

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1831



NORORIENTE

III TRIMESTRE DE 2020

ARAUCA, BOYACÁ,
NORTE DE SANTANDER,
SANTANDER

TURPIAL TOCHE
ICTERUS NIGROGULARIS

BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



NORORIENTE

III TRIMESTRE DE 2020

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.tr3-2020>

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

Diego H. Rodríguez Hernández

Karen A. Rubio Ramírez

Luis E. Acero Jiménez

Mery E. Aponte Mariño

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Abastecimiento de alimentos, construcción, Covid-19, desempleo, Nororiente, petróleo.

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

Tabla de contenido

Panorama económico.....	3
I. Agropecuario.....	4
II. Minería.....	8
III. Industria.....	10
IV. Servicios públicos.....	12
V. Construcción.....	13
VI. Comercio y turismo.....	16
VII. Transporte.....	20
VIII. Sistema financiero.....	22
IX. Comercio exterior.....	24
X. Mercado laboral.....	29
XI. Precios.....	31
XII. Otras variables económicas	34

Panorama económico

Durante el tercer trimestre de 2020, la economía de Nororienté volvió a caer en el comparativo anual, de acuerdo con los diferentes indicadores de seguimiento. No obstante, su ritmo de contracción se redujo frente al reporte anterior, ante el levantamiento gradual de las medidas y restricciones implementadas ante el Covid-19. Se observó una caída, aunque menos acentuada, en las variables relacionadas con el comercio interno, la construcción y el transporte. La producción manufacturera y agropecuaria presentó resultados diversos al interior de la región, sin embargo, mejoraron frente al trimestre anterior. Los saldos de las captaciones y la cartera del sistema financiero se incrementaron. Los indicadores laborales continuaron con resultados desfavorables, aunque con una progresiva mejora frente al segundo trimestre del año, mientras la inflación continuó baja.

Otras variables disponibles para la región arrojaron resultados negativos. La producción de petróleo registró una disminución como resultado de algunas situaciones operacionales y de orden público que se presentaron, y que contrarrestaron el buen escenario internacional proporcionado por los mejores precios del petróleo frente al trimestre previo. La refinación de petróleo disminuyó, ante una menor demanda que originó algunos ajustes operacionales en las plantas de refinados. En efecto, la producción de barriles por día fue la segunda cifra más baja de los últimos cinco años, después de la registrada en el reporte anterior.

La demanda real de energía en la región también mostró un descenso, derivado de una disminución en la demanda para la mediana y la gran industria. Esta dinámica se reflejó también en la movilización de carga terrestre por carretera que continuó registrando una importante reducción, que concordó con el menor tránsito de vehículos de carga por la mayor parte de los peajes de la región. Igualmente, en el comercio exterior, se prolongaron los descensos en las exportaciones e importaciones de Nororienté, aunque las ventas externas registraron una caída menos acentuada frente al trimestre anterior.

Pese a la dinámica de las variables anteriormente mencionadas, las remesas que ingresaron al país durante el tercer trimestre alcanzaron las cifras más altas desde mediados de 2013 favorecido por la gradual reactivación económica en Estados Unidos, principal país de origen de las remesas recibidas en la región y el país.

I. Agropecuario

En el tercer trimestre del año, el sector agropecuario de la región Nororiente tuvo resultados diversos por actividades, aunque mejores en comparación con el reporte anterior. La oferta agrícola creció a tasas anuales históricamente altas, mientras que la mayor parte de las actividades pecuarias permanecieron en terreno negativo, aunque con resultados más favorables respecto al trimestre previo. Este desempeño fue observado a partir de información publicada por el DANE para abastecimiento de alimentos y sacrificio de ganado vacuno, así como estadísticas de producción avícola y porcícola proporcionada por los respectivos gremios, acopio de leche publicada por el Ministerio de Agricultura, y desembolsos de crédito para el financiamiento del sector, suministrada por Finagro.

Según el DANE, el acopio de alimentos en las principales centrales de abasto de la región logró un registro histórico, al superar 266 mil toneladas en el tercer trimestre del año, 21,2% más que en igual periodo de 2019 (Gráfico 1, panel D). Este buen resultado fue generalizado en todos los grupos de alimentos, en especial frutas, tubérculos, verduras y hortalizas. Además de mayor producción, el aumento tan sobresaliente de la oferta se dio porque una proporción mayor de la producción local se quedó en la región y no se llevó a otras centrales de abasto del país.

En Centroabastos (Bucaramanga) el acopio creció 17,7% en términos anuales, con desempeño positivo en todas las categorías de productos, en especial tubérculos, raíces y plátanos, y verduras y hortalizas (Gráfico 1, panel A). Un comportamiento similar se observó en Cenabastos y La Nueva Sexta (ambas en Cúcuta), dado el incremento en el ingreso de alimentos en 17,9% por un repunte de 50% en frutas, y en menor medida en tubérculos, raíces y plátanos, y verduras y hortalizas (Gráfico 1, panel B).

