en el territorio.

En cuanto al acumulado de 2024, la producción y ventas reales de Caldas y Tolima descendieron, al tiempo que en Risaralda se incrementaron. En Caldas, se redujo la clasificación de alimentos y bebidas, afectada por el impuesto saludable a los productos ultraprocesados; además, se presentó caída en el resto de la industria. Entretanto, la reducción en Tolima se debió a la menor molinería de arroz, elaboración de materiales para construcción y de papel de seguridad. Por su parte, en Risaralda lo que más promovió el aumento fue el agregado resto de industria, consolidando así al departamento como el de mayor crecimiento manufacturero en el país.



Central Cafetera. Área causada por destino

Nivel trimestral y variación anual

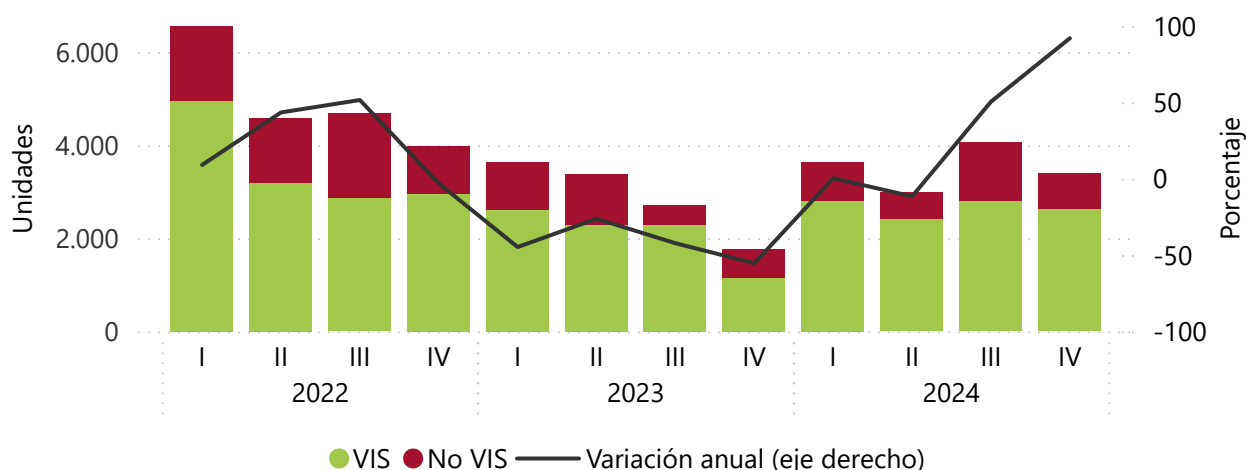


Seleccione: Destino Tipo

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Iniciaciones de vivienda

Nivel trimestral y variación anual



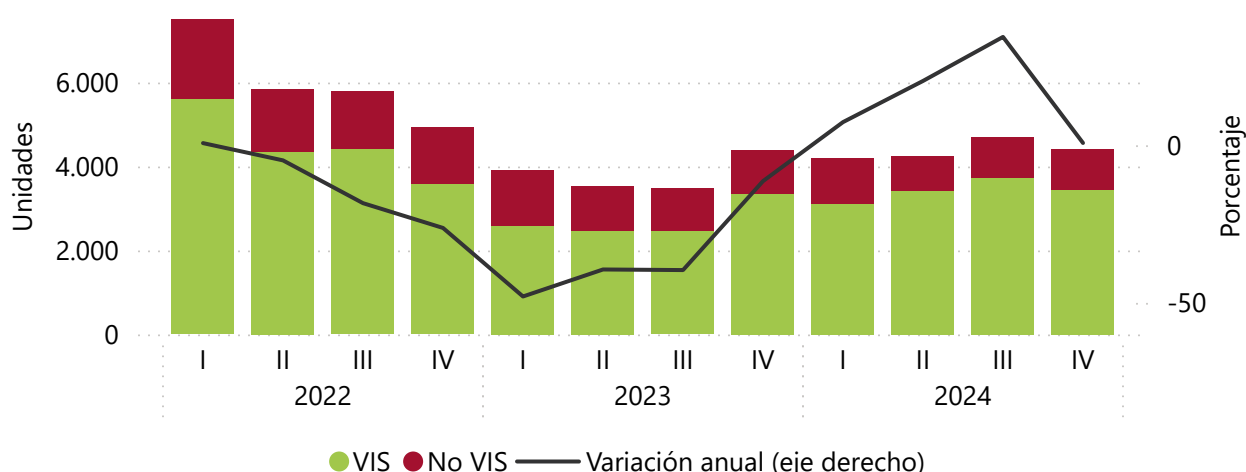
Seleccione: Iniciaciones Lanzamientos Licencias

Nota: No hay información disponible para el departamento de Caquetá.

Fuente: Camacol. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Venta de vivienda nueva

Nivel trimestral y variación anual



Seleccione: Venta Oferta

Nota: No hay información disponible para el departamento de Caquetá.

Fuente: Camacol. Cálculos Banco de la República.

Área causada

-12,4 %
Variación anual

Despacho de cemento a la región

-9,0 %
Variación anual

Durante el cuarto trimestre del año, las principales variables de seguimiento del sector construcción evidenciaron variaciones anuales negativas. El área causada de edificaciones presentó una disminución por sexto periodo consecutivo, aunque a menor ritmo, por las iniciaciones de nuevas obras residenciales. Por otro lado, la ralentización en la demanda de vivienda desde hace varios periodos desestimuló los lanzamientos de nuevos proyectos.

El área causada se redujo por menor avance en obras de tipo residencial. Los bajos niveles de comercialización de vivienda nueva y un inventario acumulado elevado, fueron algunos de los factores que incidieron en el resultado. Por el contrario, el área causada en edificaciones no residenciales se incrementó, ante la mayor ejecución de proyectos de tipo comercial en Pereira, Ibagué y Neiva, así como oficinas, bodegas e intervenciones a infraestructura para prestación de servicios de salud, educación y administración pública en varias de las ciudades capitales.

Ante la baja dinámica de la construcción, se redujo la demanda de insumos como cemento gris, que completó dos años continuos con resultados negativos. Esto ayudó a atenuar en parte la presión sobre los costos de la construcción de edificaciones, cuya variación anual se ubicó en 3,9% en promedio para las ciudades de la región, por debajo de la inflación al consumidor. Esta dinámica favoreció la iniciación de nuevas unidades residenciales, cuya recuperación fue notoria en la mayoría de departamentos, atribuido en buena medida a la baja base de comparación y posiblemente para cumplir con preventas realizadas en periodos anteriores.

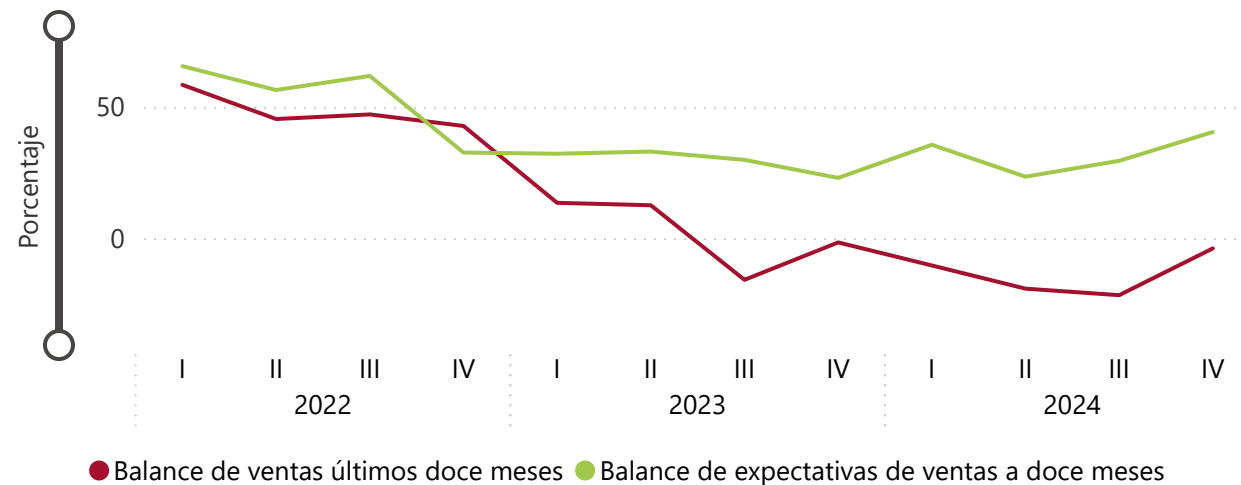
El desempeño futuro del sector edificador residencial podría verse frenado por la caída en el lanzamiento de nuevos proyectos y la menor área licenciada. El resultado negativo se concentró en No VIS, puesto que en VIS repuntaron los lanzamientos en la mayoría de los departamentos, excepto en Huila. En cuanto a no residencial, las licencias aprobadas se incrementaron en el área destinada a actividades comerciales, de alojamiento y de asistencia en salud, lo que podría indicar un buen dinamismo de este tipo de destinos de construcción en las próximas fechas.

Las unidades vendidas de vivienda nueva se incrementaron ligeramente, aunque a menor ritmo que el trimestre previo. Entre los factores estuvieron las tasas de interés al segmento hipotecario más bajas en comparación con un año atrás, según cifras de la Superintendencia Financiera, así como la mayor oferta disponible y los ingresos adicionales de los hogares, tales como remesas. Sin embargo, la reducción de los subsidios del programa 'Mi Casa Ya' y la cautela en el gasto limitaron el ritmo de incremento observado en periodos anteriores. Aun así, el segmento VIS siguió siendo el de mejor desempeño, mientras que el No VIS redujo sus ventas.



