

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1831



NORORIENTE

III TRIMESTRE DE 2023

ARAUCA, BOYACÁ,
NORTE DE SANTANDER,
SANTANDER

TURPIAL TOCHE
ICTERUS NIGROGULARIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



NORORIENTE

III TRIMESTRE DE 2023

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.tr3-2023>

Código JEL: R10, R11, R12

Dora Alicia Mora

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: Agrícola, carbón, demanda interna, desaceleración, desempleo, Nororiente, 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.....	20
VIII. Sistema financiero.....	23
IX. Comercio exterior.....	24
X. Mercado laboral.....	28
XI. Precios.....	31

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

Panorama económico

En el tercer trimestre del año la economía de Nororienté presentó una mayor desaceleración en su crecimiento anual ante un ajuste de la demanda interna en un contexto de altas tasas de interés e inflación. Se presentaron disminuciones en las ventas del comercio minorista, ocupación hotelera y consumo de energía. Las variables relacionadas con la construcción y refinación de petróleo continuaron mostrando importantes caídas, mientras la mayor parte de las actividades agropecuarias tuvieron una buena dinámica. En comercio exterior las exportaciones e importaciones cayeron y tuvieron el descenso más fuerte desde los registros de pandemia. La inflación anual al consumidor, aunque se desaceleró, permaneció en altos niveles superando la meta del Banco de la República. El mercado laboral continuó evidenciando un comportamiento positivo en todas las capitales de la región.

Durante el tercer trimestre la economía de la región experimentó un avance anual alrededor de 0,3% (en un rango entre 0,0% y 0,5%) según cálculos del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) en su serie ajustada por estacionalidad y efecto calendario. Dentro de las actividades que sobresalieron por su dinámica durante el trimestre fueron la agrícola y la pecuaria. La primera ante un crecimiento moderado en la producción de percederos; mientras que en la pecuaria se destacó el sacrificio porcino, al denotar el mejor desempeño del último año, y el acopio de leche por parte de la industria que logró el primer crecimiento de 2023.

En cuanto a la actividad industrial, pese a los resultados heterogéneos en la región, sobresalió Boyacá donde se revirtió la caída del trimestre previo dado el buen desempeño en la producción de materiales de hierro y acero, y bebidas alcohólicas. De la misma manera, el volumen de carga aérea y terrestre despachado desde Nororienté tuvo un incremento, este último promovido por el carbón, cerveza, productos terminados de la industria avícola y sus materias primas.

Pese a lo anterior, el crecimiento de la economía regional prolongó su desaceleración como respuesta a una demanda interna que continuó contrayéndose dada la menor disposición de compra por parte de consumidores, bajas expectativas de los empresarios, aumento en las restricciones y costos de crédito de los establecimientos financieros y altos precios en general. Bajo ese contexto, indicadores relacionados con el comercio minorista reflejaron disminuciones importantes en matrículas de vehículos nuevos y motocicletas, equipos de informática y comunicaciones, y bienes culturales y de entretenimiento. En contraste, se registraron leves incrementos en vestuario, calzado, alimentos y bebidas.

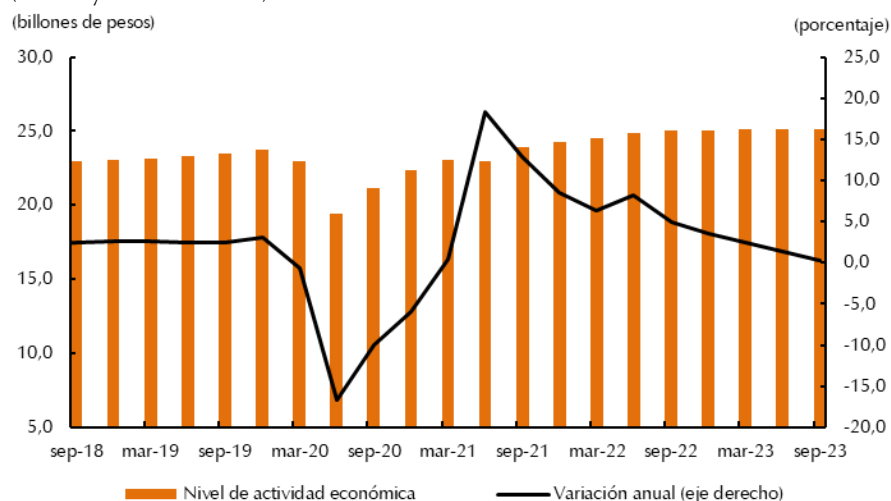
De igual manera afectó la disminución sustancial en la venta de vivienda nueva que estaría impidiendo el inicio de nuevas obras. En efecto, los componentes relacionados con proyectos habitacionales presentaron en el trimestre disminuciones anuales en el área aprobada, metraje en proceso, despachos de cemento y área causada, en este último, se registró la primera caída desde mediados de 2020, periodo marcado por las restricciones provocadas por la pandemia. En cuanto a las variables relacionadas con obras civiles, la producción de concreto y mezcla asfáltica para Nororienté también evidenciaron un bajo desempeño.

Finalmente, las ventas externas de Nororienté sin incluir petróleo y sus derivados presentaron el descenso más fuerte de los últimos siete años, incluso más significativo que el registrado en pandemia. En igual sentido, se redujeron fuertemente las importaciones de bienes intermedios y de capital.

Indicador mensual de actividad económica (IMAE)¹

Durante el tercer trimestre, la economía de Nororiente registró un ligero incremento anual preliminar alrededor del 0,3% (en un rango entre 0,0% y 0,5%) ajustado por estacionalidad y efecto calendario, según cálculos del Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) elaborado por el Banco de la República y la Pontificia Universidad Javeriana de Cali. Pese a este leve avance en la tasa de crecimiento, no observada desde 2021, la actividad económica regional se mantuvo en niveles altos y completa un año sin exhibir cambios importantes (Gráfico 1).

Gráfico 1
Nororiente. Indicador mensual de actividad económica (IMAE)
(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, Pontificia Universidad Javeriana de Cali y DANE.

Frente al segundo trimestre del presente año, la economía de la región presentó una caída alrededor del 0,2%, lo cual confirma la disminución en el ritmo de crecimiento de la actividad económica, dinámica que coincide con la caída anual que viene presentando las variables incluidas en el IMAE relacionadas con el consumo, industria y la construcción, según las cifras desestacionalizadas y ajustadas por efecto calendario. No obstante, variables como la movilización de camiones por los principales peajes del Nororiente evidencian crecimientos en otros encadenamientos que utilizan este medio para transportar diferentes bienes y servicios.

¹ El IMAE Nororiente 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

En el tercer trimestre de 2023, de acuerdo con las estadísticas publicadas por el DANE, Fedepalma y el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el sector agropecuario de Nororiente evidenció un comportamiento positivo en la actividad agrícola ante el aumento en gran parte de sus rubros, exceptuando la producción de fruto de palma de aceite, la cual experimentó un leve descenso. En cuanto al subsector pecuario, se presentó una tenue recuperación como resultado del crecimiento en acopio de leche por parte de la industria y sacrificio porcino; no obstante, la caída en ganado bovino continuó afectando.

Según los datos del Sistema de información de precios y abastecimiento del sector agropecuario (SIPSA) del DANE, el despacho de productos agrícolas perecederos desde Nororiente hacia las centrales de abasto del país durante el tercer trimestre de 2023 totalizó las 405,8 mil toneladas, evidenciando un incremento de 3,6% frente al tercer trimestre de 2022 (Cuadro 1).

Cuadro 1.
Nororiente. Producción agrícola regional destinada a centrales de abasto del país^{a1}
(volumen en miles de toneladas y porcentaje de variación anual)

Grupos	Total volumen despachado, según departamento de procedencia, III trim. 2023					Variación anual III trim. 2023
	Santander	Norte de Santander	Boyacá	Arauca	Nororiente	
Frutas	55,5	10,0	17,0	3,9	86,4	5,3
Piña	17,4	0,1	0,1	0,0	17,5	-27,3
Mandarina	5,7	0,1	0,1	0,0	5,8	16,9
Limón	9,8	0,9	0,2	0,0	10,9	64,4
Naranja	3,7	0,8	0,2	0,0	4,7	0,0
Otras frutas	19,0	8,2	16,5	3,8	47,5	14,0
Tubérculos y plátanos	14,4	12,0	74,7	22,9	124,0	8,6
Papa	13,8	9,2	74,2	0,0	97,1	7,0
Plátanos	0,4	1,2	0,0	21,9	23,5	15,1
Otros tubérculos	0,2	1,7	0,5	1,0	3,3	12,2
Verduras y hortalizas	40,9	35,9	118,6	0,0	195,4	0,0
Cebolla bulbo	2,3	6,8	41,6	0,0	50,7	7,1
Cebolla larga	15,1	1,1	28,4	0,0	44,6	-2,8
Tomate	12,4	5,7	26,6	0,0	44,8	-0,2
Otras	11,1	22,3	21,9	0,0	55,3	-3,4
Total agrícolas perecederos	110,8	57,9	210,3	26,8	405,8	3,6

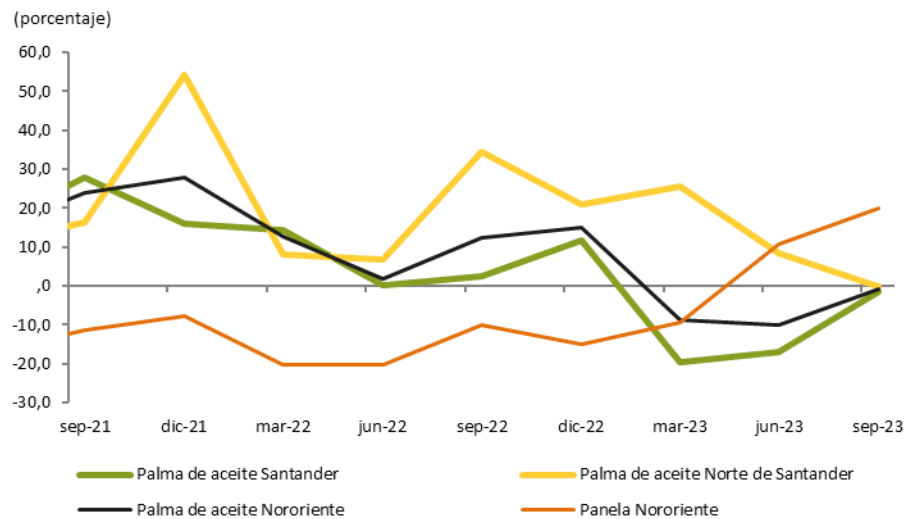
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Este comportamiento fue beneficiado por condiciones climáticas propicias para los cultivos, mayor consumo interno y épocas de cosecha. Los despachos de tubérculos y plátanos lideraron este desempeño al crecer 8,6% frente al mismo periodo de 2022, destacándose el incremento de 15,1% en los envíos de plátanos. En segundo lugar, los despachos de frutas registraron un aumento de 5,3%, atribuido en gran medida al notable crecimiento en el despacho de limón (64,4%), especialmente desde Santander donde la producción de limón Tahití ha ganado gran participación, dado que allí se encuentra una de las principales exportadoras de este producto en el país. En contraste, la producción

de piña disminuyó 27,3%. En el rubro de las verduras y hortalizas, el despacho se mantuvo estable debido a que el aumento del 7,1% en cebolla bulbo se vio contrarrestado por la disminución de despachos de los demás productos del grupo.

En relación con otros productos agrícolas, los despachos de panela realizados de julio a septiembre de 2023 siguieron la tendencia creciente del trimestre anterior al enviar 2.895 toneladas, presentando un incremento de 20,0% anual (Gráfico 2). El 81,5% de estos despachos salieron de Santander, registrando un aumento de 21,2% anual; al tiempo que Boyacá contribuyó con 14,7% de estos y presentó un incremento de 10,9%. Norte de Santander aportó 3,8% pese a que tuvo el avance anual más sobresaliente de la región (33,3%).

Gráfico 2
Nororiente. Otros productos agrícolas
(variación anual)



Palma de aceite: variación anual de las toneladas de fruto procesado.
Panela: variación anual de las toneladas despachadas desde Nororiente hacia centrales de acopio del país.
Fuente: Fedepalma, DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, la producción de palma de aceite en la región presentó una caída de 1,0% anual ante la migración de fruta a otras zonas, prácticas de fertilización limitadas, excesos de lluvias, desafíos de orden público y dificultades en los accesos viales, contrarrestando los avances del sector frente a la implementación de nuevas tecnologías y capacitaciones técnicas para buenas prácticas de cultivo. En Santander, la caída se desaceleró significativamente frente a los dos trimestres anteriores, disminuyendo un 1,5% respecto al tercer trimestre de 2022, mientras que en Norte de Santander se presentó una leve disminución de 0,1%, la primera caída desde marzo de 2021.