Entretanto, en el Complejo de Servicios del Sur (Tunja) se observó la variación más significativa de la región: 54,4% más acopio que un año atrás, por aumento superior a 30,0% en todos los grupos de alimentos (Gráfico 1, panel C). Boyacá fue el departamento de la región donde se observó con mayor intensidad el fenómeno referenciado previamente: un fuerte aumento de la producción local, que, a diferencia de periodos anteriores, tuvo que destinarse al acopio local y no a abastecer otros mercados fuera de la región.

La producción agrícola regional destinada a centrales de abasto del país¹ creció 6,9% en términos anuales. Por grupos de alimentos, lo más ofertado desde la región fue verduras y hortalizas, aunque tuvo el crecimiento más bajo (5,1%). Por volumen, le siguió el grupo frutas, que superó en 7,3% el resultado del periodo julio – septiembre de 2019, mientras que el total de tubérculos, raíces y plátanos creció 9,5% en su producción regional.

Este escenario de mayor producción y menor demanda de productos agrícolas por parte de otras regiones, habría ocasionado el repunte en la oferta local, así como una presión a la baja en los precios de los alimentos primarios o perecederos, en Bucaramanga -2,5% y en Cúcuta -3,4%– (ver capítulo Precios).

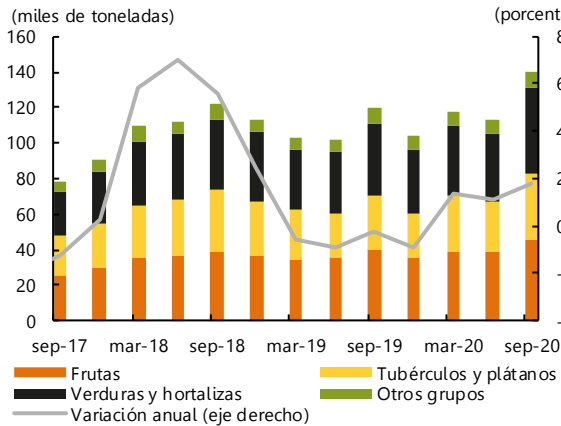
¹ Volumen de alimentos ingresados a todas las centrales de abasto del país, que tenían como procedencia Santander, Norte de Santander, Boyacá y Arauca.

Gráfico 1

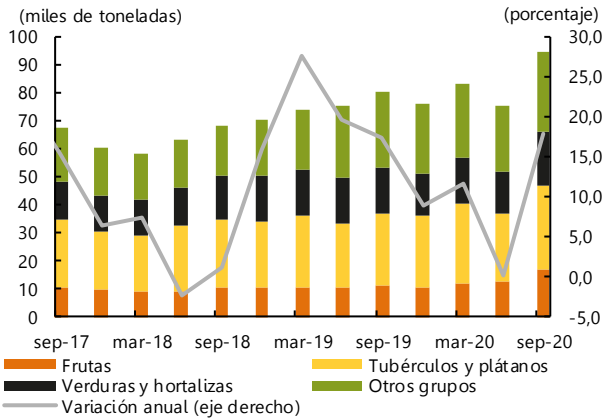
Nororiente. Abastecimiento de alimentos^{a1}

(volumen de alimentos ingresado a las centrales de abasto por grupos y variación anual)