Central Cafetera. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas

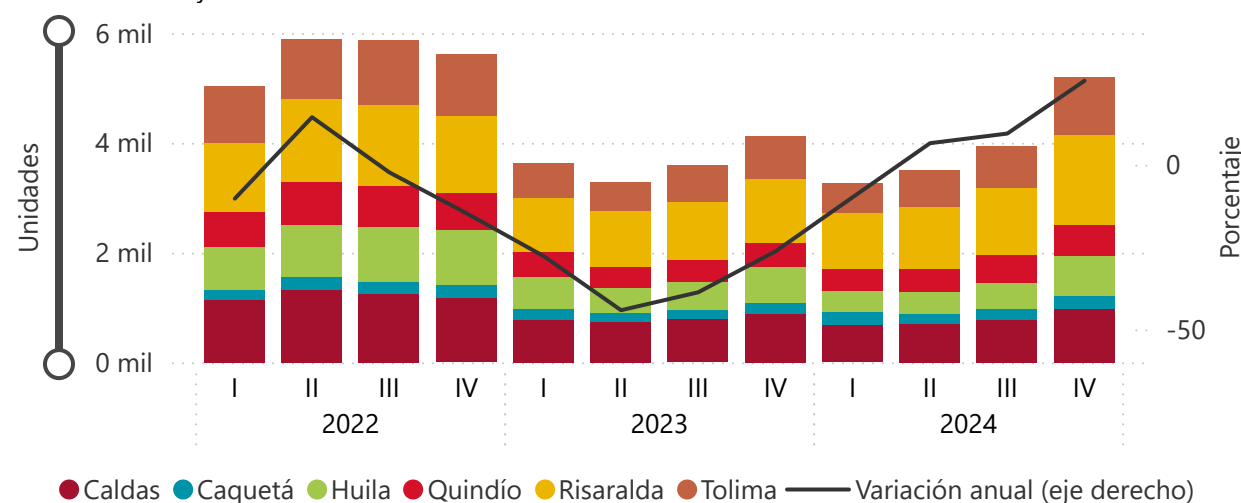
Balance promedio trimestral



Fuente: Banco de la República.

Central Cafetera. Matrículas de vehículos

Nivel trimestral y variación anual

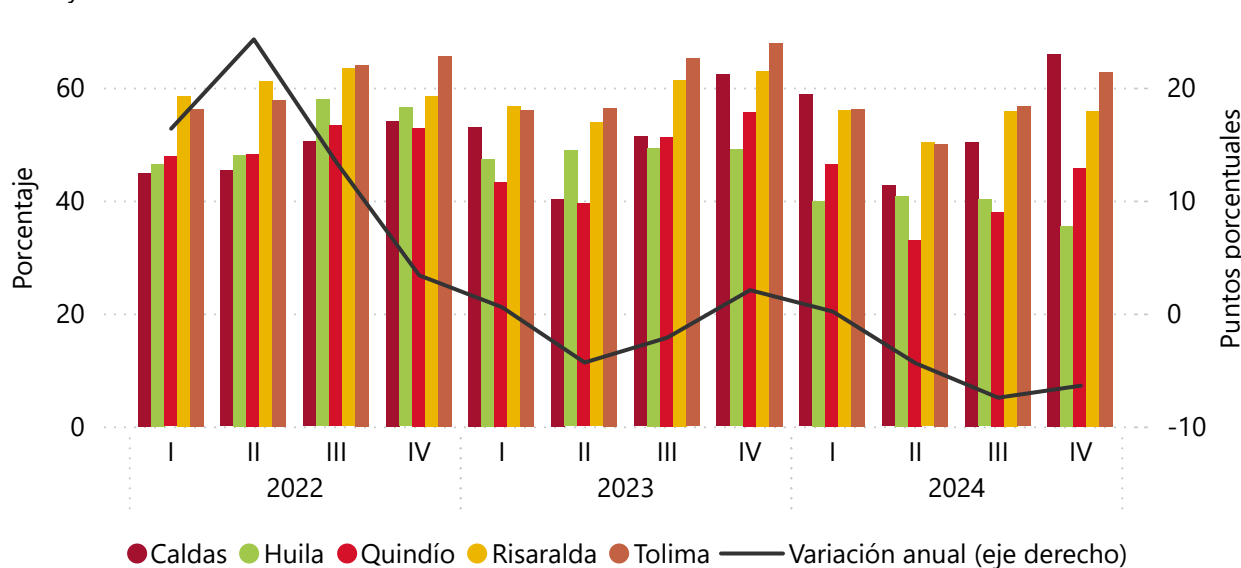


Seleccione tipo de automotor: Vehículos Motocicletas

Fuente: ANDI y Fenalco. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Ocupación hotelera

Tasa y variación anual



Nota: No hay información disponible para el departamento de Caquetá.

Fuente: Cotelco. Cálculos Banco de la República.

Vehículos

5,2 mil
Unidades

Motos

29,0 mil
Unidades

Ocupación hotelera

53,1 %
Porcentaje

El balance promedio de las ventas en el cuarto trimestre de 2024 se contrajo por sexta vez consecutiva y registró la disminución menos acentuada del año. Entre los factores que podrían haber explicado la baja disposición de compra de las familias se encuentra la priorización del gasto en bienes de primera necesidad y una menor colocación en la línea de consumo por parte del sistema financiero. No obstante, las diferentes campañas promocionales de los establecimientos, así como el incremento en los ocupados a nivel regional y el mayor ingreso de remesas, permitieron un mejor desempeño frente a los datos previos. Entretanto, las expectativas sobre el volumen de ventas para los próximos doce meses mejoraron respecto al dato anterior y exhibieron el resultado más alto de los últimos ocho periodos.

Las matrículas de vehículos nuevos crecieron por tercer trimestre seguido, siendo el aumento más significativo desde 2022. El incremento regional fue el más alto en dos años, y estuvo sustentado por la mayor demanda en los segmentos de utilitarios, taxis y automóviles, debido a la mejor disposición de compra y a la renovación del parque automotor con la llegada de nuevos modelos al país. Adicionalmente, la variación anual positiva observada fue resultado de un efecto rebote por la baja base de comparación. Por otra parte, el potencial de crecimiento siguió siendo alto, teniendo en cuenta que el promedio de matrículas para similar periodo en los últimos diez años ha sido de 5.945 unidades, mientras que, en el cierre de 2024 alcanzó 5.184.

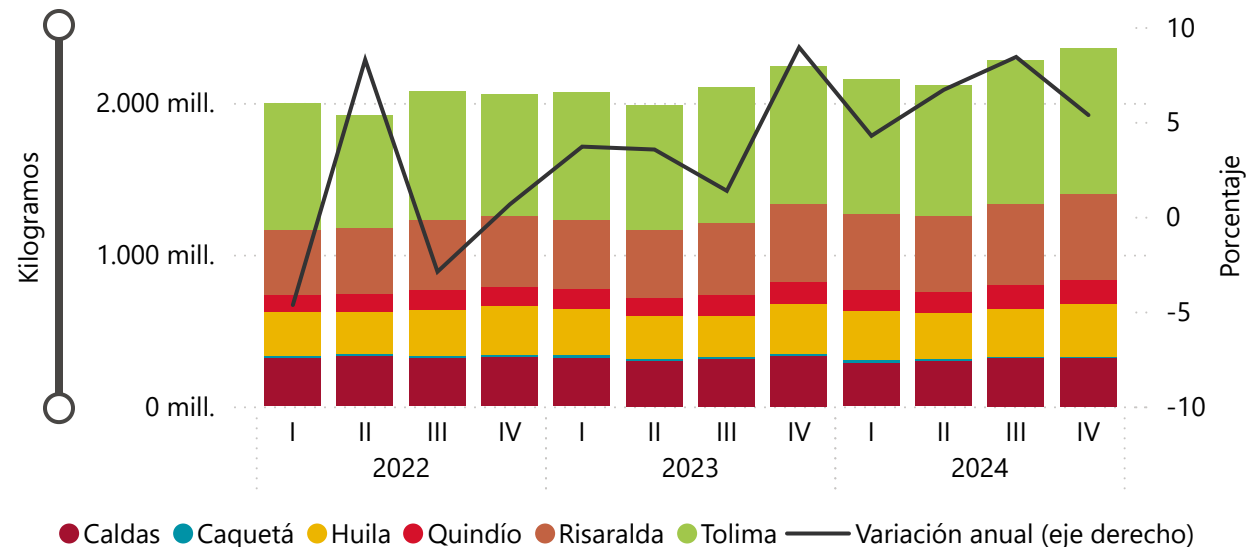
El registro de motocicletas permaneció en terreno positivo y alcanzó el crecimiento más alto del año, debido al destacable aumento de Huila y Tolima. El elevado número de matrículas para la región estuvo explicado por los incrementos en todos los departamentos de la zona, destacándose el desempeño de Huila y Tolima que contribuyeron con más de la mitad de la variación regional. Además, la alta demanda de estos automotores promovió un aumento en su fabricación nacional y en especial en el departamento de Risaralda (ver lienzo de Industria). En este sentido, un menor precio de adquisición, costos de mantenimiento más competitivos y la eficiencia en la movilidad promovieron la mayor intención de compra de este tipo de vehículos.

El porcentaje promedio de ocupación en los hoteles de la región afiliados a Cotelco descendió en su comparativo anual, según cifras preliminares. La disminución en la afluencia de huéspedes corporativos y turistas, la ausencia de eventos y la priorización del gasto de los hogares afectaron los resultados del sector; aunado al incremento de las tarifas y la competencia con otras alternativas de alojamiento no convencionales, fueron los principales desafíos de la actividad durante el cuarto trimestre del año.