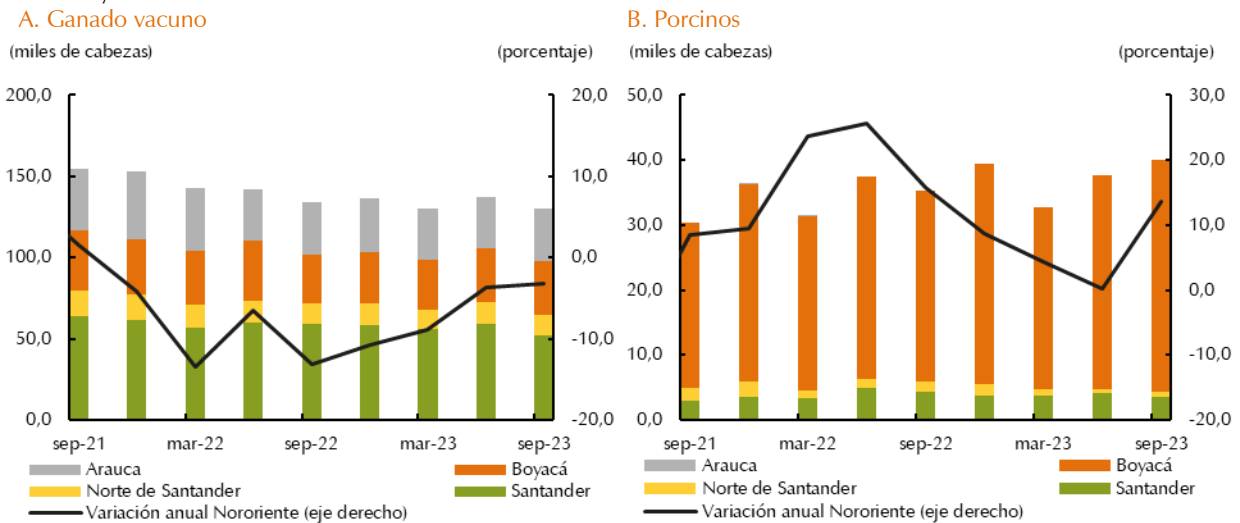
En cuanto al rubro pecuario, aunque no hubo un crecimiento generalizado en el sector, persistieron los signos de mejora. Mientras que el sacrificio de ganado porcino denotó el mejor desempeño del último año y el acopio de leche por parte de la industria logró el primer crecimiento de 2023, el sacrificio de ganado vacuno procedente de Nororiente continuó registrando variaciones anuales negativas, afectado por menores exportaciones y bajo consumo.

Entre julio y septiembre de 2023 el sacrificio de vacunos proveniente de Nororiente presentó una cifra de 130 mil cabezas, el dato más bajo desde finales de 2016, que se tradujo además en una caída anual de 3,1%; pese a esto, la reducción fue ligeramente menor a la presentada en el trimestre previo (Gráfico 3, panel A). Parte de la disminución estuvo explicada por la fuerte reducción en las

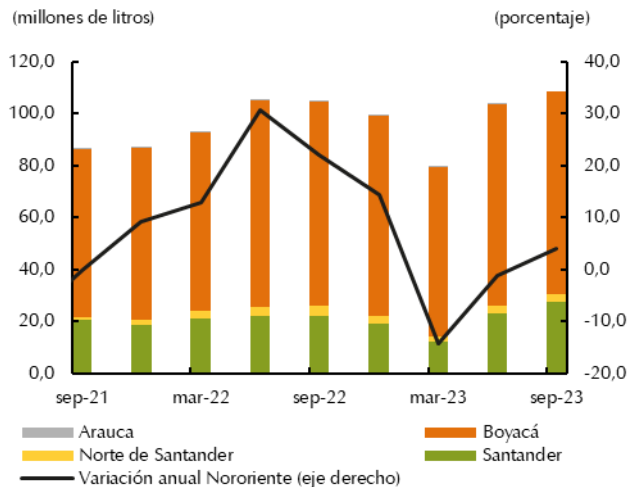
exportaciones como respuesta a los menores precios internacionales de la carne bovina, de igual manera influyeron los bajos niveles de demanda por parte del mercado interno.

El resultado regional estuvo principalmente influenciado por el descenso del sacrificio proveniente de Santander (-11,6%), donde apenas se superaron las 52 mil cabezas. El departamento se vio afectado por el cese de operaciones de una importante exportadora de carne dados los bajos precios externos; en menor medida hubo limitaciones por las condiciones de seguridad en algunos territorios productores. De igual manera, se presentaron reducciones en Arauca (-1,0%) y Norte de Santander (-0,4%) que totalizaron un sacrificio de 32 mil y 12 mil reses, respectivamente. Lo anterior no pudo ser compensado en su totalidad por el aumento anual presentado en Boyacá (10,1%) desde donde se originaron 33 mil cabezas de vacunos sacrificados, favorecido por una baja base comparativa el año anterior.

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



C. Leche



Nota: 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 del Banco de la República.

Respecto a la actividad porcícola, durante el tercer trimestre del año se sacrificaron 40 mil cabezas de porcinos con procedencia Nororiental, el dato más sobresaliente desde finales de 2016 y que significó un crecimiento anual de 13,5%, revirtiendo así la desaceleración iniciada a mediados de 2022 (Gráfico 3, panel B). Boyacá continuó jalonando el desempeño regional, al registrar entre julio y septiembre un incremento anual de 21,7% y una participación de 89,2%, lo que compensó las caídas en Santander (-15,3%) y Norte de Santander (-58,4%), donde la producción fue de 3,6 mil y 674 porcinos durante el trimestre; por su parte, en Arauca el registro continuó nulo.

En cuanto al acopio de leche por parte de la industria, en Nororiental se presentó el primer dato positivo del año al registrar un crecimiento anual de 3,9%, gracias a los 109 millones de litros captados. De esta manera, pudo darse continuidad a la recuperación de la actividad iniciada en el primer trimestre del año anterior (Gráfico 3, panel C), según la Unidad de seguimiento de precios de leche del Ministerio de Agricultura. El desempeño regional se vio impulsado por el buen resultado en Santander, donde el acopio por parte de la industria llegó a poco más de 27 millones de litros de leche, el dato más sobresaliente de los últimos siete años, permitiendo un crecimiento de 23,9% en comparación con el tercer trimestre de 2022. En menor medida favoreció el incremento en Arauca (88,2%) donde se capturaron 0,7 millones de litros; el resultado positivo en el departamento se dio pese a algunos inconvenientes relacionados con bajos precios a raíz de una menor demanda de queso en algunos municipios.

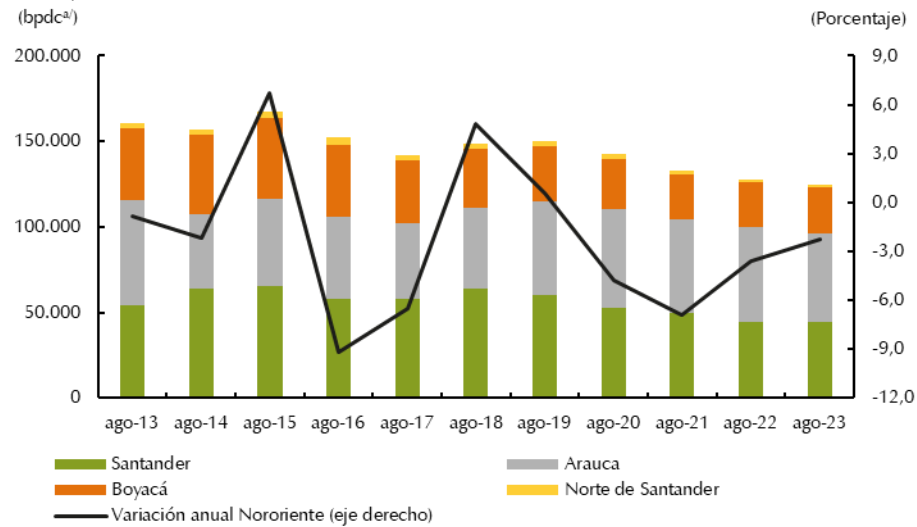
Por el contrario, continuaron las disminuciones en Norte de Santander (-17,0%) y Boyacá (-1,1%), donde el acopio fue de 3 y 78 millones de litros de leche, respectivamente. Este resultado pudo ser explicado por las condiciones climáticas relacionadas con periodos más secos en algunas de las zonas productoras. En general, es importante mencionar que existen expectativas relacionadas con mejores precios al productor, esto por el freno en la tendencia a la baja del precio internacional que se observó en algunos momentos del trimestre, además de las posibles sequías que podrían originarse con el Fenómeno del Niño hacia final de año, lo que haría que se limitara la producción de leche.

II. Minería

Según cifras publicadas por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) durante el periodo acumulado enero – agosto de 2023 la producción de petróleo en Nororiental fue de 124,9 mil barriles promedio día calendario (bpdc) (Gráfico 4). Con lo anterior, la región presentó una variación anual de -2,3% y mantuvo la tendencia a la baja para este periodo desde 2019. Esto explicado por un aumento de afectaciones al oleoducto Caño Limón – Coveñas y a la infraestructura del campo La Cira Infantas.

Al interior de la región en el acumulado enero – agosto de 2023, Arauca presentó una variación de -5,6% resultado de los 51,7 mil bpdc extraídos en el departamento siendo el único que registró caída y representó un 41,4% del total de Nororiental. Por su parte, Santander mostró un resultado similar a un año atrás al solo aumentar su producción en 21,7 bpdc, pese a esto logró una participación de 35,7% en el total de la región. En tanto, Boyacá creció un ligero 0,5% que se reflejó en un aporte de 21,2% al resultado total de Nororiental. Finalmente, Norte de Santander obtuvo la mayor variación de la región (1,5%) al llegar a una extracción de 1,8 mil bpdc, sin embargo, continuó como el departamento de menor aporte al total regional.

Gráfico 4
Nororiente. Producción de petróleo acumulado enero – agosto
 (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.

III. Industria

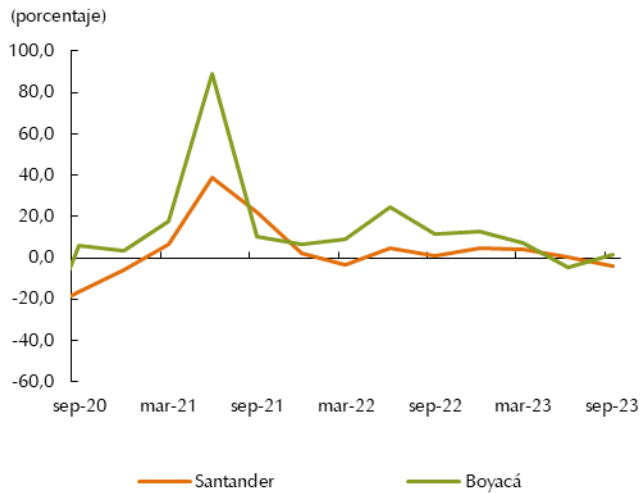
Entre julio y septiembre la producción industrial en la región continuó mostrando resultados heterogéneos, manteniendo el estado de letargo en el que lleva la mayor parte del año. De acuerdo con la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE el sector se vio afectado por la menor actividad económica, que obedeció a una demanda restringida; esto enmarcado en un contexto de altas tasas de interés e inflación.

Al interior de la región, Santander presentó una disminución anual de 3,8% en su producción real, el dato más bajo desde finales de 2020; asimismo, sus ventas reales se contrajeron 3,2% (Gráfico 5). En línea con el panorama general, el departamento se vio afectado por la continua ralentización del consumo y mayores costos de financiación dadas las altas tasas de interés; adicional, se presentaron dificultades operacionales en algunas plantas de producción de gran relevancia para la región que restaron dinámica al sector.

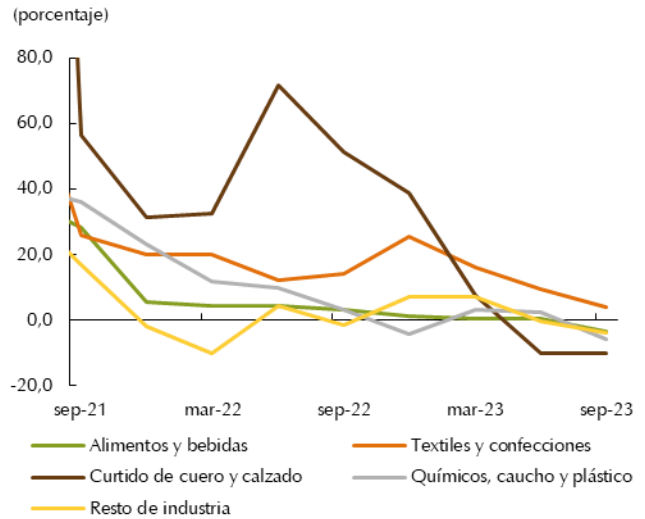
Pese a la realización de ferias y eventos que buscaban dinamizar la producción de calzado, entre julio y septiembre el descenso más notorio de la industria santandereana continuó registrándose en la producción de curtido de cuero y calzado (-10,0%), explicado en buena parte por la caída en la demanda. De igual manera, se presentó disminución en la elaboración de sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico (-5,9%), cuyas ventas se contrajeron durante el trimestre.

Gráfico 5
Nororiente. Variación anual de la producción real de la industria

A. Departamental



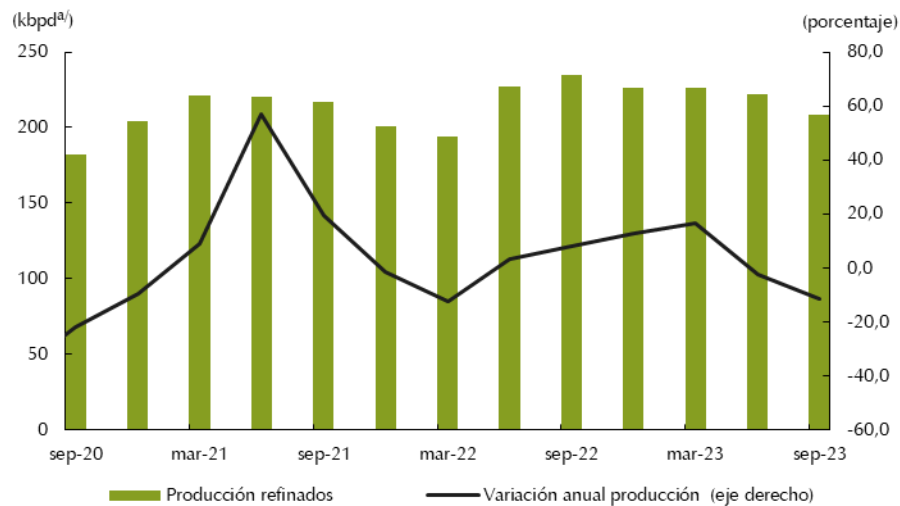
B. Grupo industrial en Santander



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

Buena parte de la contracción de la industria en Santander se explicó en el menor desempeño del grupo resto de la industria (-4,0%), afectado por la caída en la producción de aparatos eléctricos y especialmente por la contracción en la elaboración de productos refinados, que obedeció al resultado negativo en la Refinería de Barrancabermeja. De acuerdo con Ecopetrol, durante el tercer trimestre del año en Barrancabermeja se produjeron 208,1 mil barriles por día, es decir 11,4% menos que en 2022, el dato más bajo del último año (Gráfico 6). Según la estatal petrolera, la disminución obedeció a la realización de mantenimientos programados en las instalaciones de la refinería que restaron disponibilidad de 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 del Banco de la República.