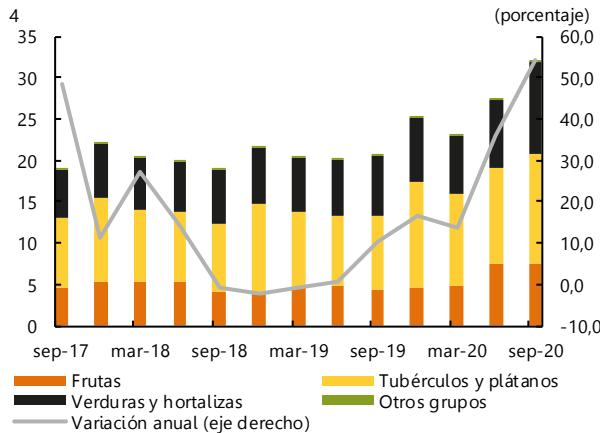
A. Bucaramanga



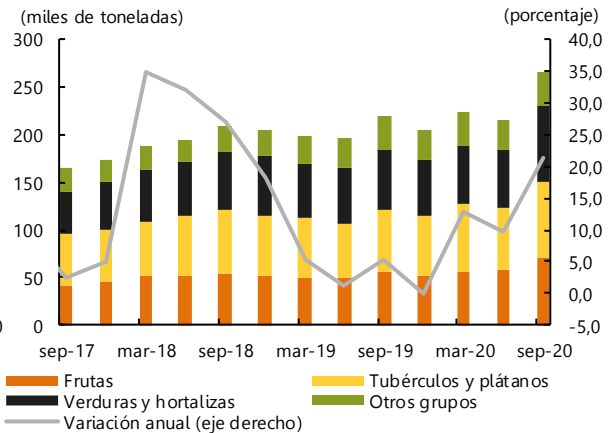
B. Cúcuta



C. Tunja



D. Nororiente



a) Corresponde al volumen ingresado a las centrales de abasto de las ciudades de Bucaramanga (Centroabastos), Cúcuta (Cenabastos y La Nueva Sexta) y Tunja (Complejo de Servicios del Sur, desde agosto de 2016). Incluye frutas, verduras, hortalizas, tubérculos, raíces, plátanos y otros grupos (carnes y pescados, alimentos procesados, granos y cereales, lácteos y huevos).

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al sector pecuario, las estadísticas de Fenavi continuaron reportando una dinámica similar a la expuesta en el reporte anterior: la producción de pollo siguió con disminución en términos anuales, al tiempo que la oferta de huevo creció a doble dígito por cuarto trimestre consecutivo.

La producción de pollo durante el tercer trimestre fue 8,6% inferior a igual periodo de un año atrás (Gráfico 2, panel A). No obstante, la paulatina flexibilización de las restricciones de movilidad y apertura del comercio, permitió que el descenso fuera menos acentuado que el periodo anterior. Por departamentos, Santander fue el que más cayó (-13,1%) y junto a Boyacá generaron el resultado negativo de la región. Por el contrario, Norte de Santander y Arauca, además de tener altas tasas de crecimiento (89,2% y 170,1%, respectivamente), lograron un nivel de producción récord.

En cuanto a la oferta de huevo, el crecimiento anual fue de 18,9%, y llegó a máximos históricos de Nororiente (Gráfico 2, panel B). En todos los departamentos de la región la producción creció a doble dígito, pero por su representatividad se destacaron Santander (crecimiento de 11,8%), Norte de Santander (48,4%) y Boyacá (44,6%) que también llegaron a niveles récord de oferta. El

encasamiento en meses anteriores explicó la ampliación de la producción, pero una demanda relativamente inferior generó una presión a la baja en los precios del huevo.

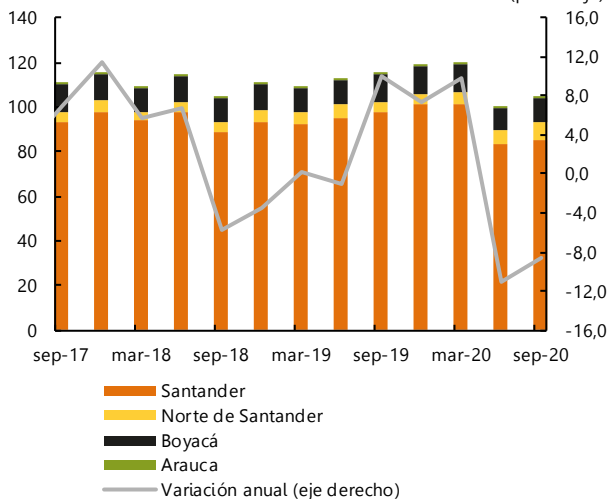
Gráfico 2

Nororiente. Sector pecuario

(niveles y variación anual)

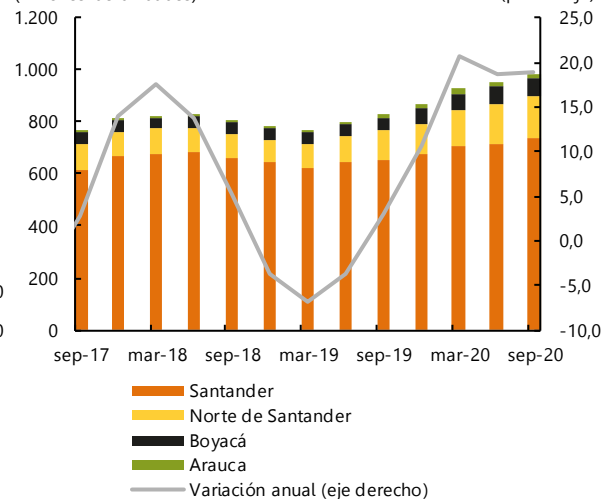
A. Pollo en canal

(miles de toneladas)