Central Cafetera. Transporte terrestre de carga

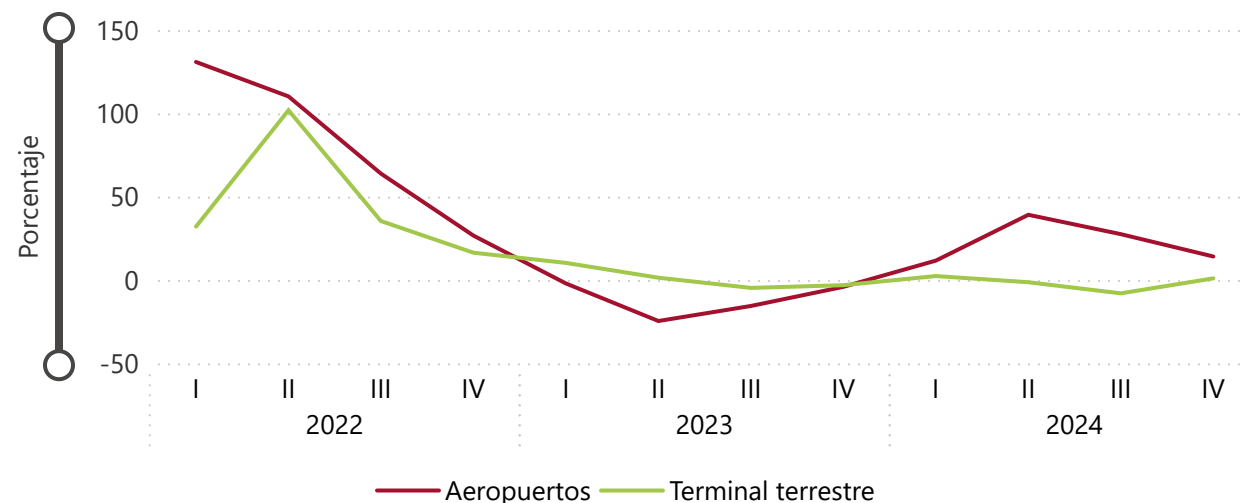
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: Ministerio de Transporte. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Pasajeros salidos por vía aérea y terrestre

Variación anual

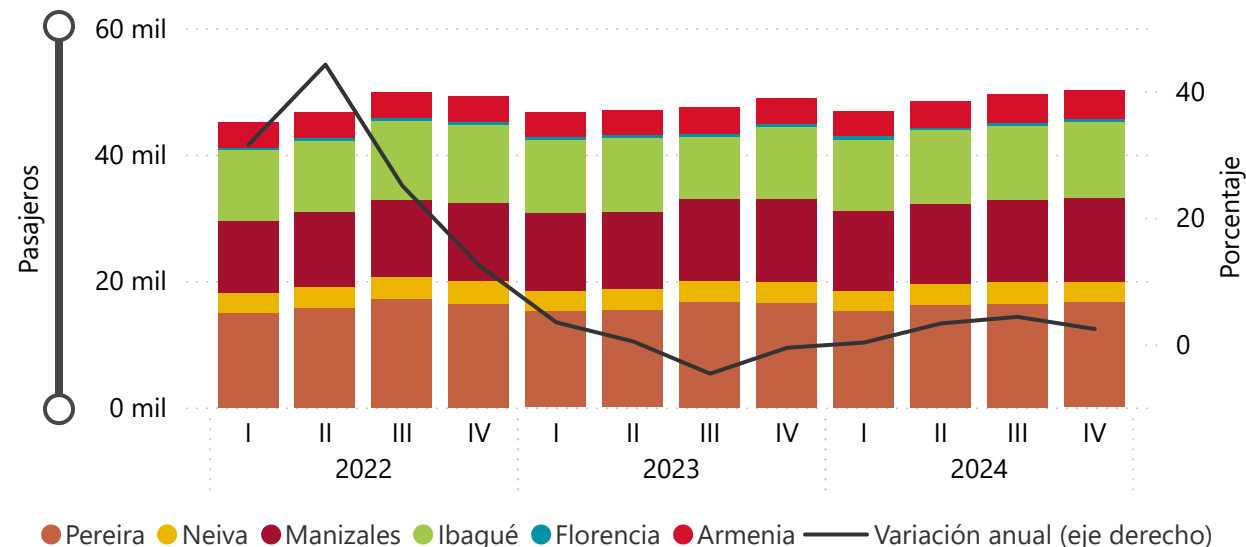


Nota: Pasajeros salidos por vía terrestre incluye únicamente desde las terminales de ciudades capitales.

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia y terminales de transporte. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Transporte urbano

Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Terminales de transporte

5.273.751

Número de pasajeros salidos

Aeropuertos

566.478

Número de pasajeros salidos

El volumen de carga despachada desde la región por vía terrestre continuó en terreno positivo, pero a menor ritmo con relación al dato previo. Tolima y Risaralda fueron los departamentos que más aportaron al crecimiento observado, siendo este último impulsado por el buen desempeño industrial, lo que requirió movilizar dichos bienes a centros de comercialización. No obstante, el resultado no fue superior dados los paros minero y campesino que restringieron la movilidad en algunas de las principales vías nacionales. Las mercancías que más favorecieron al incremento observado fueron grava, arena, café y minerales, mientras que los principales destinos fueron Bogotá, Madrid, Tocancipá y Cartagena.

La salida de pasajeros desde los aeropuertos de Central Cafetera arrojó crecimiento anual, debido a la expansión de la oferta aérea. El aumento de frecuencias y la inauguración de nuevas rutas explicaron la mayor movilización de usuarios que completó cuatro periodos consecutivos de ascensos, a lo que se sumó una baja base de comparación, puesto que un año atrás hubo cese de operaciones de algunas aerolíneas desde y hacia los departamentos de la región. Entretanto, se exhibieron incrementos en todas las terminales aéreas de la zona, exceptuando la de Manizales, que ajustó nueve trimestres seguidos de contracciones.

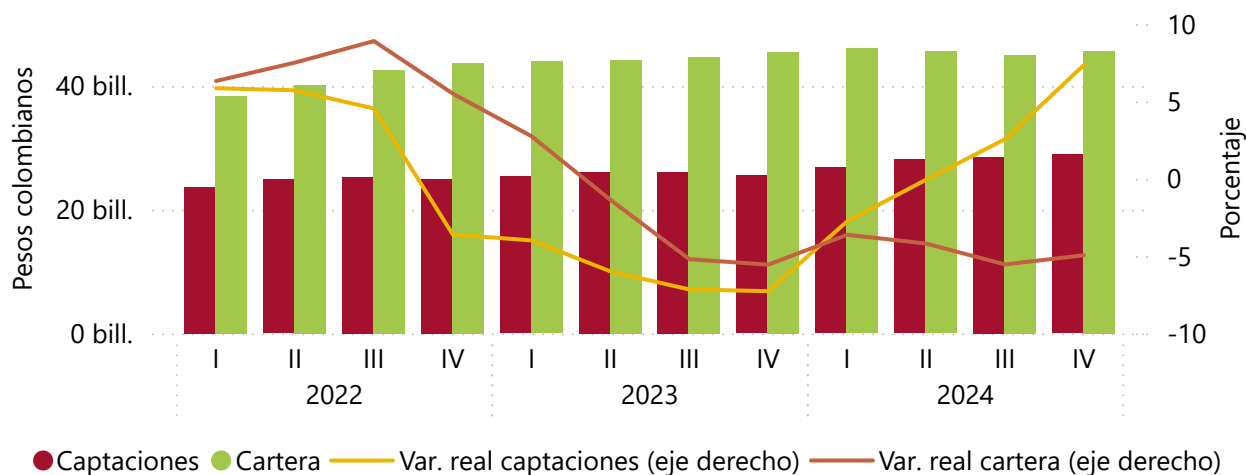
La movilización intermunicipal de pasajeros desde las capitales registró un leve crecimiento y mejoró frente al trimestre previo. El resultado estuvo sustentado en el mayor traslado de viajeros durante la semana de receso, previo al inicio del paro minero del mes de octubre. Entretanto, Pereira y Armenia fueron las ciudades que más contribuyeron con el aumento alcanzado. Sin embargo, en comparación con 2023 se reportó menor cantidad de pasajeros intermunicipales durante las festividades de fin de año, lo que aminoró el desempeño trimestral del sector y los asociados al turismo, como la ocupación hotelera que también descendió.

El transporte urbano en las ciudades de Central Cafetera creció y ajustó todo el 2024 con incrementos. La mayor movilización de pasajeros estuvo influenciada por los incrementos en Armenia, Ibagué, Manizales y Pereira debido al mayor uso de los diferentes medios de transporte público al interior de las ciudades (buses, busetas, microbuses, cables aéreos y sistemas integrados), en línea con la tendencia alcista observada durante el año. De forma contraria, Florencia y Neiva registraron disminuciones.



Central Cafetera. Saldo de las captaciones y cartera bruta

Nivel trimestral y variación real anual



Saldo de captaciones

28,9 bill.

A cierre del trimestre

Saldo de cartera bruta

45,7 bill.