Asimismo, continuó la baja dinámica en la producción de alimentos y bebidas (-3,6%) como resultado de una ralentización en su demanda y puntualmente por la disminución en las exportaciones de carne, estas últimas explicadas por el cese de actividades de una importante industria exportadora dados los bajos precios internacionales. Igualmente, afectó la menor producción de aceite de palma, que según Fedepalma se redujo 0,2% frente al tercer trimestre de 2022, consolidando 105 mil toneladas. Este desempeño obedeció al menor ingreso de fruto de palma por fuga a otras regiones, alteraciones climáticas en periodos anteriores y dificultades en algunas vías. Contrario a lo anterior, creció la industria de textiles y confecciones, cuya producción aumentó 3,9% frente al registro del tercer trimestre de 2022 favorecida por una mínima reactivación en sus ventas reales.

Por su parte, en Boyacá se revirtió la caída del trimestre previo y durante julio y septiembre la producción real de la industria logró un aumento de 1,4% (Gráfico 5), al tiempo que las ventas reales crecieron 2,1%. El buen desempeño de la industria boyacense se explicó en el crecimiento de materiales de hierro y acero favorecido por el desarrollo de proyectos previamente contratados, además de una baja base de comparación. De igual manera, aumentó la elaboración de bebidas alcohólicas como preparación de inventarios para la temporada de fin de año.

IV. Servicios públicos

Según los datos proporcionados por la Unidad de Planeación Minero Energética del Ministerio de Minas y Energía (UPME), durante el tercer trimestre de 2023, la demanda de energía en Nororienté experimentó una disminución de 13,4% (Cuadro 2). Este descenso fue atribuido principalmente a la baja en la demanda de energía no regulada, que contrarrestó el aumento de 5,0% de la regulada.

La demanda de energía no regulada en la región decreció 14,9% durante el trimestre. Boyacá lideró la caída, manteniendo el comportamiento de los dos trimestres anteriores. De acuerdo con cifras de XM, este descenso se asoció principalmente a la disminución en la demanda de energía por parte de las industrias manufactureras, sector que también influyó en la caída en Norte de Santander. A su vez, Arauca presentó una reducción de 4,1%, vinculada a una menor demanda en la explotación de minas y canteras, en contraste, esta actividad impulsó el crecimiento del 1,4% en la demanda de energía no regulada en Santander.

Por su parte, la demanda de energía regulada en la región presentó un incremento del 5,0% favorecida por mayor requerimiento de los usuarios comerciales, oficiales, residenciales y algunos industriales en Arauca, Santander y Norte de Santander.

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

Departamentos	2021				2022				2023			Variación anual III trim. 2023
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Regulada												
Santander	34,3	36,1	36,9	39,8	40,0	39,9	42,2	42,9	39,7	44,8	46,6	10,4
Norte de Santander	18,9	21,5	23,2	24,5	23,4	25,4	28,1	26,5	22,9	27,8	28,2	0,4
Boyacá	11,8	12,5	12,6	13,0	13,6	14,0	15,0	15,0	13,5	15,0	14,6	-2,3
Arauca	0,5	0,5	0,5	0,6	0,5	0,5	0,6	0,6	0,5	0,6	0,7	18,4
Total Nororiente	65,7	70,7	73,1	77,8	77,5	79,8	85,9	84,9	76,6	88,2	90,1	5,0
No regulada												
Santander	278,8	294,6	290,7	281,2	275,0	270,4	292,2	305,8	282,8	300,5	296,3	1,4
Norte de Santander	65,9	69,2	66,5	70,1	68,0	67,7	74,0	73,4	66,7	69,7	72,6	-1,9
Boyacá	463,5	472,5	518,3	502,2	478,6	477,3	439,1	303,0	340,9	303,3	294,6	-32,9
Arauca	105,1	118,3	113,9	180,0	182,2	184,1	198,0	192,9	163,5	184,6	189,8	-4,1
Total Nororiente	913,4	954,6	989,5	1.033,5	1.003,8	999,5	1.003,3	875,0	853,9	858,1	853,3	-14,9
Total												
Santander	313,2	330,7	327,6	321,0	315,0	310,2	334,4	348,6	322,5	345,4	342,9	2,5
Norte de Santander	84,8	90,7	89,7	94,6	91,3	93,1	102,2	99,8	89,6	97,6	100,9	-1,3
Boyacá	475,4	485,1	530,9	515,2	492,2	491,3	454,0	318,0	354,4	318,2	309,2	-31,9
Arauca	105,7	118,8	114,4	180,6	182,7	184,6	198,5	193,5	164,1	185,2	190,5	-4,1
Total Nororiente	979,0	1.025,3	1.062,6	1.111,3	1.081,3	1.079,2	1.089,1	960,0	930,6	946,3	943,5	-13,4

Fuente: Sistema de Información Eléctrico Colombiano, XM; cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

En el tercer trimestre de 2023, según información del DANE y Camacol, las variables del sector construcción en Nororiente reafirmaron la tendencia a la baja de los últimos periodos. Este comportamiento fue explicado por el menor desempeño asociado a proyectos habitacionales denotando caídas en área causada, metraje en proceso de construcción y menores despachos de cemento. Asimismo, se mantuvo la disminución en la inversión en vivienda nueva y las estadísticas asociadas a las obras civiles también mostraron retroceso.

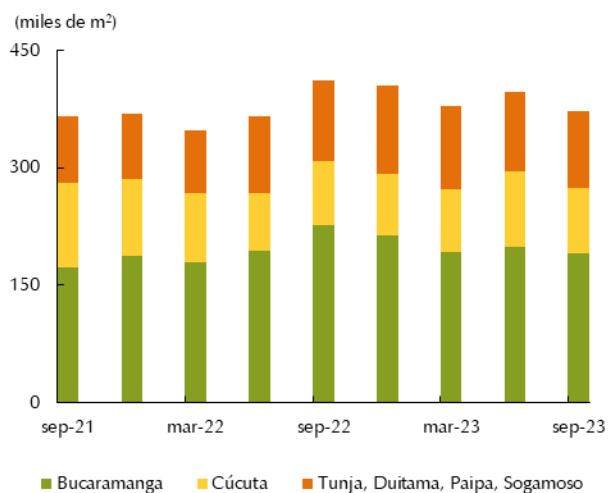
Para el trimestre de análisis el área causada² en las ciudades de Nororiente alcanzó 372.9 mil metros cuadrados de avance (Gráfico 7, panel A) y evidenció una caída de 9,3% según cifras del DANE en su Censo de Edificaciones³. Este resultado se debió al importante descenso que se presentó en proyectos residenciales, en especial de apartamentos. Por centros urbanos, el Área metropolitana de Bucaramanga y el agregado Tunja, Duitama, Paipa y Sogamoso marcaron variaciones negativas de 15,7% y 3,7%, respectivamente. Por su parte, en Cúcuta hubo un alza de 1,0%, ante el notable incremento en obras no residenciales que compensó la merma en proyectos multifamiliares.

Gráfico 7

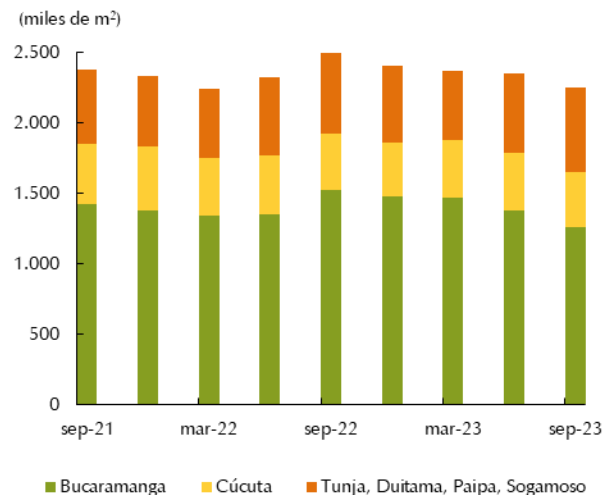
Nororiente. Área causada y en proceso de construcción.

(niveles)

A. Área causada



B. Área en proceso de construcción



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Asimismo, el área en proceso de construcción en la región tuvo una variación de -10,0% que significó la primera caída desde mediados de 2020, periodo que estuvo marcado por las restricciones provocadas por la pandemia. En Bucaramanga y Cúcuta se registraron resultados negativos, en la capital de Santander llegó a -9,1% y en la frontera la caída fue de 3,2%, en las dos ciudades producto de la menor actividad en obras residenciales. Por su parte, en Tunja se presentó crecimiento de 6,7%, denotando una importante desaceleración frente al trimestre pasado. Con esto, es notorio el retroceso en la construcción de viviendas en la región, como consecuencia de la culminación y entregas de numerosos proyectos y el menor inicio de grandes obras de apartamentos (Gráfico 7, panel B).

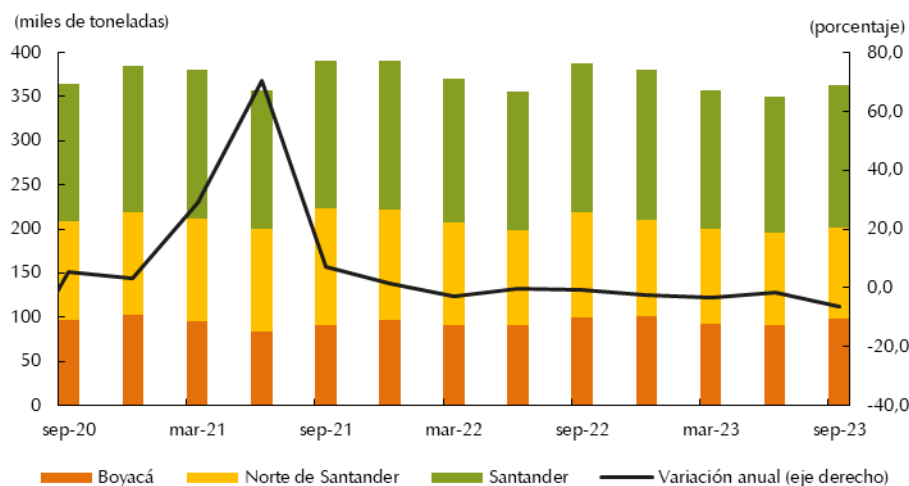
Al igual que las variables anteriores, los despachos de cemento gris a Nororiente presentaron descenso anual, en esta ocasión de 6,2% según estadísticas del DANE (Gráfico 8). Con este comportamiento se completaron siete trimestres de retrocesos, el del presente análisis estuvo explicado por los menores despachos a Norte de Santander y Santander, dado que los envíos a Boyacá fueron prácticamente estables. Hechos consecuentes con la menor actividad en la construcción de edificaciones como se detalló anteriormente. En Santander hubo disminución en los envíos a grandes constructores, contratistas y comercializadores, mientras que en Boyacá se redujo la demanda de concreteras.

² 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.

³ 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.

Por su parte, la producción de concreto en la región aumentó 4,0%, dinamizada por la mayor demanda para edificaciones, especialmente en Santander, mientras que los despachos a Obras civiles mostraron desaceleración ante una fuerte reducción en Boyacá. De forma similar, la provisión de mezcla asfáltica a Nororiente evidenció una caída de 14,8%. Pese al incremento de 35,9% en Santander, la caída del 50,1% en Boyacá explicó el comportamiento en Nororiente. El menor uso de asfalto en este último departamento se debió a la terminación de grandes obras de infraestructura entre el último trimestre de 2022 y los primeros meses de 2023.

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



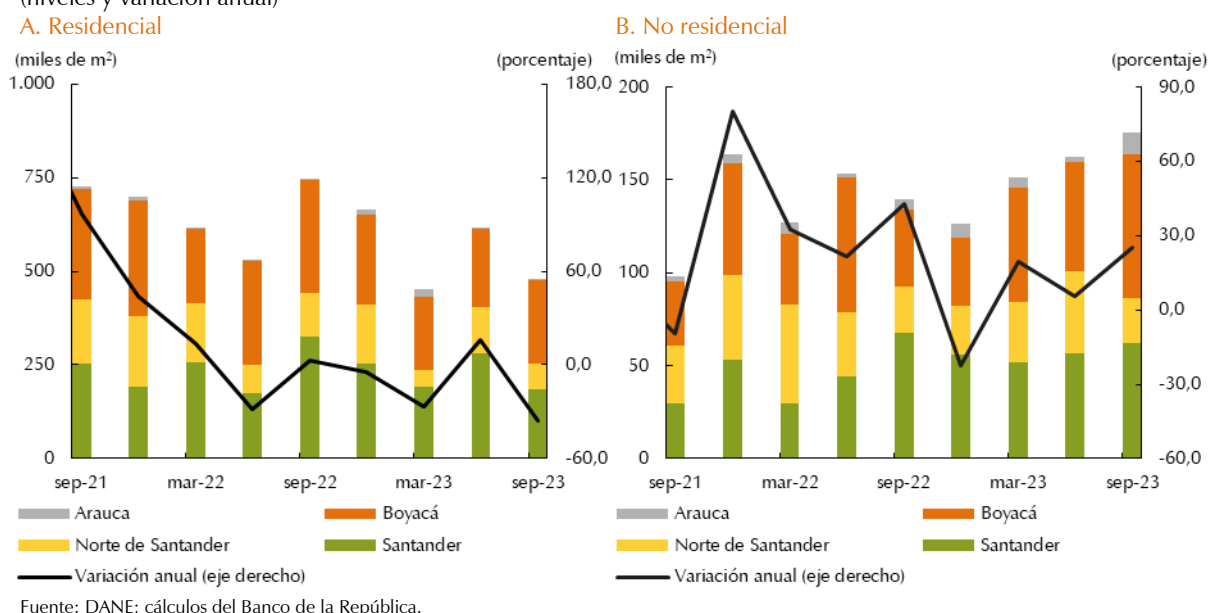
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al área aprobada para construir⁴, una de las variables que mejor adelantan el comportamiento en la construcción de edificaciones, presentó descenso de 26,1%, en el cual influyó de manera considerable la caída del 35,7% del rubro residencial. De otro lado, el segmento no residencial mostró incremento, en particular para la expansión o creación de nuevos espacios comerciales, hospitalario e industriales (Gráfico 9).