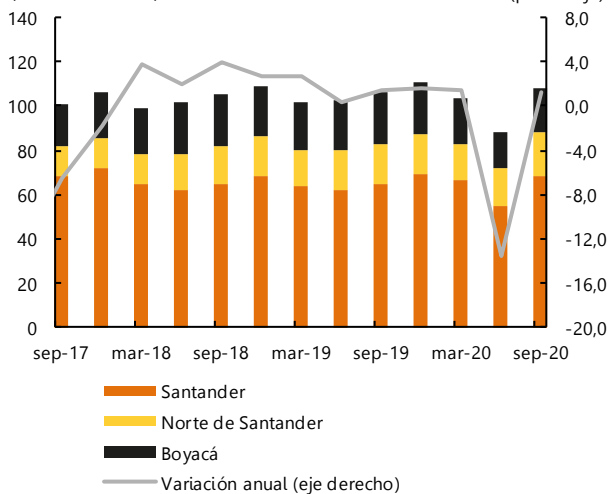
B. Huevo

(porcentaje) (millones de unidades)



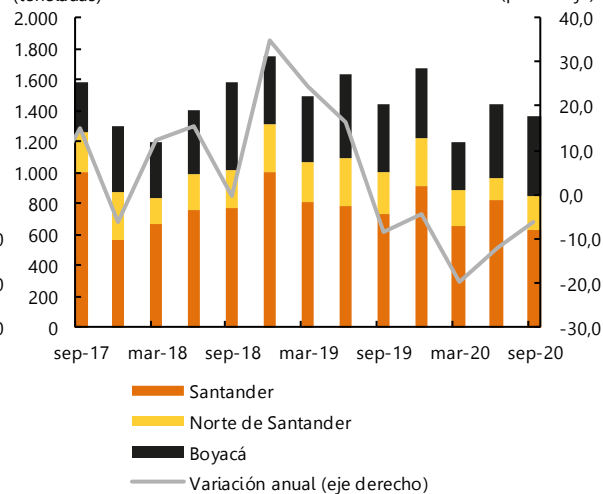
C. Sacrificio de ganado vacuno

(miles de cabezas)



D. Producción porcina

(porcentaje) (toneladas)



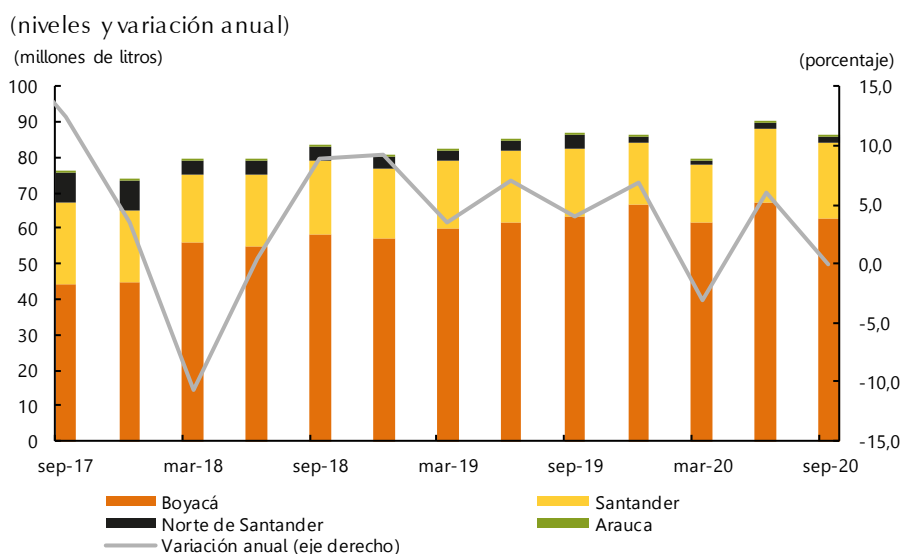
Fuente: Fenavi, DANE y PorkColombia; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, según la Encuesta de sacrificio de ganado (ESAG) del DANE, en Nororiente se sacrificaron 107,9 mil vacunos durante el tercer trimestre (Gráfico 2, panel C), lo que significó un crecimiento anual de 1,2% y una recuperación frente al descenso del periodo abril – junio. En Santander, las cabezas sacrificadas fueron 5,7% más en comparación con un año atrás, llegando al nivel más alto del año; en tanto, Norte de Santander, también se recuperó de la caída del segundo trimestre al aumentar 4,8% y acumuló el volumen trimestral más alto desde inicios de 2013. Boyacá, aunque permaneció con caída anual (-14,1%), fue menos acentuada. La recuperación del sacrificio podría haberse beneficiado de mayores facilidades para la movilización de ganado hacia los centros de comercialización y una recuperación de la demanda.

Según la Asociación Nacional de Porcicultores (Porkcolombia), la producción porcina continuó con descenso en términos anuales (-6,1%) y sin mostrar una recuperación frente al trimestre anterior (Gráfico 2, panel D). El desempeño negativo fue resultado de la caída anual tanto en Santander (-15,1%) como en Norte de Santander (-15,7%), que contrarrestó el aumento de 14,3% en Boyacá, este último departamento revirtiendo las caídas del primer semestre del año.