A cierre del trimestre

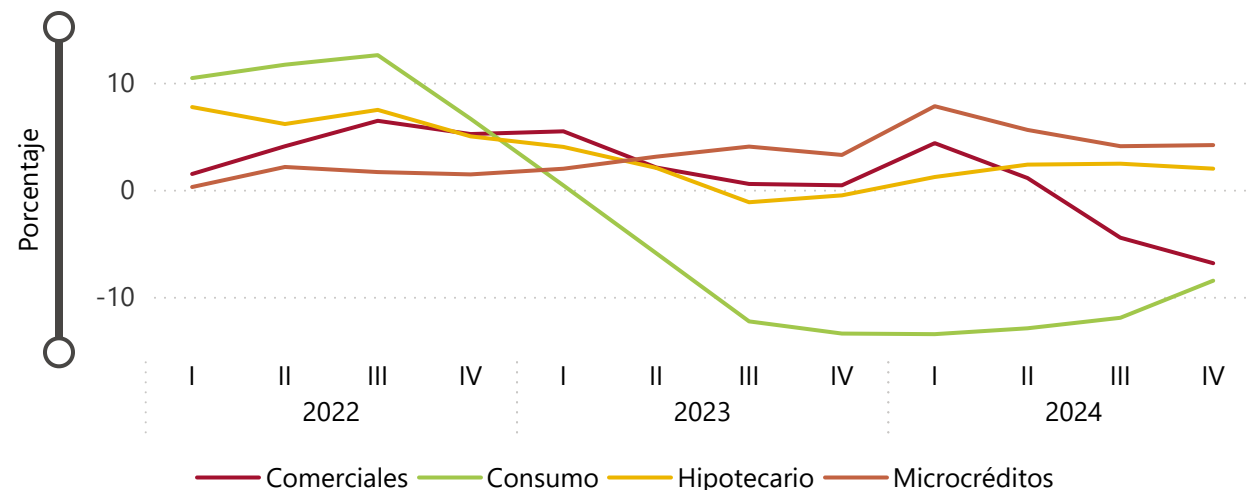
Al cierre del cuarto trimestre de 2024, el saldo de captaciones de la región aumentó en términos reales, frente a lo reportado un año atrás. Todos los instrumentos de depósito continuaron la senda ascendente del trimestre previo ya que el porcentaje de rentabilidad aún siguió siendo atractivo para los clientes. Sobresalieron los depósitos de ahorro, que representaron más de la mitad del monto total, y aportaron 4,7 puntos porcentuales (pp) a la variación agregada. Entretanto, dos terceras partes del saldo fueron de depositantes en Risaralda, Tolima y Caldas.

Nota: Cifras preliminares sujetas a revisión, variaciones deflactadas por el IPC sin alimentos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Cartera bruta por línea de crédito

Variación real anual



Por su parte, el saldo de cartera bruta disminuyó por séptimo periodo consecutivo, a pesar del paulatino descenso de las tasas de interés de colocación.

La caída más notoria se observó en la línea de consumo, aunque menos acentuada que el trimestre previo, lo que pudo deberse al incremento de ingresos alternativos para los hogares, como remesas. Asimismo, se redujo el saldo en el segmento comercial por segundo trimestre sucesivo, ante mayor cautela de las empresas al momento de apalancarse con deuda.

En contraste, el saldo en cartera hipotecaria y microcrédito aumentó, ante una mayor demanda de crédito durante el periodo. El financiamiento en el segmento habitacional creció 2,0%, en línea con la mayor cantidad de unidades nuevas comercializadas durante el periodo, aunque se aminoró por la reducción en los subsidios del gobierno nacional. Por su parte, el microcrédito se incrementó por menor costo de financiamiento y la mejora de las condiciones para la concesión de préstamos, con el objetivo de brindar alternativas al crédito no regulado.

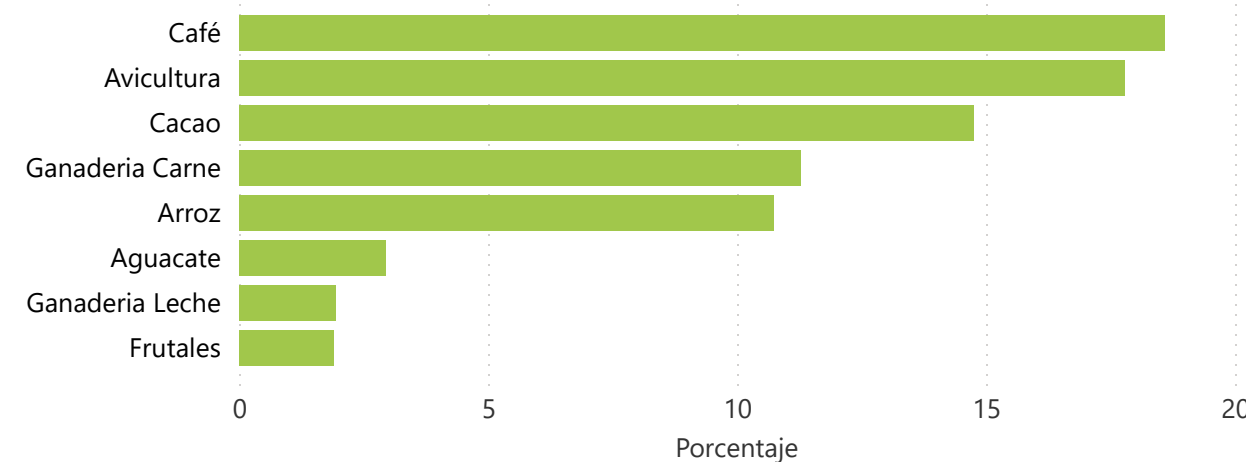
Selección:

Nota: Cifras preliminares sujetas a revisión, variaciones deflactadas por el IPC sin alimentos.

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Desembolsos Finagro por principales actividades agropecuarias

Participación - IV trimestre de 2024



Selección:

Fuente: Finagro. Cálculos Banco de la República.

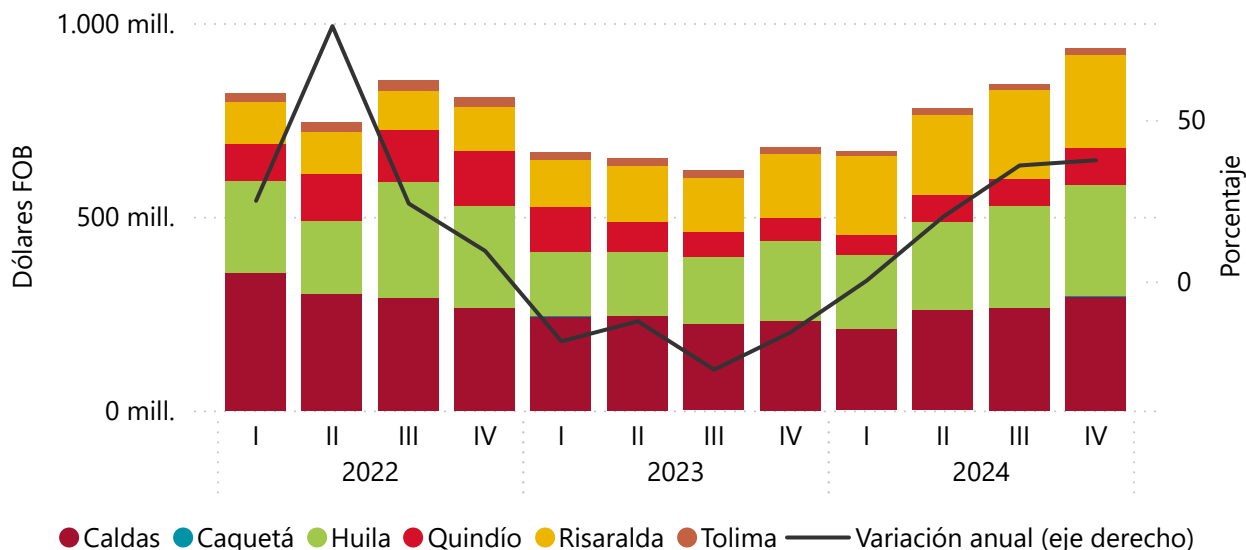
Los desembolsos de Finagro crecieron debido a menores tasas de interés y acceso a líneas especiales de crédito. El subsector agrícola participó con el 64,7% de ese monto, aunque el sector pecuario fue el que más contribuyó a la variación anual. Las actividades que más recibieron financiación fueron café, avicultura, arroz y ganadería de carne. Por tamaño, los resultados fueron contrastantes ya que mostraron descenso en las aprobaciones para medianos y pequeños productores.

Dada la diversidad agropecuaria regional, la financiación también fue variada por productos en los diferentes departamentos de Central Cafetera. Los recursos fueron destinados en mayor proporción a medianos y grandes productores dedicados a la avicultura en Tolima y Quindío, así como arroz en el primer departamento, café en Risaralda y cacao en Caldas. Entretanto, la financiación a productores pequeños se concentró en caficultores de Huila, cacaocultores de Caldas y ganaderos de Caquetá. Este desempeño fue atenuado por la variación negativa de financiación para café y acuicultura en Huila, además de café y ganadería de carne en Caldas.