Por departamentos, Norte de Santander y Santander presentaron las caídas más importantes en área aprobada para construir. En los dos departamentos los segmentos residenciales y no residenciales mostraron descenso, en Santander la caída fue de 35,7% y en el departamento fronterizo llegó a 33,4%. En Boyacá, se presentó un retroceso de 12,2% ante menores aprobaciones para vivienda en Duitama, y Sogamoso, aunque se debe destacar los aumentos para proyectos comerciales e industriales. Contrario a los anteriores, Arauca tuvo una variación de 46,2% impulsada por el metraje comercial, no obstante, y al igual que los anteriores presentó descenso en las licencias habitacionales.

⁴ Área aprobada para construir: indicador que permite conocer el metraje autorizado previo al inicio y desarrollo de la construcción de edificaciones.

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

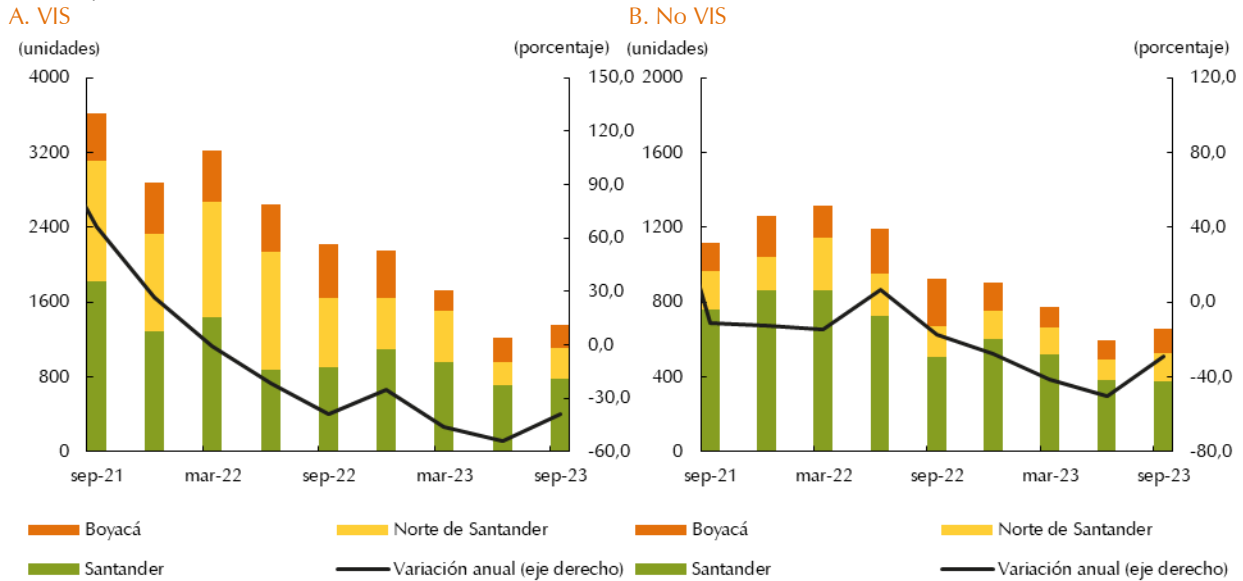


En tanto, la venta de vivienda nueva mostró un decrecimiento anual de 36,1% en el total regional para el tercer trimestre de 2023, según cifras de Camacol. Este comportamiento se observó en los dos segmentos de vivienda y mantuvo la tendencia negativa presentada desde mediados de 2021 (Gráfico 10). La menor intención de compra ante el incremento en las tasas de interés para la adquisición de vivienda y las dificultades en la asignación de subsidios explicaron este desempeño.

Boyacá y Norte de Santander tuvieron las caídas más notorias de la región, en el primer departamento estuvo en el orden de 54,4% y en el segundo la variación fue de -47,8%, en estos se presentó una importante disminución en el segmento de vivienda social. En tanto, Santander tuvo una merma de 17,9% al mostrar un importante descenso en la venta No VIS, rubro predominante en el departamento. Con estas cifras, las ventas de vivienda nueva llegaron a niveles no observados desde mediados de 2011, lo cual explicaría el continuo bajo desempeño de las variables asociadas a la construcción de vivienda y sus industrias relacionadas durante los últimos trimestres.

Asimismo, los constructores se vieron afectados por costos y cargas financieras más altas frente un año atrás, en especial en materias primas y mano de obra. De hecho, los costos de los insumos para la construcción en Nororiente aumentaron alrededor de 8,5%, cifra que continuó con la desaceleración en los costos, los cuales fueron superiores al 14,0% en los primeros meses del año, según el DANE y su Índice de costos de la construcción de edificaciones (Icoced). En las ciudades de la región se notaron incrementos importantes en la contratación de mano de obra; maquinaria, especialmente las relacionadas al alquiler de equipos de elevación; y en el grupo de materiales, los insumos asociados a concreto y asfalto exhibieron los incrementos más destacados.

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



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

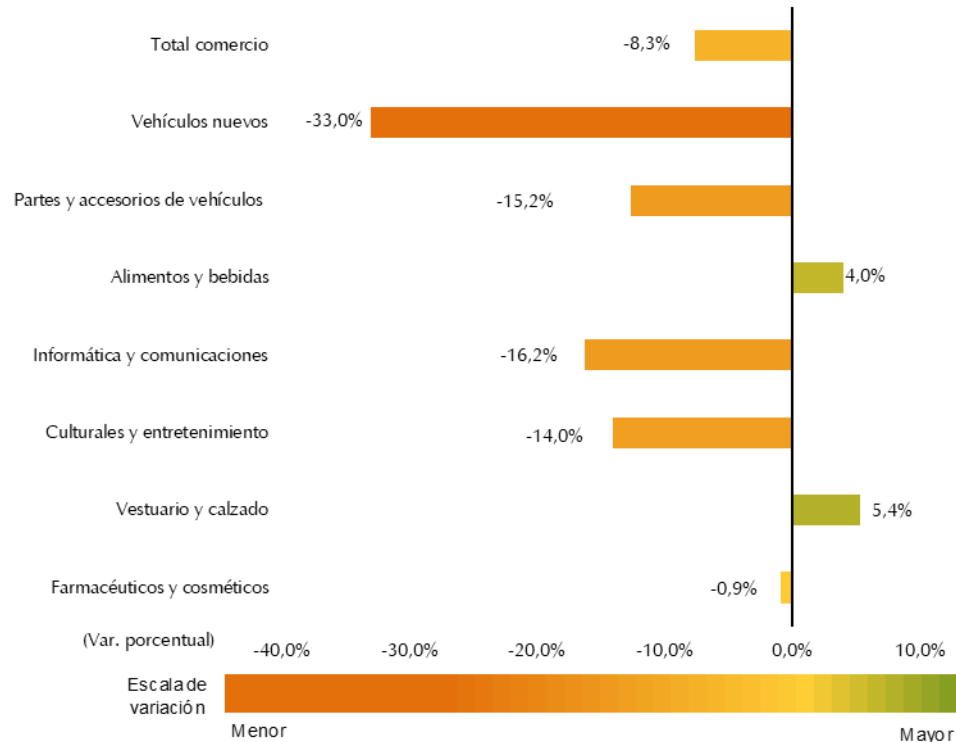
VI. Comercio y turismo

En el tercer trimestre de 2023, las ventas del comercio continuaron en terreno negativo, hecho que se presenta desde inicios de 2022, a su vez los niveles de percepción en comerciantes y consumidores se mantuvieron a la baja. El desempeño del sector estuvo enmarcado por la volatilidad en la tasa de cambio, alza en los precios y los altos niveles en las tasas de interés de consumo.

Según la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE las ventas reales del comercio minorista en Santander tuvieron una variación de -8,3% y evidenció descenso en cinco de las siete categorías que componen la encuesta. Los resultados del trimestre en análisis estuvieron explicados por incrementos en los precios, alzas en tasas de interés y restricciones de crédito por parte de los establecimientos financieros, hechos que condujeron a una menor comercialización de vehículos nuevos, así como de sus partes y accesorios; al tiempo que la venta de equipos de informática y comunicaciones, estuvieron perjudicadas por la baja demanda y restricciones de inventario. A su vez, el consumo de bienes culturales y de entretenimiento se redujo dada la priorización del gasto por parte de los hogares. De otro lado, se registraron leves incrementos en alimentos, bebidas y vestuario, motivados por la apertura de nuevos establecimientos y la realización de promociones y descuentos (Gráfico 11).

A su vez, el gasto de los hogares continuó descendiendo, comportamiento que hicieron evidente los informes de Bancolombia respecto a los niveles de gasto con tarjetas de débito y crédito. Para Cúcuta y su área metropolitana se observó una fuerte disminución durante el tercer trimestre de 2023, patrón que también se replicó, aunque con menor intensidad, en Bucaramanga.

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



Cifras preliminares de la Encuesta Mensual de Comercio (EMC), clasificación CIIU 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 del Banco de la República.

En cuanto a las matrículas nuevas de vehículos, durante el tercer trimestre del año Nororiente experimentó una reducción de 29,9% frente al 2022, dada las caídas en todos los departamentos de la región, situación que no se presentaba desde el 2021 (Cuadro 3), ante altas tasas de interés, rigurosos requisitos crediticios y desconfianza del consumidor. De igual manera, cabe destacar que por primera vez en los últimos dos años se registró una variación negativa en Norte de Santander, que abarcó aproximadamente el 59,9% de las matrículas en la región y que, a diferencia de los demás departamentos de Nororiente, ofrecía menores costos de matrículas e impuestos.

Asimismo, la matrícula de motocicletas profundizó su descenso marcando una caída de 20,4%, la más significativa en los dos últimos años. Entre los aspectos que quizás generaron precaución en la toma de decisiones de compra sobresalieron el incremento en el precio de la gasolina y las dificultades para obtener el Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito (SOAT).

Entre tanto, la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) del Banco de la República mostró que los empresarios de Nororiente tuvieron un balance negativo en el comportamiento de las ventas durante el tercer trimestre del año, registrando una disminución de 13,5 puntos, señalando el resultado más bajo en lo corrido del año, así como una reducción de 41,8 puntos comparado con el mismo período de un año atrás. Sin embargo, las proyecciones de ventas a corto plazo experimentaron incremento, al igual la intención de inversión en sus establecimientos.

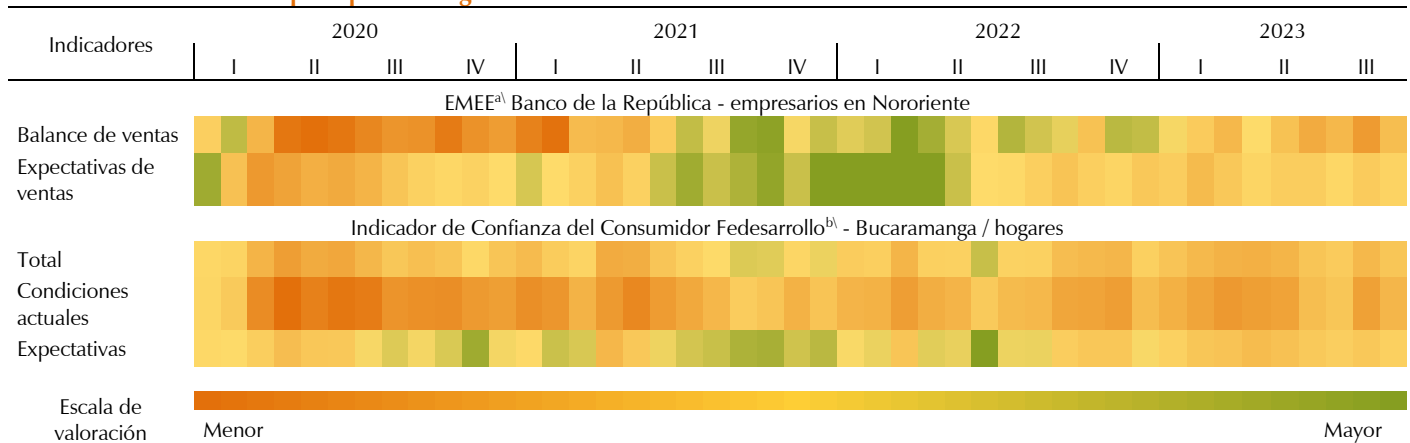
Cuadro 3
Nororiente. Matrículas nuevas
(variación anual y niveles)

Departamentos	2020				2021				2022				2023			Número matrículas III trim. 2023
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Vehículos																
Santander	-7,1	-66,1	-39,8	-22,7	-3,3	140,1	39,4	-11,2	-20,8	-10,4	-14,6	-11,9	-25,9	-46,2	-37,7	1.177
Norte de Santander	18,6	-57,0	-28,8	-8,9	11,8	234,0	91,4	34,9	21,5	48,3	41,5	26,5	35,5	11,8	-16,8	2.765
Boyacá	-0,2	-55,3	-23,6	-16,7	10,0	150,9	52,2	7,9	3,4	20,0	11,3	-4,8	-16,9	-42,3	-50,6	670
Arauca	-25,0	-66,7	-46,2	-21,4	13,3	260,0	85,7	-40,9	-47,1	-27,8	-19,2	38,5	-33,3	-69,2	-71,4	6
Total Nororiente	2,4	-61,2	-33,2	-17,1	4,8	175,4	60,0	8,5	0,7	20,3	13,5	6,0	5,5	-15,3	-29,9	4.618
Motocicletas																
Santander	1,7	-61,5	3,3	5,8	11,0	200,0	32,8	17,7	29,3	20,7	1,0	-13,5	-20,2	-23,3	-21,8	9.063
Norte de Santander	30,4	-53,0	24,3	24,9	19,2	232,1	37,7	30,1	53,5	55,5	28,9	10,7	9,3	-13,0	-20,8	7.582
Boyacá	-5,7	-56,3	18,9	28,7	19,6	186,5	18,7	25,9	42,3	31,6	17,1	-1,7	-5,5	-12,6	-17,5	2.049
Arauca	13,7	-56,1	28,3	57,7	23,2	195,1	11,8	6,2	6,9	43,9	7,9	4,0	22,3	-16,1	-9,7	1.155
Total Nororiente	8,8	-58,4	12,3	16,1	14,9	208,0	31,6	21,8	36,8	34,2	12,2	-3,0	-6,6	-18,0	-20,4	19.849

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

Asimismo, pero desde la perspectiva de los consumidores el índice de confianza⁵ presentado por Fedesarrollo para Bucaramanga mostró una caída de 17,1 en el promedio para el trimestre, profundizando la senda negativa al indicar un deterioro de 6,0 puntos frente al registró de igual periodo de 2022 (Cuadro 4). Este descenso en la confianza responde a un detrimento de las condiciones económicas actuales y de sus expectativas; en suma a lo anterior, se destacó la continuidad en terreno negativo en la intención de compra de vivienda y bienes durables.