Respecto al acopio de leche, el total regional fue muy similar al del tercer trimestre de 2019: variación de 0,0%, equivalente a 2 mil litros menos de un total de 86,3 millones (Gráfico 3). Boyacá, principal productor de leche de la región, disminuyó el acopio en 0,9% y junto a Norte de Santander (-49,7%) presionaron a la baja el resultado regional. Entretanto, en Santander se incrementó 11,3% el acopio en el comparativo anual y se logró el volumen más alto desde finales de 2017. Por su parte, en Arauca el repunte fue de 83,6% por un efecto base comparativa, debido a que el acopio tocó niveles mínimos históricos en los tres primeros trimestres de 2019.

Gráfico 3
Nororiente. Volumen de leche captada por la industria al sector primario
 (niveles y variación anual)



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

En referencia a la financiación del sector agropecuario a través de Finagro, durante el tercer trimestre los desembolsos otorgados a productores en la región aumentaron 20,9% (Cuadro 1), con variaciones y resultados bastante dispares entre actividades productivas destinatarias de los recursos.

A los productores en Santander se les otorgaron \$335,7 miles de millones en el periodo julio – septiembre, 7,1% más que en igual periodo de 2019, destinando la mayor parte a financiar actividades asociadas a avicultura, ganadería de carne, café y cacao. Por su parte, productores de Norte de Santander recibieron \$74,5 miles de millones (aumento anual de 5,7%) con destino principalmente a ganadería de carne, arroz, café, frutales y palma.

Sobresalió el crecimiento anual en los recursos con destino Boyacá (54,4%) que llevó el monto total a \$205,3 miles de millones, siendo el segundo departamento de mayor recepción de desembolsos en la región. No obstante, el destino estuvo muy concentrado: más de la mitad llegó a financiar ganadería de leche, papa y ganadería de carne, esta última actividad logró el monto más alto y el incremento anual más sobresaliente (59,1%).

En tanto Arauca, tuvo el aumento más elevado de la región (80,0%) aunque en volumen continuó siendo el de menor recepción de recursos de la región (\$32,2 miles de millones). Más de la mitad de los recursos se destinó a ganadería de carne (91,2% más que en el tercer trimestre de 2019), aunque también plátano y cacao fueron importantes receptores de financiación.

Cuadro 1

Nororiente. Créditos otorgados por Finagro según actividad productiva

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

Actividad productiva	Santander	Norte de Santander	Boyacá	Arauca	Nororiente III trim. 2020	Variación anual III trim. 2020
Articulados con cadenas productivas						
Ganadería de carne	55,6	12,1	59,1	18,8	145,5	45,3
Avicultura	83,5	1,0	2,2	0,1	86,8	-5,1
Frutales	17,9	6,5	19,2	0,3	43,8	98,8
Café	22,5	7,1	8,8	0,2	38,6	104,0
Papa	4,2	2,2	31,3	0,0	37,7	120,6
Ganadería de leche	8,1	3,7	24,0	0,2	36,0	2,1
Cacao	21,1	6,1	4,5	3,3	35,0	105,9
Hortalizas	4,4	3,0	22,7	0,0	30,1	72,2
Palma	15,4	6,3	0,0	0,0	21,8	-38,4
Caña panelera	6,1	1,8	11,0	0,0	18,9	23,0
Cítricos	9,3	1,7	1,7	0,1	12,8	279,8
Resto	27,6	18,2	11,1	8,3	65,3	-12,8
No articulados con cadenas productivas						
Servicios de apoyo ^{a)}	54,2	2,4	3,2	0,2	60,0	12,7
Otros ^{b)}	6,0	2,3	6,4	0,8	15,5	-56,0
Total	335,7	74,5	205,3	32,2	647,7	20,9

a) Servicios de apoyo: actores que producen o comercializan insumos, maquinaria y equipos para la producción primaria y la comercialización o transformación, así como aquellos que ofrecen servicios de apoyo a la producción primaria y a la comercialización y transformación.

b) Incluye créditos para Actividad rural y Actividad mixta agropecuaria y rural.