Central Cafetera. Exportaciones totales sin petróleo ni derivados

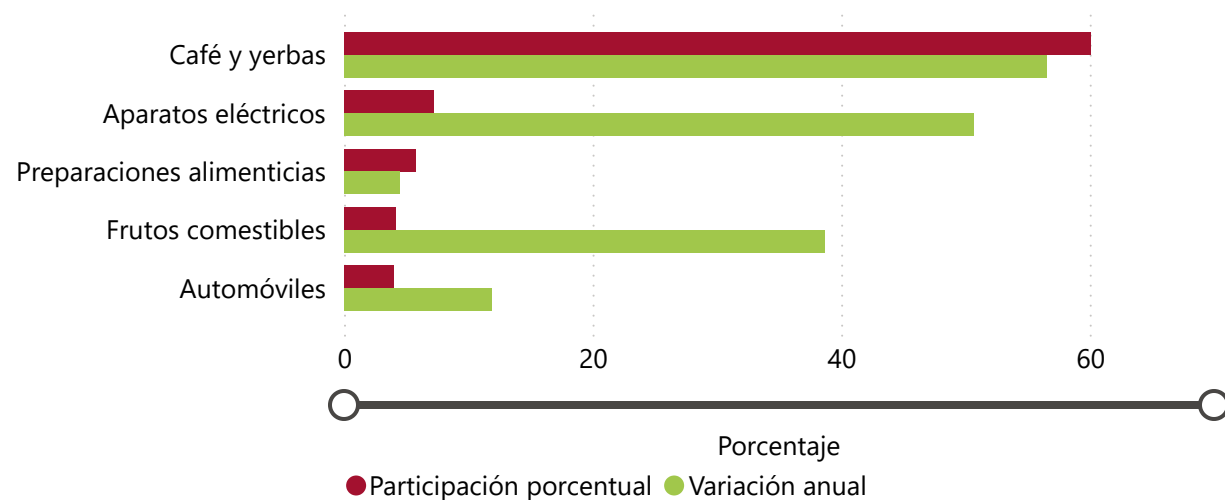
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Principales rubros de exportación

Participación y variación anual - IV trimestre de 2024

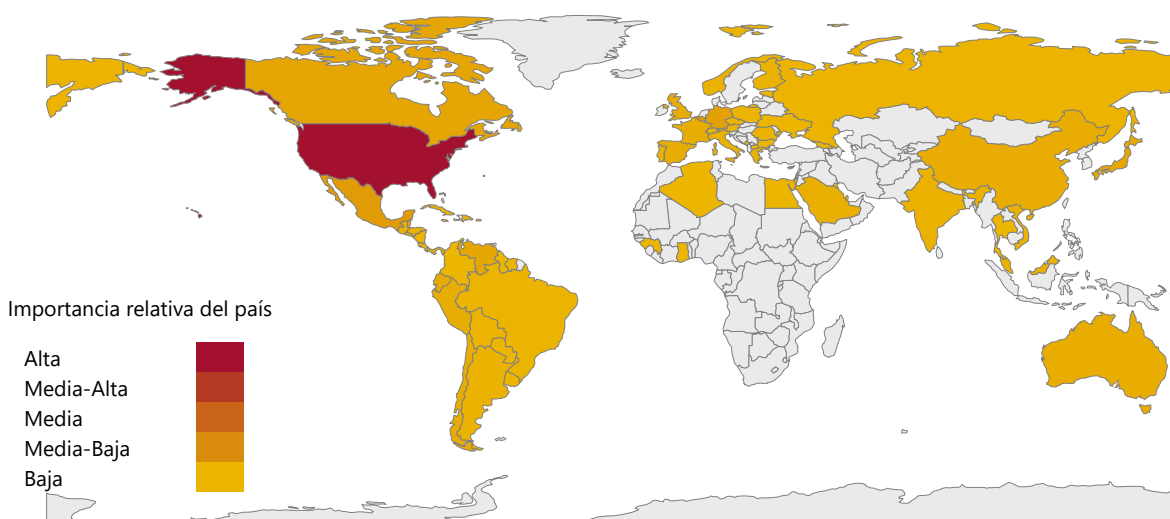


Nota: la categoría café incluye café verde, sin procesar, tostado y descafeinado.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Exportaciones por país de destino

Nivel y variación anual - IV trimestre de 2024



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Exportaciones de café verde

56,8 %
Variación anual

Exportaciones sin café verde

16,9 %
Variación anual

Durante el último trimestre de 2024, las exportaciones de la región crecieron en su comparativo anual. El buen resultado de las ventas al exterior, medido en dólares FOB (*Free on Board*), fue jalonado por la mayor comercialización de café, producto que se destacó como el más importante dentro de la canasta exportadora de Central Cafetera. En cuanto a los destinos, sobresalió Estados Unidos como el primer comprador de los bienes de la región, seguido de Bélgica, Países Bajos, Francia, Corea del Sur y Arabia Saudita.

El valor de las exportaciones de café sin procesar se vio favorecido por la mayor producción y los precios internacionales históricamente altos. Fue así como el monto exportado de café totalizó 550,7 millones de dólares FOB en el cuarto trimestre de 2024, con un aumento anual de 56,8%, dirigido a Estados Unidos, Bélgica, Francia y Países Bajos, entre otros. Por su parte, los departamentos que presentaron la contribución más alta al crecimiento de las ventas externas de café verde fueron Huila y Caldas.

De manera similar, las exportaciones de productos manufacturados en Central Cafetera crecieron, principalmente las de aparatos eléctricos y frutos comestibles. El monto total exportado alcanzó 384,1 millones de dólares FOB, con un incremento de 16,9% respecto al último trimestre de 2023, en gran medida explicado por los aumentos observados en Risaralda y Caldas. En particular, Risaralda fue el mayor exportador de la región de aparatos eléctricos hacia Estados Unidos, y de frutos comestibles como aguacate *hass* para Países Bajos y territorio estadounidense, mientras que Caldas fue el que más vendió preparaciones alimenticias al exterior, teniendo como principales destinos a México y Chile, además de azúcares y confitería dirigidos a Perú, Guatemala, Ecuador y Venezuela.

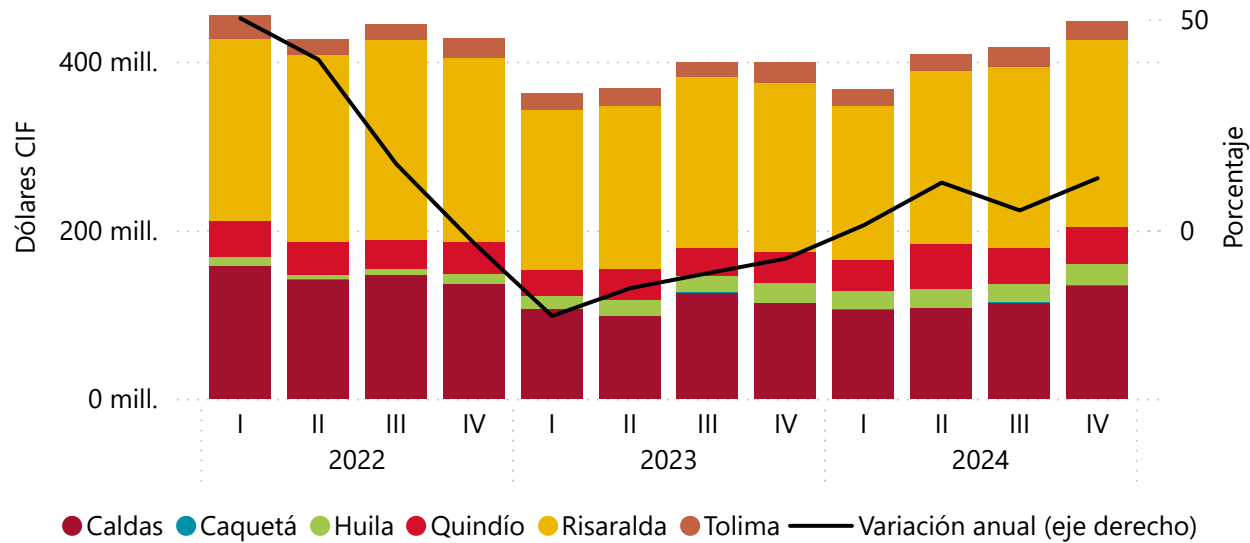
Respecto al acumulado de 2024, se evidenció un aumento regional de 22,9% frente a 2023, debido al incremento reportado por Risaralda. En este departamento sobresalieron las ventas de aparatos eléctricos, café, automóviles y frutos comestibles, en particular de aguacate *hass*. Del mismo modo, fue importante el aporte de Huila y Caldas, en ambos por los mayores despachos de café verde hacia Estados Unidos, y en Caldas además por las ventas de azúcares y confitería. Por el contrario, durante el año disminuyeron las exportaciones de preparaciones alimenticias como extractos, esencias y concentrados de café para Estados Unidos y Japón.