Cuadro 4
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.

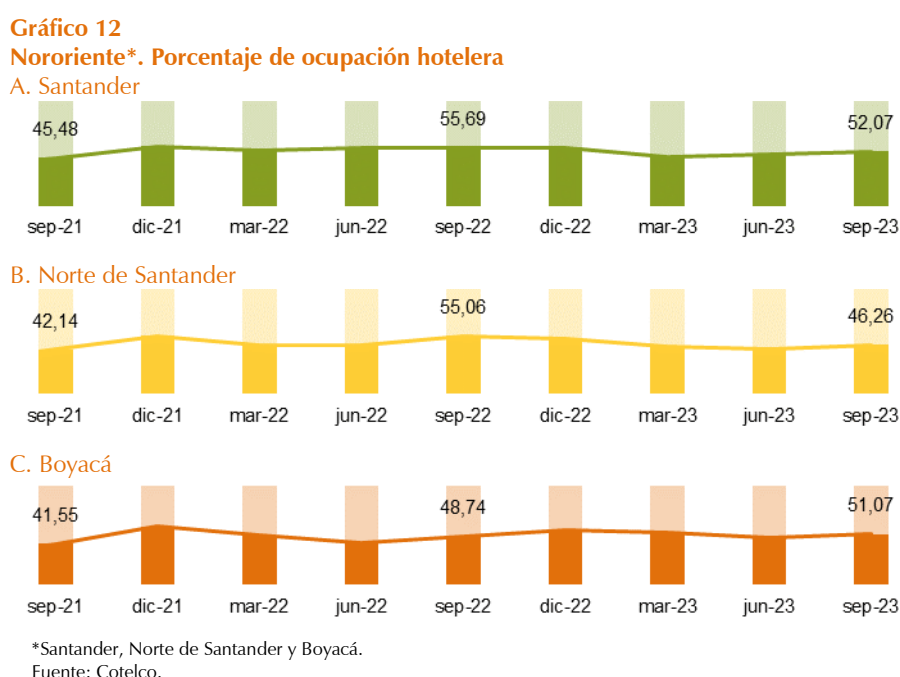
b) Indicador de Confianza del Consumidor de Fedesarrollo.

Fuente: Banco de la República y Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

⁵ El Índice de Confianza del Consumidor es un cálculo de Fedesarrollo, a partir de su Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC), la cual se realiza a personas y “tiene como objetivo principal conocer las percepciones actuales y las perspectivas de los hogares a un año vista. (...) [así como] la disposición a comprar vivienda, electrodomésticos y vehículos y posibilita establecer un indicador de la capacidad de ahorro y de la solicitud de crédito formal e informal”. El ICC de Fedesarrollo puede fluctuar en un rango de -100 a 100, siendo neutro el sentimiento en 0.

Por su parte, la ocupación hotelera en Nororiente experimentó un ligero descenso de 3,3 puntos porcentuales (pp) en el tercer trimestre de 2023 en comparación con el mismo periodo de 2022, de acuerdo con las cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco). Este declive se vio atribuido a la menor ocupación hotelera presentada en los departamentos de Norte de Santander y Santander. En contraste, Boyacá presentó un leve crecimiento (Gráfico 12).

La disminución en la ocupación hotelera de la región se pudo atribuir a diversos factores que impactaron directamente en el sector turístico de los Santanderes durante el trimestre: alzas en tarifas, dificultades en la conectividad vial y menor oferta aérea, sumado a distintos problemas de orden público. Particularmente en Norte de Santander, departamento en el que más se redujo la ocupación en el periodo al disminuir 8,8 pp, afectó en gran parte la menor afluencia de turistas de Venezuela que quisieran pernoctar dada la reapertura de la Frontera, además de los requisitos de SOAT para vehículos venezolanos. Por el contrario, en Boyacá la ocupación hotelera creció 2,3 pp ante una mayor oferta cultural y festivales.



Según la Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA) del DANE, en los Santanderes⁶ siguieron prevaleciendo las visitas por motivos de trabajo y negocios, pues en el tercer trimestre del año el 53,5% de las visitantes acudieron por esta razón, aumentando 2,3 pp respecto al mismo periodo del 2022. En segundo lugar, a pesar de disminuir 3,9 pp, el 36,0% de las visitas se dio por vacaciones, ocio y recreo. En tercer lugar, el 5,5% de los turistas viajaron por salud y atención médica. Adicionalmente, se presentó una disminución de 13,2% en los ingresos reales, mientras que el personal ocupado creció 5,2% y los salarios reales 1,4%.

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.

VII. Transporte

De acuerdo con información del Ministerio de Transporte, la Aerocivil y el DANE, la mayoría de los servicios de transporte en el tercer trimestre del año crecieron de forma leve en Nororiente. El despacho de carga tuvo un muy ligero incremento dado el impulso en el tránsito de carbón, pese a dificultades en las vías y aumento de costos de operación; a su vez, la cantidad de usuarios de transporte urbano creció, pero a menor ritmo. Por el contrario, la movilización aérea de pasajeros cayó ante el cese de operaciones de algunas aerolíneas.

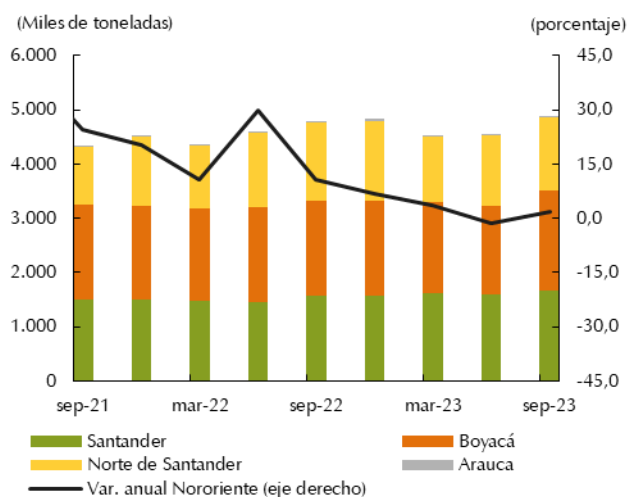
Es así como entre julio y septiembre hubo un aumento de 1,8% en el volumen de carga transportado y se movilizaron 4,9 millones de toneladas (Gráfico 13, panel A). Este comportamiento estuvo marcado por el incremento en carbón activado, coques, semicoques, cerveza y piedras calizas; asimismo materias primas y productos terminados de la industria avícola se mantuvieron al alza; no obstante, hullas, líquidos inflamables y cementos mostraron caída. (Gráfico 13, panel B).

Gráfico 13

Nororiente. Transporte de carga por carretera

(niveles y variación anual)

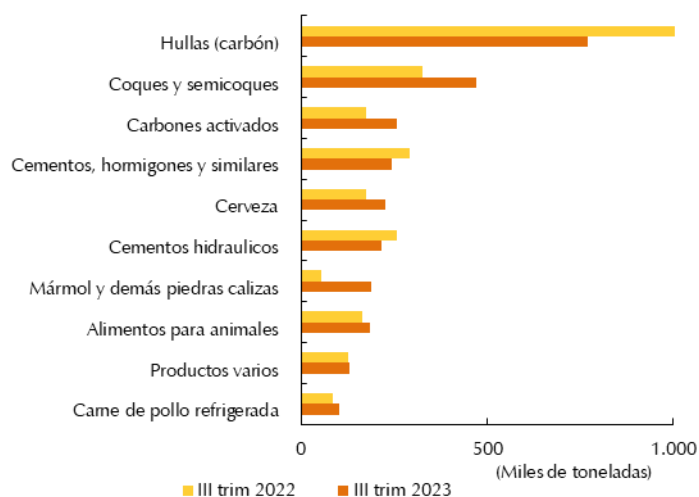
A. Total carga movilizadora



Nota: cifras preliminares.

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

B. Principales productos transportados y variación anual



Por departamentos, Boyacá mostró un crecimiento anual de 5,4% ante una mayor movilización de mármol, piedra caliza, sal y cerveza, así como de elementos de hierro y acero. De otro lado, se mantuvo el descenso en carbón y sus productos relacionados. El incremento en el trimestre consolidó al departamento como el de mayor participación en Nororiente. En Santander también se presentó aumento, 6,0% que significó cerca de 100 mil toneladas más frente al tercer trimestre de 2022. Se destacó el mayor tránsito de alimento para animales, huevos, carne de aves refrigerada, cerveza y aceite de palma.

Arauca registró un leve crecimiento luego de tener caídas superiores al 30,0% en los últimos dos trimestres, la mayor dinámica en el periodo de análisis fue consecuencia de un mayor traslado de materiales para construcción, manufacturas de hierro y líquidos inflamables.

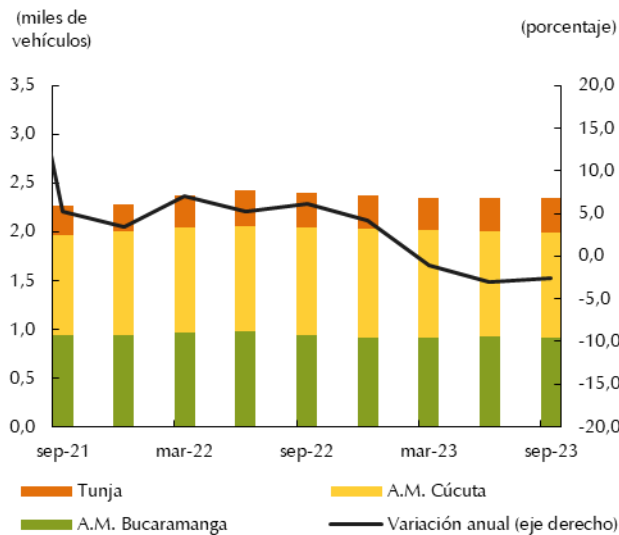
Por su parte, en Norte de Santander hubo un descenso de 7,0% en el total de la carga despachada. Se presentó una importante disminución en hulla, vidrio, cerámica y aceite de palma, que no pudo ser contrarrestada por los mayores envíos de coques, semicoques, café y líquidos inflamables. Este comportamiento ante las dificultades en el tránsito hacia la costa caribe, en especial en el tramo que comunica a Cúcuta con la provincia de Ocaña, afectada por una avalancha que destruyó infraestructura vial en el sector El Tarrita.

A su vez, según el DANE y su Índice de costos del transporte por carretera, los transportadores de la región tuvieron que desembolsar más recursos para el mantenimiento, insumos y reparaciones durante el tercer trimestre de 2023 frente a lo hecho un año atrás. En la ruta Bogotá – Bucaramanga los costos crecieron 5,2% y en la conexión Medellín – Bucaramanga lo hicieron en 6,3%, con estos valores los corredores viales de la región continuaron como los más onerosos del país en toda la cobertura presentada por el DANE en su Índice.

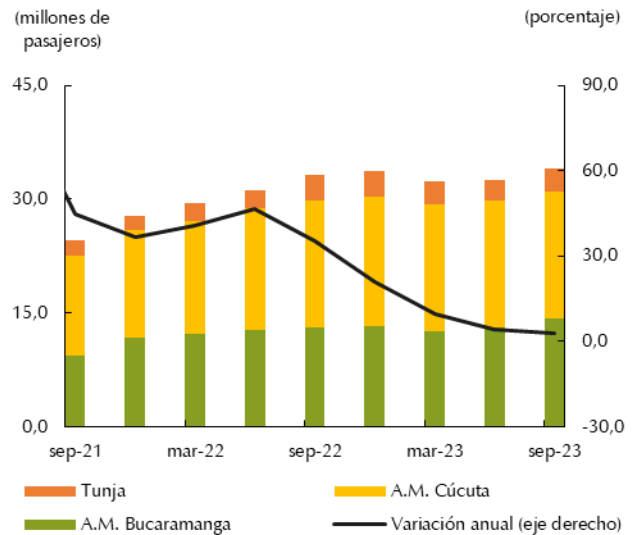
Por su parte, según la Encuesta de transporte urbano de pasajeros (ETUP) publicada por el DANE, el transporte de pasajeros registró un leve crecimiento anual durante el tercer trimestre (2,7%) y movilizó 34,0 millones de usuarios en Nororiente, pese a la reducción de 2,6% en el promedio de vehículos en servicio (Gráfico 14).

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.