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

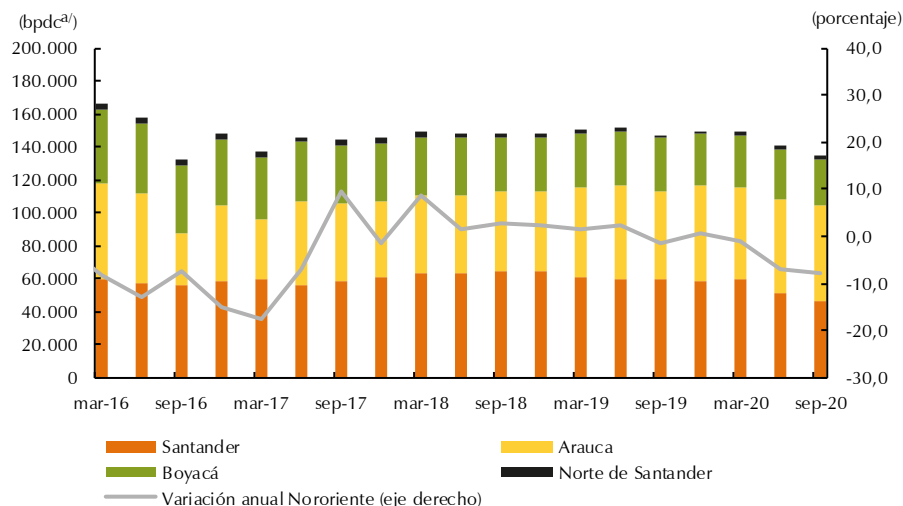
II. Minería

De acuerdo con las cifras publicadas por la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), durante el tercer trimestre del año la producción de petróleo en Nororiente fue de 134,7 mil barriles promedio día calendario (bpdc), el registro más bajo desde finales de 2016. Con lo anterior, la región presentó una disminución de 7,9% en comparación con igual periodo de 2019, profundizando los descensos anuales de los trimestres previos (Gráfico 4). No obstante, el desempeño regional se redujo en menor proporción que el total nacional, el cual entre julio y septiembre disminuyó 15,4% frente a 2019. De esta manera, la participación de Nororiente en el consolidado del país fue de 18,1%, la segunda mejor desde mediados de 2012.

En general, la menor producción del crudo obedeció a algunas situaciones operacionales y de orden público que se presentaron en el periodo, las cuales contrarrestaron el buen escenario internacional proporcionado por los mejores precios del petróleo en comparación con el trimestre precedente (el precio promedio del Brent pasó de \$US33 en el segundo trimestre a \$US43 en el tercer trimestre) ².

Gráfico 4
Nororiente. Producción de petróleo

(niveles y variación anual)



a/Barriles promedio día calendario.

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

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

Al interior de la región, el descenso más notorio se presentó en Santander (-22,2%), donde apenas se logró producir 46,3 mil barriles por día calendario (bpdc) durante el tercer trimestre, la cifra más baja desde finales de 2009. Lo anterior fue resultado de la caída generalizada en 26 de los 30 campos de los que se contó información entre julio y septiembre para el departamento, registrando en La Cira, Infantas y Yariguí-Cantagallo los descensos de mayor contribución dada la relevancia que estos tienen para la actividad en Santander. El aumento presentado en el campo Llanito unificado atenuó ligeramente la caída departamental.

De igual manera hubo disminución en Boyacá (-12,4%), departamento donde se registró una producción de 28,0 mil bpdc, la menor desde diciembre de 2009. Este resultado obedeció al bajo desempeño de gran parte de los campos de los que hubo información para el departamento, tan solo en el campo Bolívar se presentó un aumento anual, sin embargo, su participación departamental apenas logró 0,1% por lo que no tuvo mayor efecto para contrarrestar la reducción general.

Por el contrario y pese a las afectaciones de orden público ocasionadas al oleoducto Caño Limón – Coveñas³, entre julio y septiembre Arauca sobresalió como el departamento con mayor nivel de petróleo extraído en Nororiente (57,9 mil bpdc), con lo que registró además una variación anual de

² Ecopetrol. Resultados III trimestre 2020 – Resultados reflejan ágil respuesta a la crisis y recuperación gradual de la actividad. Consultado el 24 de noviembre de 2020 en:

<https://www.ecopetrol.com.co/wps/portal/Home/es/Inversionistas/InformacionFinanciera/ResultadosTrimestrales>

³ Bluradio. Doble atentado contra el oleoducto Caño Limón Coveñas en Arauca. Consultado el 25 de noviembre de 2020 en: <https://www.bluradio.com/nacion/doble-atentado-contra-el-oleoducto-cano-limon-covenas-en-arauca>

8,2%. El aumento departamental estuvo influenciado principalmente por la mayor producción en el campo Rex Ne; no obstante, Caño Limón continuó como el campo de mayor relevancia departamental al aportar 35,6% del total de petróleo en Arauca.

Entretanto, Norte de Santander fue el único departamento de Nororiente con crecimiento anual (115,9%) como resultado de los 2,4 mil bpd producidos. Es de resaltar que parte de este desempeño obedeció a que el año anterior el campo Tibú, de mayor relevancia departamental, debió suspender sus operaciones durante buena parte del trimestre dadas algunas dificultades de orden público en la zona⁴, por lo que este año, pese a la emergencia sanitaria el desempeño fue positivo.

III. Industria

Para el tercer trimestre del año los datos emitidos por el DANE sobre la producción manufacturera en la región fueron diversos. Mientras en Boyacá el sector denotó recuperación, en Santander continuó la reducción anual, desempeño que también se presentó en las cifras de refinación de petróleo según Ecopetrol. El sector continuó viéndose afectado por la menor demanda ante los efectos generados por el Covid-19 y la reducción en la cantidad de operaciones en algunas plantas de producción.