Central Cafetera. Importaciones totales

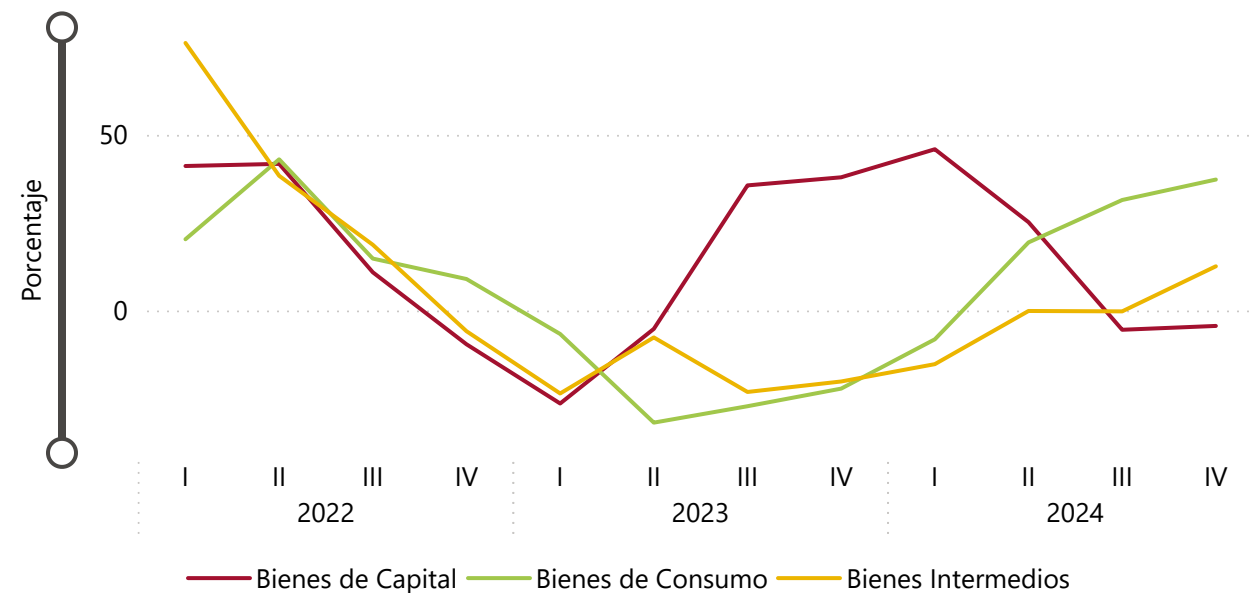
Nivel trimestral y variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Importaciones según uso o destino económico (CUODE)

Variación anual



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Las importaciones de la región mostraron aumento anual, debido a bienes intermedios para la industria y bienes de consumo. En cuanto a la primera clasificación, medida en dólares CIF (*Cost, Insurance and Freight*), sobresalieron las compras de pasta química de madera, paneles de energía y papeles de uso doméstico o de higiene, mientras que en los bienes de consumo hubo mayores adquisiciones de motocicletas, en línea con la buena dinámica del comercio de estos vehículos a nivel local. En contraste, cayeron las de bienes de capital, en particular por la menor importación de chasis para autos.

Risaralda y Caldas fueron los que más contribuyeron al resultado regional, siendo estos dos territorios el destino del 79,6% de las compras externas. En el caso de Risaralda aumentaron las importaciones de bienes de consumo duraderos, en especial motos desde China e India, además de bienes no duraderos como carne porcina congelada proveniente de Estados Unidos, y extractos, esencias y concentrados de café desde Ecuador y Brasil. A su vez, el valor importado de los productos intermedios para la industria creció.

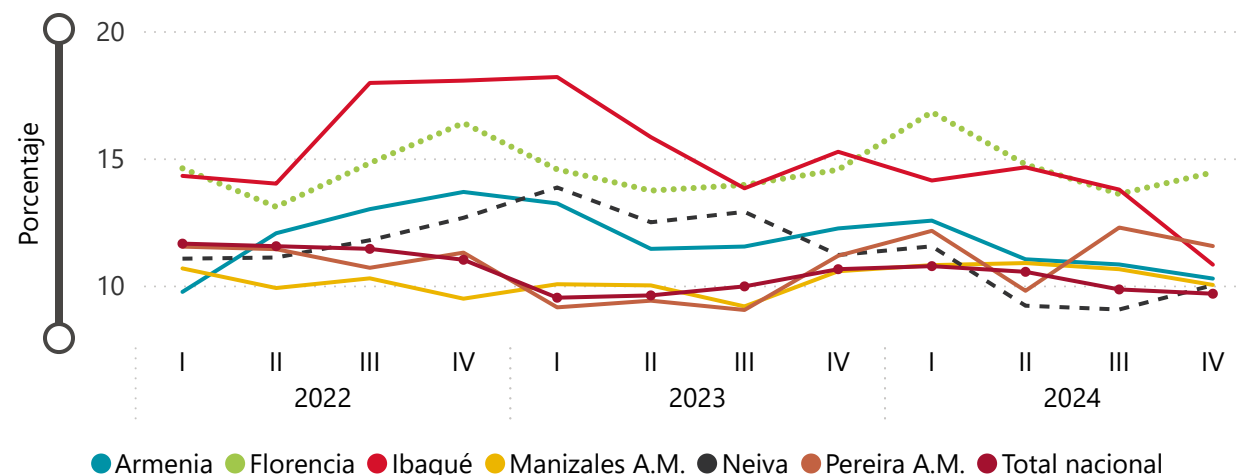
Por su parte, en Caldas se destacaron las importaciones de bienes intermedios para la industria procedentes de China, Japón y Estados Unidos. De igual forma, crecieron las de bienes de consumo no duraderos como insumos para detergentes comprados a Corea del Sur, y calzado de China. Los bienes de consumo duraderos también evidenciaron aumento, por la adquisición de cocinas de origen chino y de Ecuador, y bicicletas desde Taiwán. En cuanto a los bienes de capital para la industria, la mayor parte provino de Estados Unidos y China.

En el año completo, las importaciones de Central Cafetera mostraron aumento, principalmente por el incremento de bienes de capital para la industria. Dentro de estos productos, los que más se adquirieron fueron paneles de cristal líquido o de plasma y máquinas para lavar ropa, originarias de China. A su vez, hubo mayores compras externas de bienes de consumo duraderos como motocicletas, y de bienes no duraderos como carne porcina congelada y materias primas para detergentes.



Central Cafetera. Tasa de desocupación (TD)

Trimestre móvil

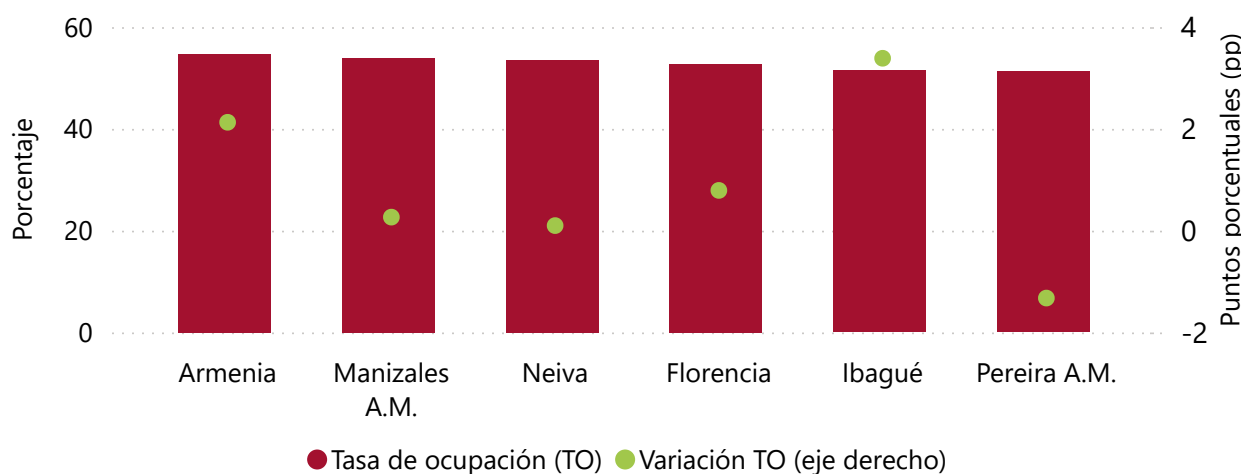


Nota: Datos desestacionalizados.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Tasa de ocupación (TO)

Tasa y variación anual - IV trimestre de 2024

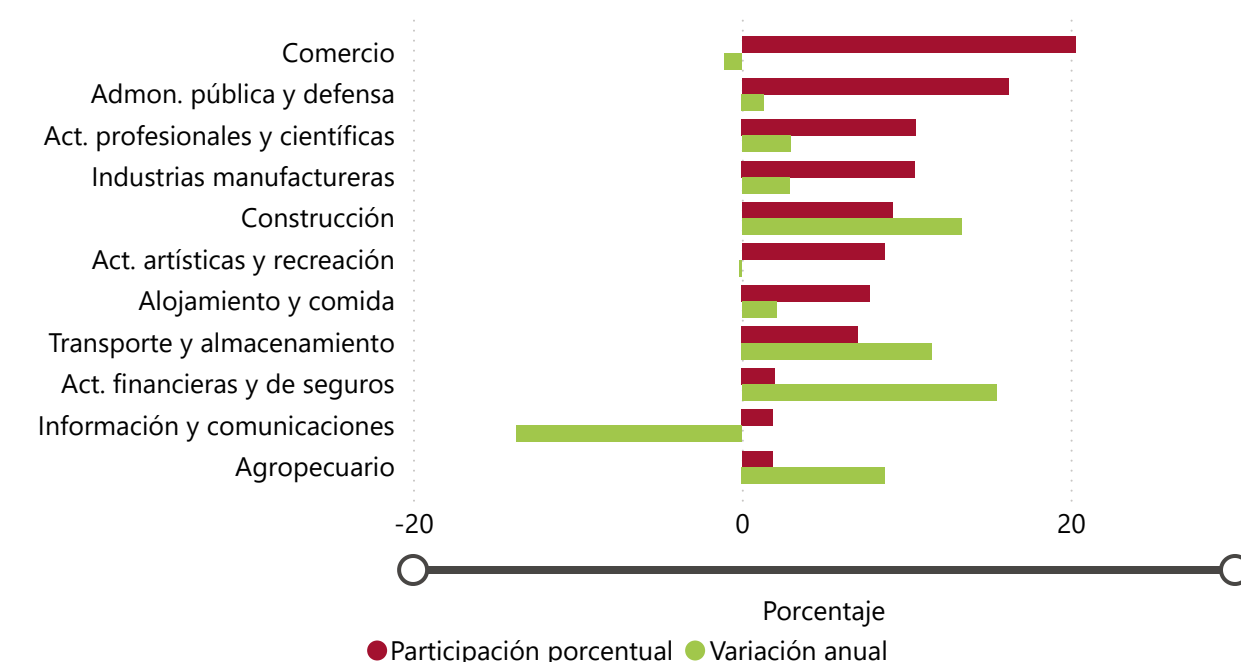


Nota: Datos desestacionalizados.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera. Ocupados por principales ramas de actividad económica

Participación y variación anual - IV trimestre de 2024



Nota: Datos desestacionalizados.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Tasa de informalidad por ciudades a diciembre de 2024

Armenia	Florencia	Ibagué
43,9 %	58,0 %	49,0 %
Manizales A.M.	Neiva	Pereira A.M.
33,7 %	46,7 %	36,0 %

La tasa de desocupación (TD) cayó en términos anuales en la mayoría de las ciudades, debido a la mayor demanda de trabajo. La reducción del indicador estuvo explicada por el incremento en la vinculación de personas a sectores como la construcción y el transporte, que absorbieron no solo la población que se encontraba desocupada sino el aumento observado en la fuerza de trabajo. Por ciudades, solo en Pereira y su área metropolitana (A.M.) se reportó crecimiento de la TD, dada la expulsión de trabajadores de actividades profesionales y artísticas.