Es así como en Bucaramanga y Cúcuta se registraron aumento en el número de usuarios del orden de 8,1% y 1,2%, respectivamente. El crecimiento en Bucaramanga y su área metropolitana fue explicado por el mayor traslado en busetas, que supo compensar la disminución de usuarios en buses, microbuses, así como de la importante caída en el número de pasajeros del Sistema Integrado de transporte Metrolinea. Las dificultades administrativas y financieras que viene mostrando el sistema integrado en la capital santandereana llevo a que solo se utilizaran en el trimestre 24 de los 236 vehículos afiliados que tiene a disposición y denotara una reducción del 25,3% en la cantidad de usuarios. Por su parte, en Cúcuta el leve incremento se sustentó en el mayor uso de microbuses y colectivos, dadas las reducciones en buses y busetas.

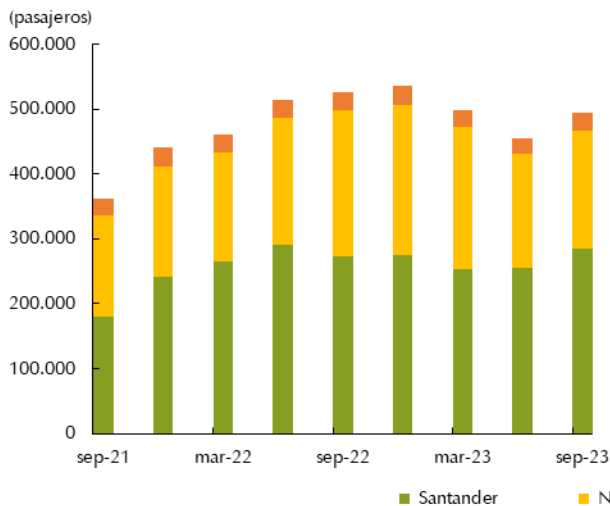
Contrario a los anteriores, el transporte urbano en Tunja mostró un descenso, del orden de -11,2%, hecho que no se presentaba desde el primer trimestre de 2021, momento en el cual continuaban algunas restricciones a la movilidad ante la emergencia sanitaria del Covid-19. La menor movilización de usuarios respondió a una caída del 4,8% en el total de vehículos en servicio.

En cuanto a la movilización aérea, esta reflejó una variación negativa de 6,1% en la salida de pasajeros desde los aeropuertos de la región según datos de la Aeronáutica Civil de Colombia (Gráfico 15). Esta dinámica fue explicada por el cese de operaciones de Viva Air y Ultra Air, y la reducción de frecuencias al aeropuerto que le sirve a Cúcuta y su área metropolitana.

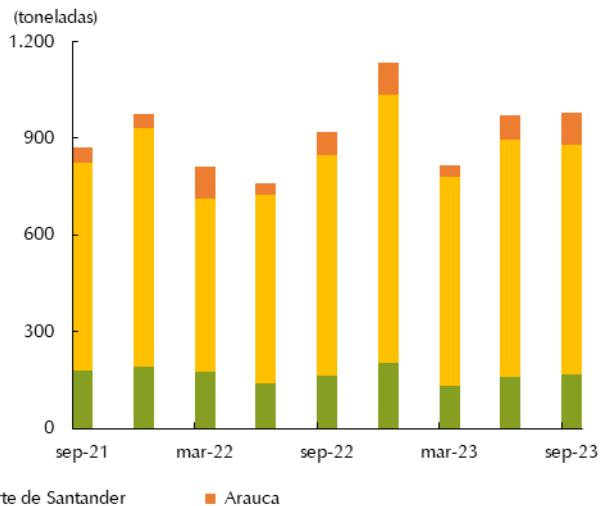
Dado lo anterior, el número de pasajeros movilizados en Norte de Santander cayó 19,0%, explicado por la menor oferta de vuelos hacia la capital del país y el mencionado cierre de las aerolíneas de bajo costo. Por su parte, Santander tuvo un crecimiento de 4,1% al movilizar en el periodo de estudio 284,2 mil pasajeros, destacando una ampliación de rutas por parte de aerolíneas tradicionales, así como la entrada en operación de una aerolínea al departamento. En tanto, los aeropuertos que prestan servicio en Arauca registraron 27,9 mil pasajeros salidos, denotando un crecimiento de 4,9%, con lo cual se revirtieron las caídas presentadas desde los últimos meses de 2022.

Por su parte, el transporte aéreo de carga creció 6,7%, y totalizó 980,6 toneladas despachadas. En todos los departamentos de Nororiente se registró incremento, Norte de Santander tuvo la mayor contribución y creció 3,7%, Santander lo hizo en 3,3%, al tiempo que Arauca marcó un alza superior al 40,0%. Si bien, desde mediados de 2021 la región mantiene crecimientos anuales en la mayoría de los periodos aún no se logran igualar los niveles de carga movilizada que se tenían previos a la pandemia.

Gráfico 15
Nororiente. Transporte aéreo
A. Pasajeros salidos



B. Carga despachada



Cifras provisionales.
Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia. Cálculos del Banco de la República.

VIII. Sistema financiero

Para el tercer trimestre de 2023 según información de Finagro y el DANE, los saldos de cartera de los créditos para el sector agropecuario⁷ y de los préstamos hipotecarios en Nororiente tuvieron incrementos anuales en sus valores nominales por encima de 6,0%, en este último pese a la importante caída en las ventas de vivienda resaltada en el capítulo de construcción. (Cuadro 5). En lo que respecta a la cartera agropecuaria, la dinámica se vio liderada por una mayor participación de ganadería de carne, avicultura, palma y café, además se destacó que la línea de crédito con mayor saldo fue la de inversión.

Cuadro 5

Nororiente. Saldo de cartera Finagro e hipotecaria

(miles de millones de pesos y porcentaje de variación anual)

Departamento	Saldos de cartera					Variación anual III trim. 2023
	III Trim. 2022	IV Trim. 2022	I Trim. 2023	II Trim. 2023	III Trim. 2023	
Cartera Finagro						
Arauca	259,4	264,3	271,1	293,4	296,3	14,2
Boyacá	1.295,1	1.344,1	1.352,8	1.374,1	1.407,9	8,7
Norte de Santander	705,4	760,2	783,3	799,9	811,6	15,1
Santander	2.077,2	2.204,3	2.157,1	2.214,3	2.208,0	6,3
Nororiente	4.337,1	4.572,9	4.564,3	4.681,6	4.723,8	8,9
Cartera hipotecaria						
Arauca	77,3	78,2	78,7	78,2	79,6	3,0
Boyacá	1.471,2	1.514,3	1.540,4	1.546,0	1.583,0	7,6
Norte de Santander	1.837,3	1.857,9	1.909,3	1.929,4	1.993,6	8,5
Santander	5.271,7	5.294,3	5.487,2	5.480,0	5.577,7	5,8
Nororiente	8.657,5	8.744,7	9.015,6	9.033,6	9.233,9	6,7

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

Por departamentos, la cartera agropecuaria tuvo su mayor crecimiento en Cúcuta (15,1%) donde se destacó la participación en los rubros de palma, ganadería de carne, y arroz siendo los pequeños productores los más beneficiados por el crédito. Arauca presentó una variación positiva en el saldo de cartera de 14,2% respecto al tercer trimestre del año anterior, la mayoría del saldo correspondió a ganadería de leche, plátano, café y avicultura por parte de los medianos productores. En Boyacá se acrecentó en un 8,7% debido al aumento en los créditos al pequeño productor, de esta forma las líneas con mayor aporte al saldo fueron ganadería de carne y leche y papa. Conjuntamente el saldo de cartera en Santander creció un 6,3% el cual fue el más bajo de la región, siendo los rubros más destacados ganadería de carne, avicultura y palma de aceite otorgados a los grandes productores.

En cuanto a la cartera hipotecaria, los departamentos de Norte de Santander y Boyacá fueron los de mayor variación con un 8,5% y 7,6% respectivamente, comparado con el tercer trimestre del año anterior, dado los más de 24 mil créditos activos en Boyacá, mientras que en el departamento fronterizo dicha cifra sobrepasó 33 mil desembolsos. En Santander se presentó un incremento del 5,8% en el saldo de la cartera hipotecaria hecho que se vio reflejado en más de 69 mil préstamos activos. Finalmente, en Arauca se presentó un incremento de 3,0% con un total de 1380 créditos activos en el tercer trimestre de 2023.

⁷ Solo se incluye la cartera crediticia financiada por Finagro

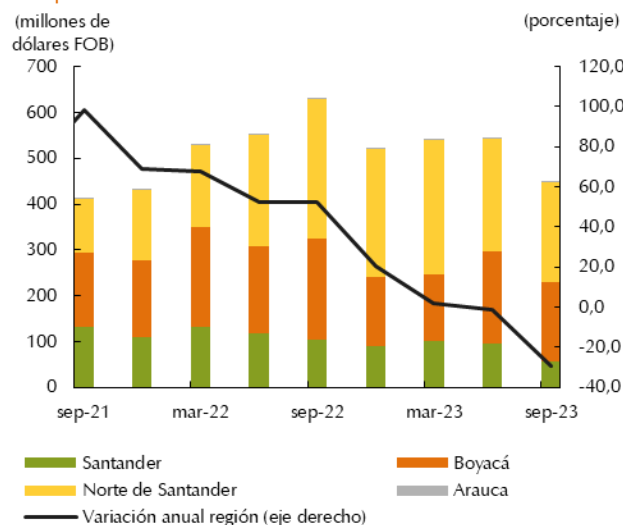
IX. Comercio exterior

Durante el tercer trimestre del año se acentuó la desaceleración del comercio exterior en Nororientes. Según datos del DANE, las exportaciones sin incluir petróleo y sus derivados presentaron el descenso más fuerte de los últimos siete años en la región, incluso más significativo que el registrado en pandemia. En cuanto a las importaciones, la menor dinámica de la demanda interna acentuó su reducción (Gráfico 16).

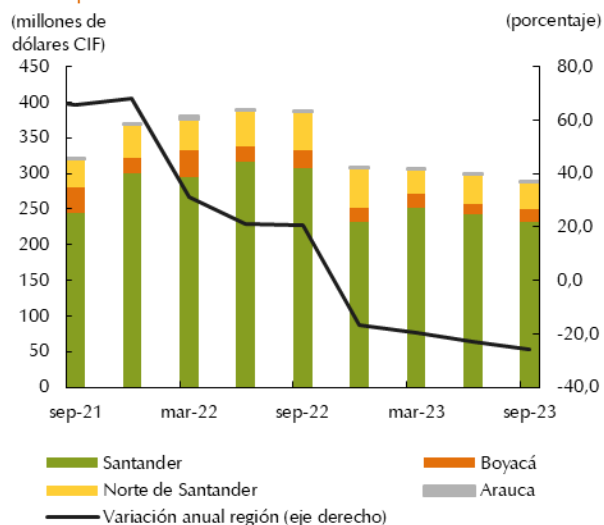
Gráfico 16

Nororientes. Comercio exterior¹

A. Exportaciones



B. Importaciones



¹Exportaciones sin incluir petróleo y sus derivados.

Nota: información preliminar.

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

Las exportaciones *Free on board* (FOB) de Nororientes, sin incluir petróleo y sus derivados, totalizaron entre julio y septiembre US\$446,4 millones, dato que se tradujo en una disminución de 29,1% frente al tercer trimestre de 2022 (Gráfico 16, panel A). Con este resultado, las ventas externas de la región prolongaron la desaceleración iniciada a finales de 2021 y presentaron la caída anual más fuerte desde finales de 2016, incluso mayor que las registradas en época de pandemia. Con lo anterior, la participación de Nororientes en el total de exportaciones nacionales se redujo a 5,7%.

El desempeño regional estuvo influenciado por la caída en la mayor parte de los principales rubros exportadores, especialmente por la merma en las ventas externas de combustibles minerales, donde coques y carbón continuaron afectados por los bajos precios internacionales, la menor tasa de cambio y una alta base comparativa.

Asimismo, continuó la disminución en las exportaciones de café, en parte explicada por el bajo precio internacional, una menor demanda externa, que se ha ido modificando hacia cafés de menor costo, y la menor producción regional dadas las alteraciones climáticas que se presentaron en periodos anteriores y que en su momento afectaron la floración. También se redujeron las exportaciones de frutos comestibles dado el descenso en plátanos frescos, que no pudo compensarse con el ligero incremento en limón Tahití.

De igual manera afectó la fuerte caída en las ventas externas de carne bovina. Los menores precios internacionales de la carne y la disminución en la tasa de cambio contribuyeron a este resultado,

además como consecuencia de este panorama internacional se dio el cierre de una planta de sacrificio y exportaciones en la región.

Lo anterior contrarrestó el importante incremento en perlas finas, en especial de esmeraldas, impulsadas por la buena demanda externa y el creciente turismo internacional enfocado en ellas. Igualmente, aumentaron las exportaciones de grasas y aceites animales o vegetales, cacao, productos de molinería, entre otros.