Según la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET) del DANE, luego de la fuerte caída presentada en el segundo trimestre, la producción real de la industria en Boyacá reflejó entre julio y septiembre una importante recuperación (Gráfico 5). Este resultado obedeció a una mejor dinámica en la demanda de algunas manufacturas ante la reactivación de sectores conexos como la construcción. Lo anterior se vio reflejado en el incremento que lograron las ventas de la industria en el departamento (7,7%).

Por el contrario, Santander continuó registrando cifras negativas en su producción y ventas reales: -16,5% y -16,8%, respectivamente, según la EMMET (Gráfico 5). En general, se mantuvo la disminución en los cinco grupos industriales de los que hay información para el departamento; sin embargo, todos tuvieron una reducción menos acentuada que la presentada en el trimestre previo.

La caída más significativa se presentó una vez más en calzado; no obstante, dada su participación regional, los descensos que más influyeron en el resultado total fueron los de alimentos y bebidas, y resto de la industria, todos afectados por la menor demanda y baja actividad en sectores conexos, lo que ocasionó que incluso algunas industrias ajustaran sus proyecciones de producción a la baja. La menor dinámica en el mercado también generó una mayor acumulación de inventario, afectando así los niveles de producción en algunas industrias. Puntualmente, en el rubro resto de la industria, que incluye refinación de productos de petróleo, afectó la baja demanda de combustible ante la menor dinámica del sector transporte.

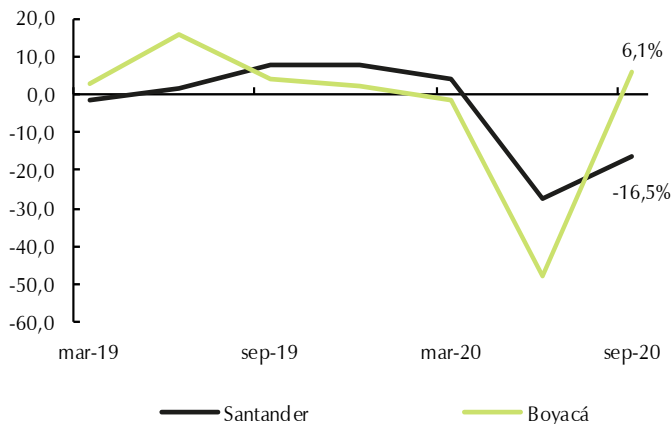
En cuanto al análisis metropolitano, la EMEET mostró que en el Área Metropolitana de Bucaramanga (AMB) la producción real tuvo una disminución de 13,4%, mientras las ventas reales se contrajeron 13,0%, ambas en menor magnitud que el registro del segundo trimestre, lo cual concordó con el resultado del departamento.

⁴ [Boletín Económico Regional Nororiente III trimestre de 2019.](#)

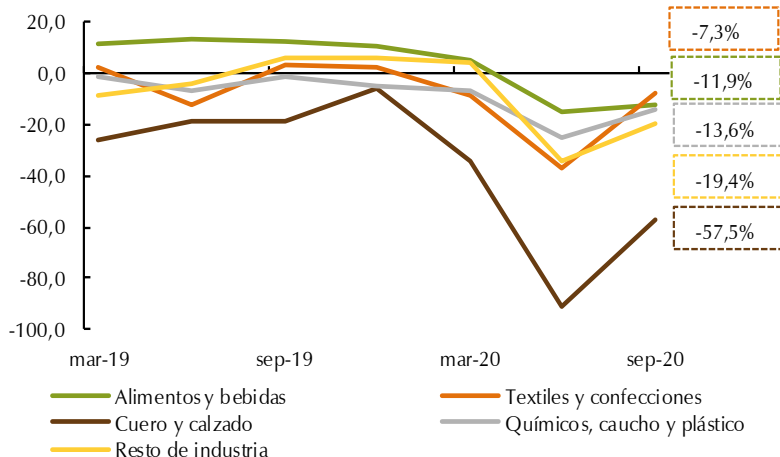
Gráfico 5

Nororientes. Producción real de la industria

A. Producción real por departamento



B. Producción real por grupo industrial en Santander



Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En línea con el resultado total del departamento, la industria petrolera en Santander presentó entre julio y septiembre una variación anual negativa de 21,9%, caída menos acentuada que la del trimestre precedente. Según el reporte de Ecopetrol, en el tercer trimestre de 2020 la Refinería de Barrancabermeja tuvo una producción de 182,0 mil barriles por día, la segunda cifra más baja de los últimos cinco años, después de la registrada en el periodo abril – junio de 2020 (Gráfico 6).