El incremento de la fuerza de trabajo en la región fue en su mayoría captada por la demanda laboral, evitando así presionar la tasa de desempleo. Por ciudades, hubo aumento en Armenia, Ibagué, Florencia y Manizales A.M., exhibiendo una elevada disposición de la población para integrarse al mercado laboral. De forma contraria, en Neiva y Pereira A.M. disminuyeron las personas que buscaron incorporarse a la dinámica económica. Por su parte, la tasa global de participación (TGP) arrojó resultados heterogéneos, puesto que creció en Armenia, Ibagué y Florencia, mientras que se redujo en Manizales A.M., Neiva y Pereira A.M., siendo esta última la de mayor descenso, en línea con el aumento de la TD.

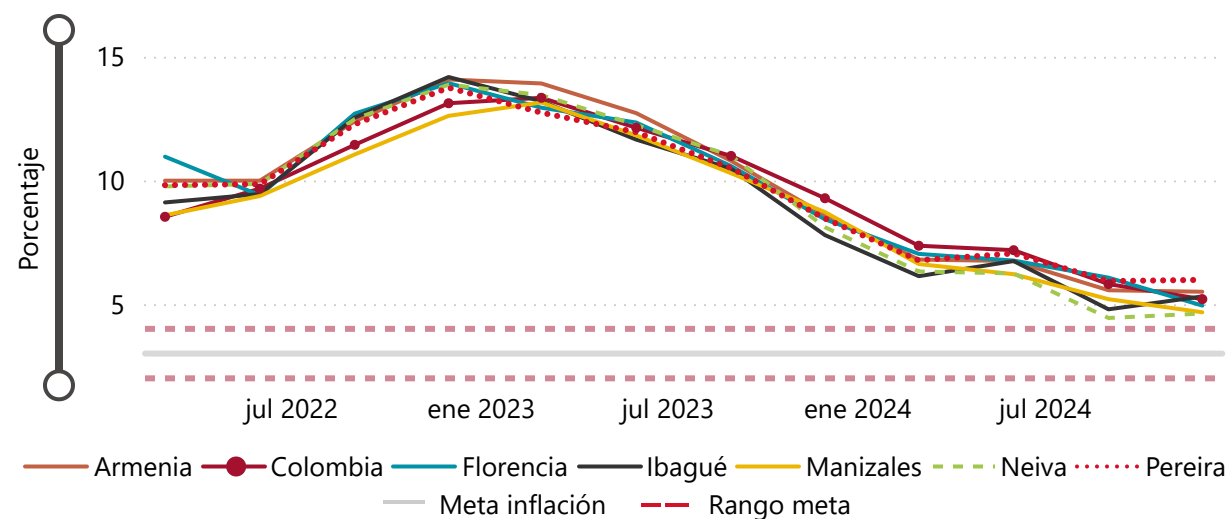
El número de ocupados y la tasa de ocupación (TO) crecieron, explicando la reducción de la TD a nivel regional. La mayor demanda de trabajo asimiló gran parte del aumento de la población que se incorporó al mercado laboral; siendo construcción, así como transporte y almacenamiento, los grandes receptores de personal, en donde los resultados de este último estuvieron acordes con los incrementos observados en el sector. Entretanto, se registró una expulsión de personal en las ramas de información y comercio, aunque este último sector continuó como el principal empleador, junto con administración pública.

La calidad del empleo, aproximada mediante la tasa de informalidad (TI), presentó una mejoría para el agregado de Central Cafetera. Manizales A.M. continuó destacándose como la ciudad con la TI más baja del país (33,7%), gracias a una mayor vinculación en el sector manufacturero. Además, le siguió Pereira A.M. al ser la segunda ciudad con la menor TI en el consolidado nacional, ante el buen comportamiento exhibido por la construcción, en especial de edificaciones no residenciales. Por el contrario, Florencia arrojó una tasa informalidad de 58,0%, ubicándose 14,3 puntos porcentuales (pp) por encima del agregado de 23 ciudades.



Central Cafetera y Colombia. Inflación anual

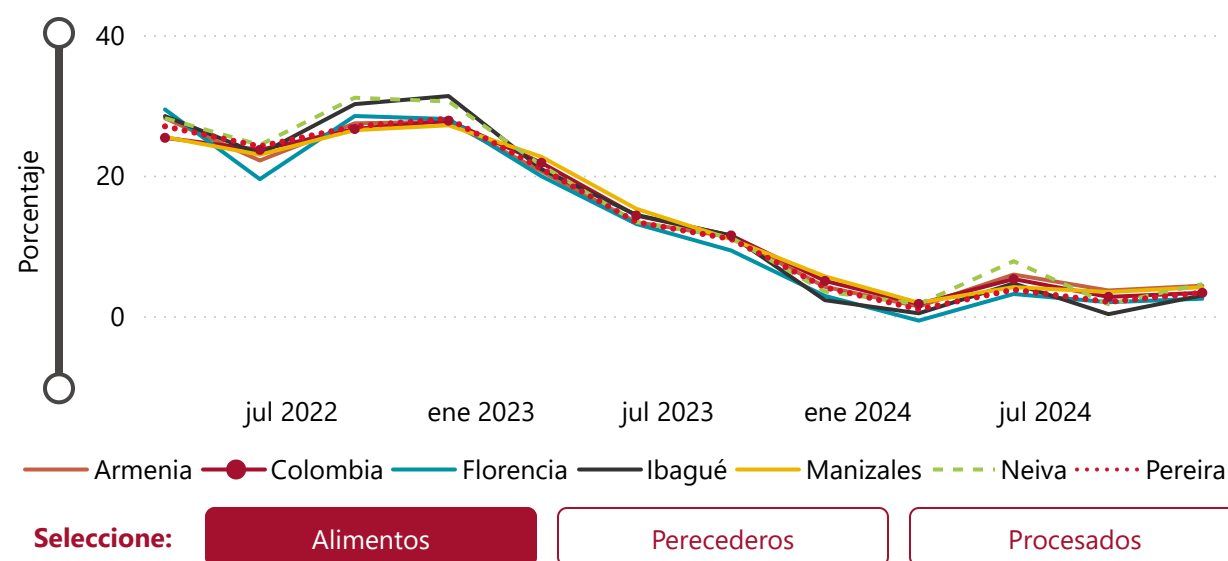
Variación anual del IPC



Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera y Colombia. Inflación anual alimentos

Variación anual del IPC

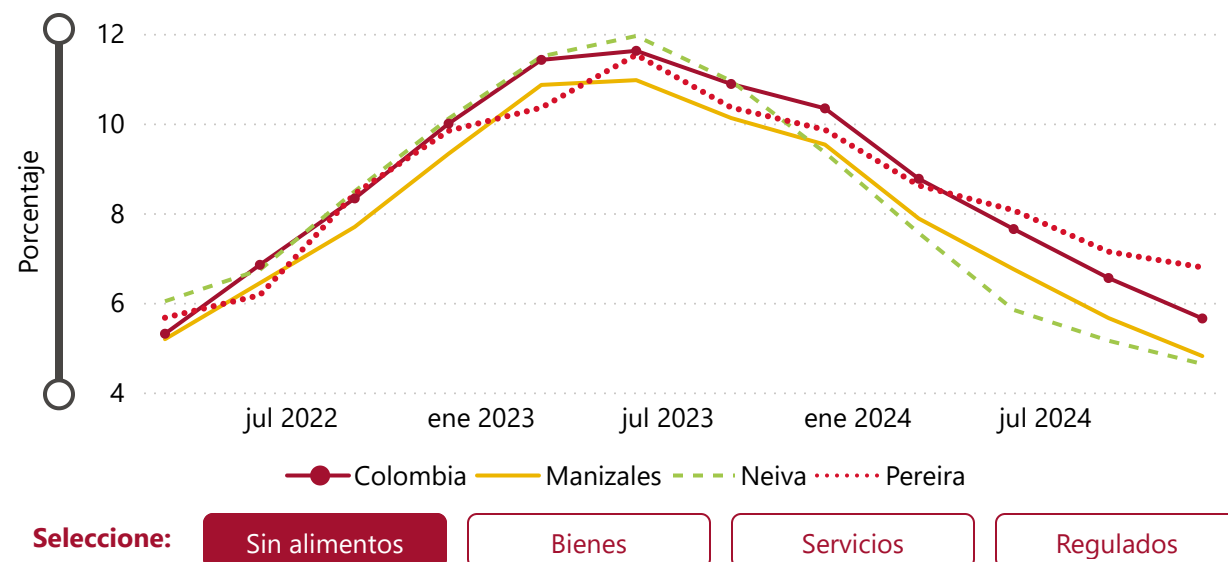


Nota: Armenia, Florencia e Ibagué no disponen datos para la clasificación de percederos ni procesados.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

Central Cafetera y Colombia. Inflación anual sin alimentos

Variación anual del IPC



Nota: Armenia, Florencia e Ibagué no disponen datos de la clasificación sin alimentos, bienes, servicios y regulados.

Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

La mayor inflación a diciembre de 2024 en la región se presentó en:

Pereira
Ciudad
5,98 %
Variación anual

La menor inflación a diciembre de 2024 en la región se presentó en:

Neiva
Ciudad
4,62 %
Variación anual

En diciembre de 2024 la inflación de las ciudades capitales de la región Central Cafetera continuó su tendencia a la baja. Esta dinámica siguió el resultado nacional que se sustentó en el aumento menos acentuado de los precios de la canasta de alimentos frente a las proyecciones de meses anteriores, dada la mayor oferta de productos perecederos. A su vez, hubo una menor variación en la categoría que excluye a los alimentos, y en cada una de sus subdivisiones (regulados, bienes y servicios).

Al igual que en el total país, en el grupo de alimentos de Manizales, Pereira y Florencia las cotizaciones fueron más bajas. En las dos primeras ciudades este resultado se debió a los menores precios de los procesados como carne de res, junto con la de aves en Pereira y la reducción en leche y aceites comestibles. Sin embargo, hubo presión por parte de los productos ricos en azúcares y grasas, los cuales presentaron significativos incrementos en diciembre de 2024 por la entrada en vigor de la segunda etapa del impuesto saludable a los comestibles ultraprocesados. Entretanto, la variación de los alimentos perecederos fue explicada por el alza en los precios de las papas, plátanos y frutas.

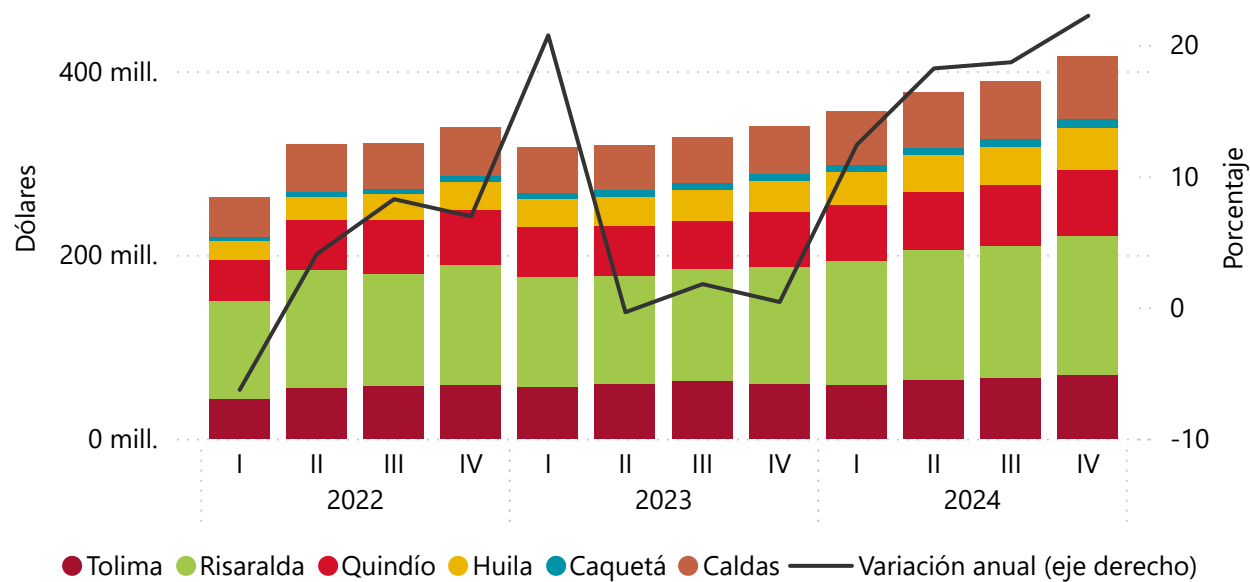
En cuanto a la inflación sin alimentos, continuó con una tendencia descendente en Manizales, Pereira y Neiva. Lo anterior se debió a un incremento menos pronunciado en los precios de los regulados en los tres territorios, ante pequeños ajustes en los combustibles, así como de la electricidad en los dos primeros. Respecto a la categoría de servicios, su variación anual fue inferior en Manizales y Neiva, dadas las menores cotizaciones de las comidas en establecimientos de servicio a la mesa. Dentro del grupo de los bienes, se destacó la reducción en los precios de los vehículos en Manizales y Neiva.

Por su parte, la mayoría de las divisiones del Índice de Precios al Consumidor atenuaron su tasa de crecimiento en Armenia, Florencia e Ibagué. Según la desagregación por grupos de gasto, en Armenia y Florencia sobresalió el menor aumento de los precios de las categorías de transporte, bienes y servicios diversos, además de recreación y cultura en Armenia. Entretanto, en Ibagué se evidenció un incremento menos acentuado en los rubros de salud, transporte, muebles y artículos para el hogar, bienes y servicios diversos, así como en recreación y cultura.



Central Cafetera. Ingreso de remesas

Nivel trimestral y variación anual



Remesas en dólares

415,6 mill.

Dólares

22,2 %

Variación anual

Remesas en moneda local

1,8 bill.

Pesos

30,5 %

Variación anual

Las remesas enviadas a la región Central Cafetera crecieron y alcanzaron máximos históricos, tanto en moneda local como extranjera. En el último trimestre de 2024, los ingresos recibidos por concepto de remesas superaron el valor de las exportaciones diferentes a café verde de la región y representaron el 44,4% de las exportaciones totales. A su vez, se observó un mayor crecimiento en el monto valorado en moneda local, utilizando el promedio trimestral de la TRM, por cuenta de la depreciación de la tasa de cambio en el transcurso del año.

Todos los departamentos de la región exhibieron crecimientos anuales en la recepción de divisas de trabajadores desde el exterior. Sobresalió Risaralda por la mayor contribución al resultado, favorecido por los envíos de dinero provenientes de Estados Unidos y España. Estos países también motivaron los incrementos en Caldas, Tolima y Quindío, aunque este último estuvo impulsado principalmente por el aumento de las remesas desde Venezuela. Por su parte, en Huila y Caquetá también crecieron por la mayor dinámica de los recursos procedentes de España.

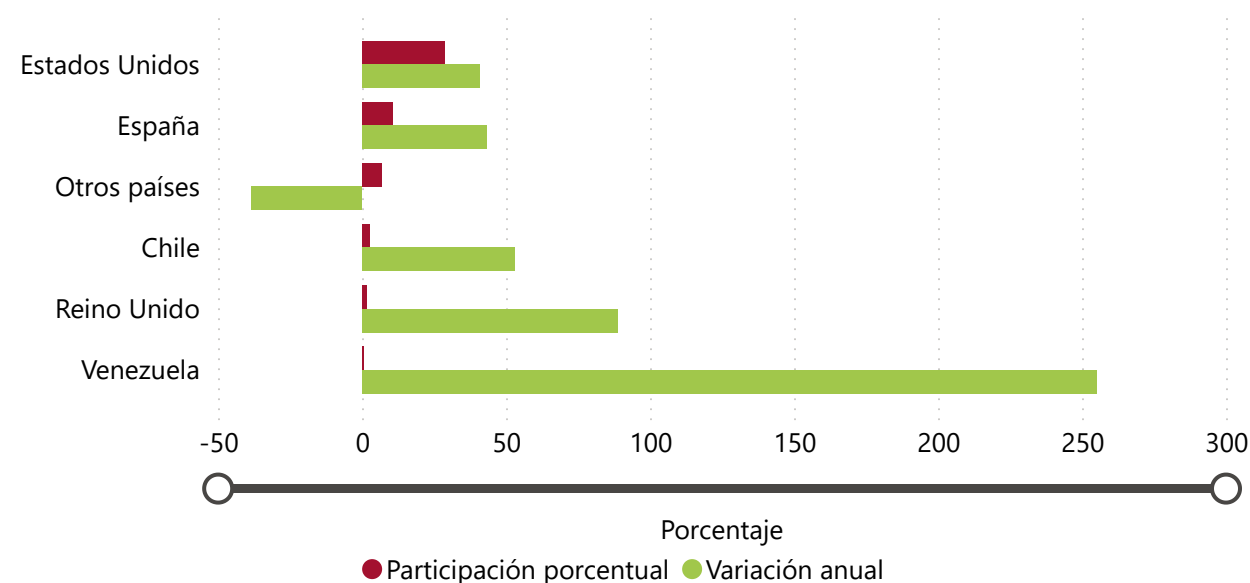
Los principales países de origen de las remesas de trabajadores en el exterior ascendieron, siendo Estados Unidos el de mayor contribución al resultado.

Estados Unidos tuvo una participación de 28,6% en el monto total captado en la región por concepto de remesas y registró un aumento anual, más acentuado que en el periodo previo. Adicionalmente, se incrementaron los montos enviados desde España, Chile, Reino Unido y Venezuela, donde este último registró un crecimiento anual significativo. En contraste, en el agregado de otros países se observó caída.

Fuente: Banco de la República.

Central Cafetera. Ingresos de remesas por país de origen

Participación y variación anual - IV trimestre de 2024



Fuente: Banco de la República.