Cuadro 6
Nororiente. Principales productos de exportación
(niveles, variación y participación)

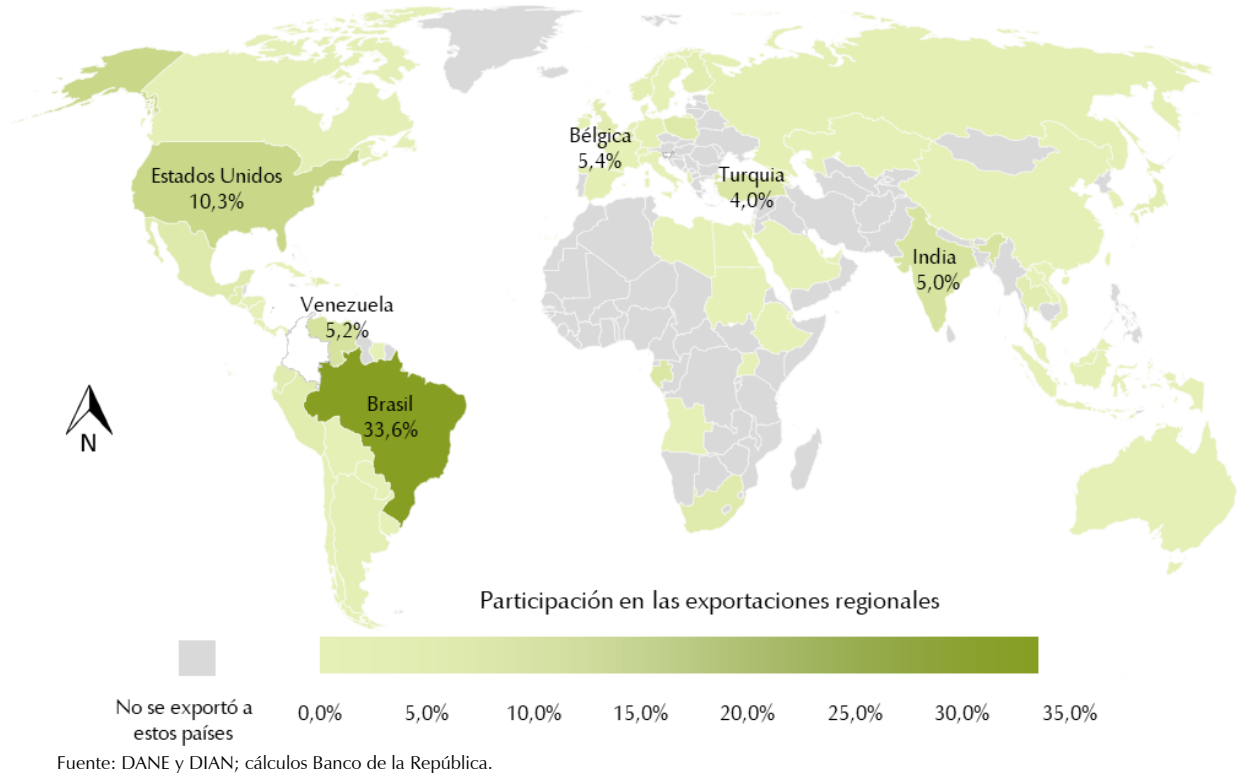
Producto	III trimestre de 2023				
	Millones de dólares FOB	Variación anual	Participación en la región	Principal departamento de origen	Principales países destino
Combustibles minerales	318,4	-35,7	71,3	Norte de Santander - Boyacá	Brasil - Bélgica - India - Turquía - Gabón - Polonia
Perlas finas y metales preciosos	39,4	41,6	8,8	Boyacá	Estados Unidos - Hong Kong - Tailandia - Japón
Grasas y aceites animales o vegetales	16,6	92,7	3,7	Santander - Norte de Santander	Estados Unidos - Venezuela
Frutos comestibles	9,1	-20,6	2,0	Santander	Estados Unidos - Alemania
Máquinas, aparatos y artefactos mecánicos, y sus partes	6,1	-33,0	1,4	Santander	Estados Unidos
Materias plásticas y manufacturas	4,6	-8,7	1,0	Santander - Norte de Santander	Ecuador - Venezuela
Café, té, yerba mate y especias	4,0	-71,6	0,9	Santander	Estados Unidos
Carnes y despojos comestibles	3,8	-80,2	0,9	Santander	Rusia
Productos químicos orgánicos	3,2	-68,7	0,7	Santander	Perú - Ecuador
Resto de exportaciones	41,2	45,7	9,2		

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

Respecto al país destino de las exportaciones, Nororiente contó con 81 socios comerciales (Mapa 1). Brasil continuó como el principal receptor de los productos regionales; sobresaliendo coques y carbón como los rubros más exportados hacia el país suramericano. Seguido se ubicó Estados Unidos como resultado de los envíos de esmeraldas, grasas y aceites, limón Tahití, café sin tostar y harina de maíz, entre otros. En tercera posición estuvo Bélgica, aunque se presentó una disminución de 46,7% en comparación al año anterior, siendo antracitas el principal producto exportado.

En cuarta posición se ubicó Venezuela, que sobresalió por el notorio incremento de 130,4% frente al registro de un año atrás, impulsado por una mayor cantidad de rubros exportados, donde sobresalieron demás aceites de palma y galletas dulces; seguidos estuvieron India (coques) y Turquía (coques y carbón bituminoso). Pese a lo anterior, los incrementos anuales más destacados se observaron hacia Gabón, Finlandia y Hong Kong, dinamizadas por las exportaciones de coques en los dos primeros y esmeraldas trabajadas para el último.

Mapa 1
Nororiente. Principales países destino de las exportaciones



Al interior de la región, se presentó una disminución generalizada en los cuatro departamentos que la componen. Santander completó cinco trimestres con descensos anuales (-45,7%), reduciendo su aporte al total de exportaciones de Nororiente a 12,6%, el más bajo desde 2014. El desempeño estuvo influenciado principalmente por la merma en café, carbón bituminoso y térmico, carne de res, filtros para motores, entre otros. De igual manera, en Arauca se presentó una caída anual de 36,4% en sus exportaciones.

Por su parte, en Norte de Santander la reducción fue de 29,3%, pese a esto, el departamento continuó sobresaliendo como el de mayor nivel de ventas externas en la región sin incluir petróleo y derivados (US\$216,1 millones). Afectó la disminución en coques, carbón térmico, placas de cerámica, aceite de palma y soya, que no pudo ser compensada por el crecimiento en hullas bituminosas, antracitas y harina de maíz, entre otros productos. En tanto, en Boyacá el descenso fue de 21,0%, dada la fuerte caída en las exportaciones de coques, lo que contrarrestó los incrementos en esmeraldas trabajadas, carbón bituminoso y antracitas; no obstante, el departamento logró aportar 39,0% del total exportado en Nororiente.

Respecto a las importaciones *Cost Insurance and Freight* (CIF), estas profundizaron la caída del trimestre previo y completaron cuatro periodos continuos con descensos anuales; registrando entre julio y septiembre una disminución de 25,6% respecto al tercer trimestre de 2022, dato solo superado por los presentados en pandemia. Con lo anterior, el nivel de las compras externas de la región se redujo hasta US\$287,5 millones; no obstante, la participación de Nororiente en el consolidado de importaciones nacionales se mantuvo en 1,9%. El debilitamiento de la demanda interna continuó afectando negativamente, en particular en Nororiente influyeron las menores importaciones de bienes intermedios y de capital (Cuadro 7).

Cuadro 7
Nororiente. Principales productos importados
(niveles, variación y participación)

Clasificación según uso o destino económico (CUODE)				III trimestre de 2023	
	Millones de dólares CIF	Variación anual	Participación en la región	Principal país origen	Productos sobresalientes
Diversos	0,1	23,1	0,0	Estados Unidos - Panamá	Menajes
Bienes de consumo	32,7	0,8	9,5	Estados Unidos - Bolivia - China - Irlanda - Brasil - Polonia	Leche y nata (crema) en polvo - demás azúcares de caña o remolacha - carne porcina congelada
Bienes intermedios	198,0	-27,2	69,4	Estados Unidos - China - Brasil - Canadá - México	Maíz duro amarillo - demás trigos - tortas y residuos de la extracción de aceite de soya - habas de soya - demás gasolinas sin tetraetilo de plomo
Bienes de capital	56,8	-31,0	21,1	China - Estados Unidos - Brasil	Neumáticos para autobuses o camiones - teléfonos inteligentes - automóviles para el transporte de mercancías - computadores portátiles

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

El resultado regional estuvo afectado por las menores importaciones de bienes intermedios, explicadas principalmente por la reducción de materias primas para la industria como demás trigos, habas de soya, alambre de cobre refinado y conductores eléctricos; que no pudieron ser compensadas por los ligeros incrementos en maíz duro amarillo y blanco, entre otros. También afectó el descenso en combustibles dadas las mermas en gasolina sin tetraetilo de plomo y otros aceites lubricantes sin biodiesel; en menor medida se redujeron las compras externas de materias primas para la agricultura, como resultado de la caída en herbicidas y mallas anudadas con materias textiles, entre otros productos.

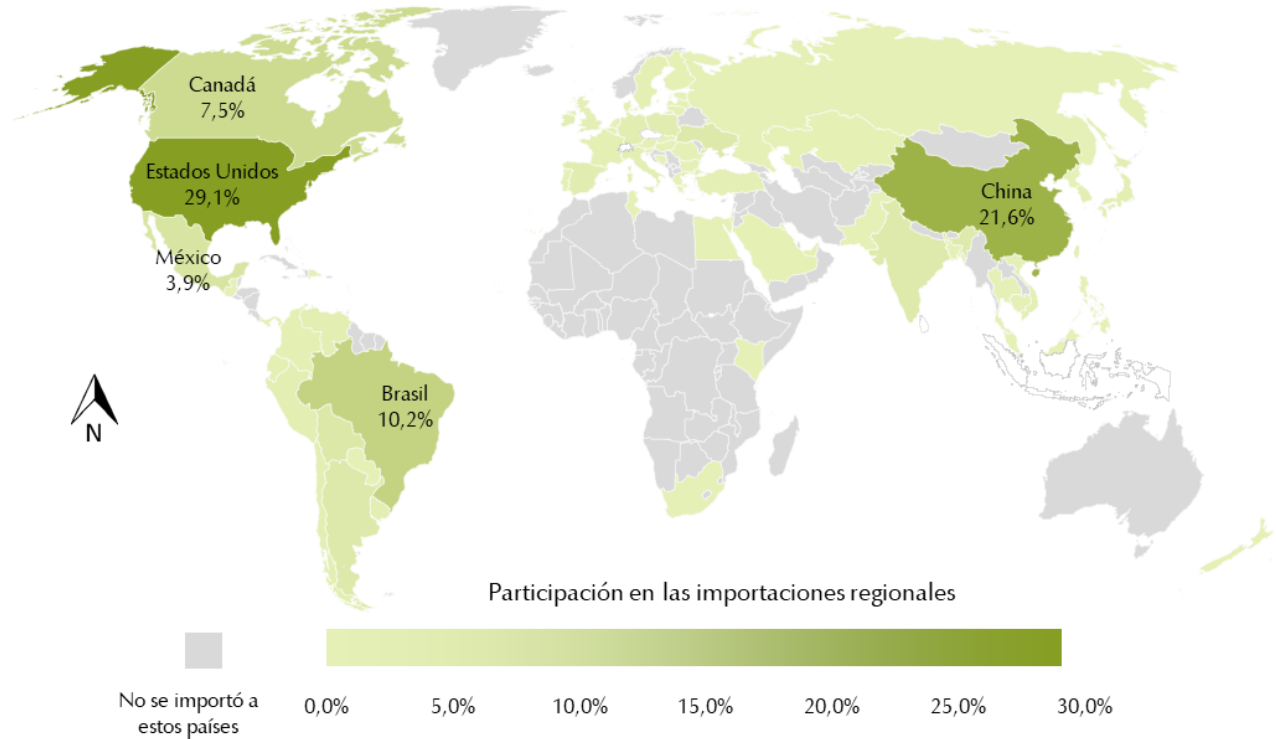
En línea con el resultado negativo, también se registró descenso en los bienes de capital, influenciado por las menores importaciones de equipo de transporte, en especial de tractores para semirremolques. Asimismo, se presentó disminución en bienes de capital para la industria, dada la reducción de máquinas de perforación, aparatos de rayos X, entre otros, que no fueron compensados por el incremento en las compras externas de teléfonos inteligentes. En menor medida afectaron los descensos en materiales para la construcción y bienes de capital para la agricultura.

Por el contrario, los bienes de consumo presentaron un tenue incremento frente al tercer trimestre de 2022, impulsados por las mayores importaciones de bienes de consumo no duraderos como leche y nata en polvo sin azúcares añadidos, demás azúcares puros, carne de cerdo congelada, entre otros; esto pudo compensar la caída en los bienes de consumo duraderos.

En cuanto el origen de las importaciones, entre julio y septiembre estas provinieron de 79 países (Mapa 2). Estados Unidos sobresalió como principal fuente de las compras internacionales de la región, sobresaliendo tortas y residuos de la extracción de aceite de soya, gasolinas sin tetraetilos de plomo, habas de soya, maíz duro amarillo y blanco, polietileno, entre otros. Seguido se ubicó China, jalonado principalmente por las importaciones de llantas para autobuses o camiones, teléfonos inteligentes y demás alambre de hierro y acero sin alear. En su orden continuaron Brasil (maíz duro amarillo),

Canadá (demás trigos), México (demás conductores eléctricos y alambre de cobre para bobinar) y Bolivia (leche y nata en polvo sin azúcares, y tortas y residuos de la extracción de soya).

Mapa 2
Nororiente. Principales países origen de las importaciones



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

Por departamentos, en Santander el descenso fue de 24,3%, afectadas principalmente por las menores importaciones de alambre de cobre refinado, demás trigos, gasolina sin tetraetilo de plomo y habas de soya; asimismo se registró caída en Norte de Santander (-32,4%) dada la merma en tractores para remolques, tejidos de demás fibras textiles vegetales, trozos y despojos de cuartos traseros de gallo o gallina congelados, entre otros. De igual manera, hubo descenso en Boyacá (-26,7%) como resultado de la reducción en alambrones de hierro y acero sin alear, cementos y similares, y electrodos para hornos. Finalmente, en Arauca la disminución fue de 82,5%, motivada por las menores compras externas de bienes de capital y materias primas para la industria, bienes de consumo (duraderos y no duraderos) y productos intermedios para la agricultura.

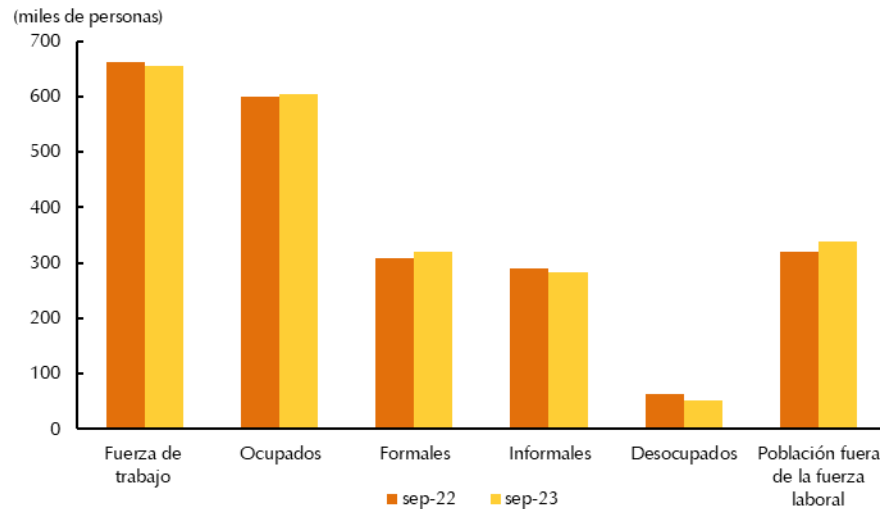
X. Mercado laboral

De acuerdo con información publicada por el DANE en la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) y la Superintendencia de subsidio familiar para el tercer trimestre de 2023 el mercado laboral en Nororiente continuó evidenciando un comportamiento positivo en todas las capitales de la región.

En Bucaramanga y su área metropolitana, el número de ocupados creció en 5,3 mil personas representadas en una ligera variación de 0,8% (Gráfico 17), lo anterior fue impulsado por la creación de empleos nuevos en sectores como: actividades financieras y de seguros, comercio y reparación de vehículos y construcción. Pese a esto, la fuerza de trabajo definida como las personas en edad de

trabajar y que están empleadas o buscando trabajo, presentó un descenso anual de 0,9% comparado con el tercer trimestre de 2022, causado porqué el número de desocupados cayó en casi 12 mil personas lo que situó la tasa de desempleo (TD)⁸ en 7,9% reduciéndola de hace un año en 1,7 pp, siendo este el mejor resultado de la ciudad en lo corrido de 2023 además de ser el mejor trimestre tanto de la región como del país. En cuanto a la formalidad, el número de formales creció en 12,7 mil personas (4,1%) respecto al año anterior, mientras que el número de informales se redujo en 7,5 mil personas (-2,6%) para el tercer trimestre de 2023.

Gráfico 17
Bucaramanga. Estadísticas del mercado laboral. Tercer trimestre 2023
 (niveles)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

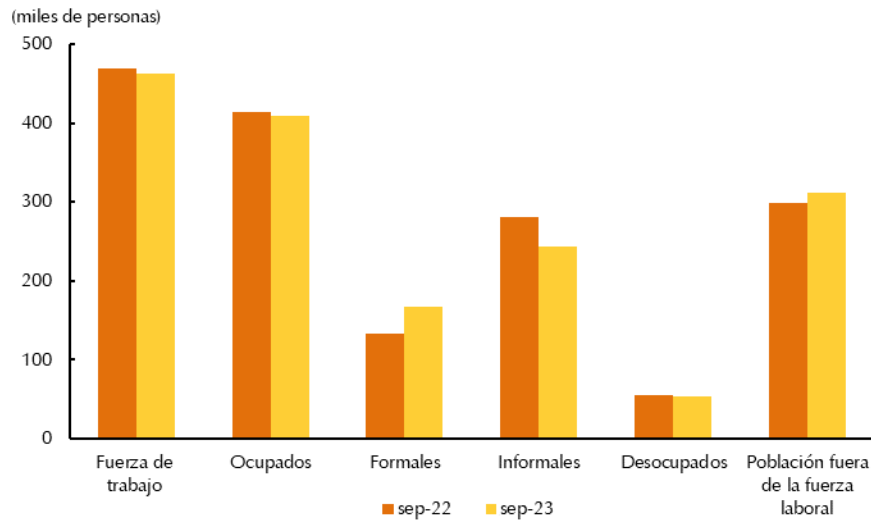
Para Cúcuta y su área metropolitana en el tercer trimestre de 2023 la TD se situó en 11,5% cayendo anualmente 0,2 pp, siendo este el mejor resultado del año para la ciudad, y así continua la tendencia a la baja que ha mostrado a lo largo del 2023; pese a esto la ciudad fronteriza mantiene la tasa más alta de la región y la sexta a nivel del país, esto a pesar de la salida de aproximadamente 1,6 mil personas del desempleo (Gráfico 18). Por el contrario, el número de ocupados disminuyó en 4,4 mil personas con variación anual de -1,1%, aunque se logró el crecimiento en el empleo de algunos sectores como: actividades inmobiliarias, administración pública y construcción.

Con lo anterior, la tasa global de participación (TGP)⁹ se situó en 59,8% producto de la disminución de 6 mil personas en la fuerza de trabajo y un aumento de 6,5 mil nuevos individuos en edad de trabajar. Por otra parte, la tasa de informalidad para la ciudad fue de 59,3% disminuyendo 8,5 pp comparado con un año atrás, esto producto de un aumento de 25,2% en el número de formales y una disminución de 13,5% en el número de empleados informales.

⁸ 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.

⁹ 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.

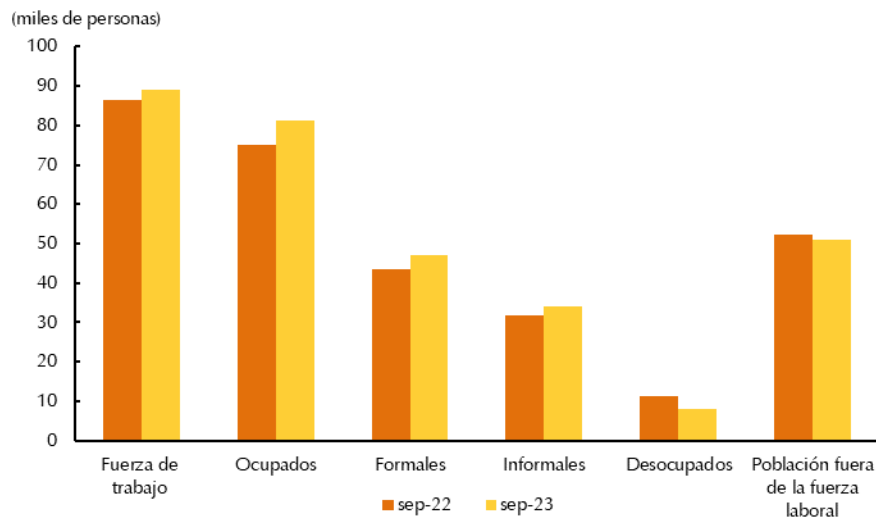
Gráfico 18
Cúcuta. Estadísticas del mercado laboral. Tercer trimestre 2023
 (niveles)



Fuente: DANE; cálculos del 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 3,0% comparado con el tercer trimestre de 2022, debido a un incremento de cerca de 6 mil personas en la rama de ocupados (7,8%) (Gráfico 19), donde los sectores con mayor participación fueron comercio, transporte y construcción. En consecuencia, la TGP aumento 1,2 pp comparado con el mismo trimestre del año anterior y se situó en 63,6%. Por otro lado, el número de desocupados se redujo en 3,3 mil lo cual se evidenció en una caída de la TD de 4,1 pp y situándose en 8,9%. En lo que respecta al número de empleados formales, este aumentó en 3,6 mil con una variación anual de 8,4%, al igual que el número de informales que se acrecentó en 2,3 mil (7,3%) comparado con el tercer trimestre de 2022.

Gráfico 19
Tunja. Estadísticas del mercado laboral. Tercer trimestre 2023
 (niveles)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

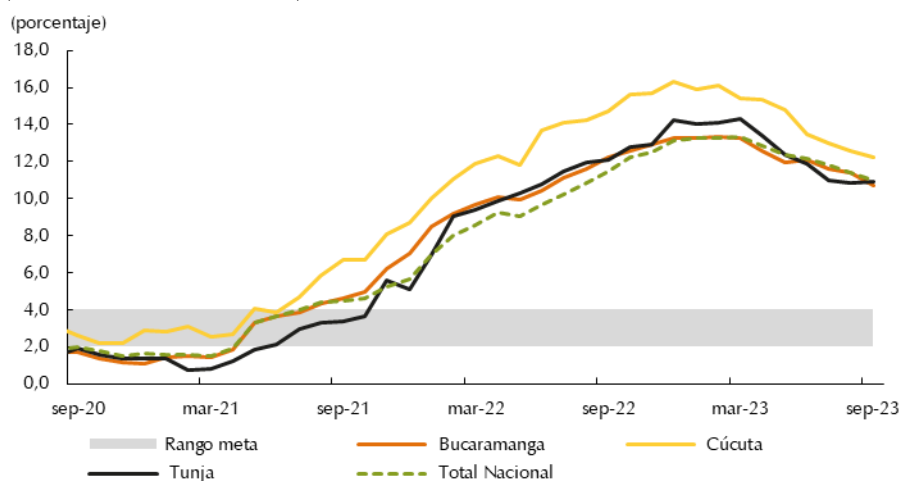
En la región se presentaron incrementos generalizados de trabajadores formales, que se reflejó en los datos administrativos de la Superintendencia de subsidio familiar al mostrar aumento de 3,8% en el número de afiliados a las cajas de compensación familiar en Nororiente comparado con el tercer trimestre de 2022. En lo que respecta a cada departamento, Norte de Santander creció un 7,8% siendo este el más alto de la región, seguido de Arauca y Santander ambos con aumento de 3,0% y finalmente Boyacá con variación de 1,2%

XI. Precios

La inflación anual al consumidor para el tercer trimestre de 2023 continuó descendiendo, aunque menos de lo esperado, y se ubicó por encima de 10,0% en las tres ciudades capitales de Nororiente, muy por encima del rango meta del Banco de la República. (Gráfico 20). Por ciudades, Cúcuta presentó la variación más alta de la región (12,23%), seguido de Tunja (10,94%) y Bucaramanga (10,68%); no obstante, estas dos últimas registraron una inflación inferior al total nacional (10,99%). El repunte del grupo de alimentos perecederos, los mecanismos de indexación de algunos servicios a la inflación pasada (arriendos, servicios públicos), el efecto del salario mínimo sobre los precios de la educación superior y administraciones de edificios, y los continuos aumentos requeridos de los precios de los combustibles explicaron el dato de este trimestre.

Gráfico 20
Nororiente. Inflación anual al consumidor

(base diciembre 2018 = 100)



Fuente: DANE y Banco de la República.

Respecto al rubro de alimentos, la inflación se situó en 12,64% para Bucaramanga, liderando así la dinámica en la ciudad, mientras que en Cúcuta fue de 9,98%, particularmente, los perecederos aumentaron un 19,56% y un 13,83% respectivamente en estas dos ciudades (Cuadro 8); para ambas los artículos con mayor peso fueron frutas frescas, huevos, plátanos, y hortalizas y legumbres frescas. En cuanto a alimentos procesados, Bucaramanga experimentó un incremento anual de 10,42% comparado con el mismo trimestre del año anterior, similarmente, Cúcuta creció un 8,47%; ambos incrementos estuvieron influenciados por la subida en los precios de productos como carne de res y derivados, carne de aves, leche, y pan. Por su parte, Tunja presentó una variación anual positiva de 11,87% en el grupo denominado alimentos y bebidas no alcohólicas¹⁰.

¹⁰ El DANE no cuenta con información para Arauca ni desagregada para Tunja.

En cuanto al resto de artículos de la canasta, excluyendo alimentos para consumo en el hogar, la variación anual para el tercer trimestre de 2023 fue de 10,13% en la capital santandereana, mientras que en la ciudad fronteriza se situó en 13,0%. En Bucaramanga la categoría de regulados lideró este comportamiento con un incremento de 13,02% siendo combustibles para vehículos, los servicios públicos de agua y electricidad, así como la educación fueron los principales promotores de esta variación. Además, el rubro de bienes creció un 9,84% siendo artículos para higiene, productos de limpieza y mantenimiento, y vehículo particular nuevo o usado los que destacaron entre los de mayor crecimiento; asimismo, la categoría de servicios presentó una variación anual de 9,24%, con un notable 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)¹¹ fue de mayor contribución a la inflación y además también fue liderada por el segmento de regulados con variación anual de 18,65% dado un incremento en los precios de la electricidad, el transporte urbano y combustibles para vehículos; seguido de un crecimiento de 11,62% en la categoría de bienes, donde artículos para higiene corporal, productos de limpieza y mantenimiento, y otros productos para el aseo personal presentaron la mayor inflación de este grupo, entre tanto el segmento de servicios presentó una inflación de 10,6%, comparado con el tercer trimestre de 2022, jalonado por gasto en servicios de la vivienda ocupada por sus propietarios, arriendo efectivo y comidas en establecimiento de servicio a la mesa.

Cuadro 8
Nororientea). Indicadores de inflación anual al consumidor a junio de cada año
 (Base diciembre 2018 = 100)

Descripción	Bucaramanga			Cúcuta		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Total	4,64	12,25	10,68	6,68	14,73	12,23
Sin alimentos (incluye CFH)	2,58	8,86	10,13	4,59	10,52	13,00
Bienes sin alimentos ni regulados	3,39	12,06	9,84	2,65	12,01	11,62
Servicios sin alimentos ni regulados	1,99	6,92	9,24	2,31	7,84	10,60
Regulados	3,68	11,87	13,02	11,28	14,64	18,65
Alimentos (sin CFH)	14,27	26,51	12,64	14,51	29,15	9,98
Alimentos Primarios o perecederos	16,20	34,59	19,56	19,51	38,25	13,83
Alimentos Procesados	13,71	24,11	10,42	12,83	25,92	8,47

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

CFH: Comidas fuera del hogar.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por otra parte, la información disponible para Tunja por grandes grupos de gastos muestra que el segmento de mayor incremento fue restaurante y hoteles (16,87%), seguido de transporte (16,82%) y educación (16,75%).

¹¹ CFH: Comidas Fuera del Hogar



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