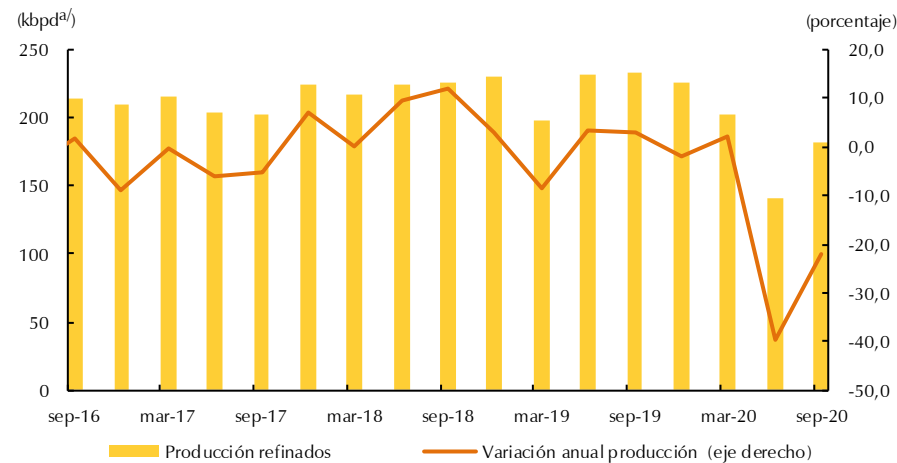
El resultado del tercer trimestre obedeció al ajuste operativo presentado en la refinería de Barrancabermeja dada la menor demanda interna; lo que puede entenderse como la suspensión de operaciones en algunas plantas de producción al interior de la refinería como respuesta a la emergencia sanitaria⁵. No obstante, la disminución en el trimestre pudo ser ligeramente atenuada por el incremento en las exportaciones de asfalto efectuadas en septiembre, las cuales alcanzaron las 20 mil toneladas en el mes, en parte gracias a la optimización de las operaciones en la refinería⁶.

⁵ Ecopetrol. Resultados III trimestre 2020 – Resultados reflejan ágil respuesta a la crisis y recuperación gradual de la actividad. Consultado el 24 de noviembre de 2020 en: <https://www.ecopetrol.com.co/wps/portal/Home/es/Inversionistas/InformacionFinanciera/ResultadosTrimestrales>

⁶ La República. Ecopetrol registró en septiembre récord de ventas externas de asfalto con 20.000 toneladas. Consultado el 25 de noviembre de 2020 en: <https://www.larepublica.co/economia/ecopetrol-registro-en-septiembre-record-de-ventas-externas-de-asfalto-con-20000-toneladas-3074386>

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.

IV. Servicios públicos

Según cifras de XM, publicadas por la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME), durante el tercer trimestre del año la demanda real de energía en la región mostró una caída de 4,5% en comparación con el mismo periodo del año anterior, como resultado de una disminución en la demanda de energía para la mediana y la gran industria (Cuadro 2).

La demanda real de energía no regulada⁷ decreció en 5,0%, comparado con el mismo trimestre del año anterior; sin embargo, se notó una recuperación respecto al segundo trimestre de 2020 de 41,2%; debido principalmente a la culminación del aislamiento preventivo obligatorio y el inicio del aislamiento selectivo, que permitió la reapertura de actividades. En Nororiente solo Arauca presentó crecimiento anual.

Respecto a la demanda de energía regulada⁸, se registró un crecimiento en la región de 1,7%, sobresaliendo los aumentos en los departamentos de Norte de Santander y Arauca; mientras que Santander y Boyacá presentaron caídas anuales.

⁷ Usuario no regulado: Persona natural o jurídica que realiza una demanda de energía superior a 2 Mega vatios (2Mw). Ellos pueden negociar libremente los costos de las actividades relacionadas con la generación y comercialización de energía. En este nivel de consumo están industriales y comerciales que son grandes consumidores. Fuente: XM.

⁸ Usuario regulado: Persona natural o jurídica cuyas compras de electricidad están sujetas a tarifas establecidas por la Comisión de Regulación de Energía y Gas. Aquí están la mayoría de usuarios comerciales, oficiales y los residenciales clasificados por estratos socioeconómicos, y algunos industriales. Fuente: XM.

Cuadro 2

Nororiente. Demanda real de energía

(niveles en GWh y variación anual)

Departamento	2018				2019				2020			Variación anual III trim. 2020
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Regulada												
Santander	28,3	26,4	26,9	29,8	33,8	33,9	34,9	36,2	35,3	25,2	27,9	-20,1
Norte de Santander	9,3	10,5	11,9	12,5	11,8	13,7	15,9	16,4	16,6	14,6	24,2	51,6
Boyacá	8,9	9,0	9,2	9,4	9,5	10,0	10,7	11,2	11,2	8,8	10,4	-2,2
Arauca	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,5	0,5	0,4	0,4	26,0
Nororiente	46,7	46,2	48,2	51,9	55,3	57,8	61,9	64,2	63,7	49,1	62,9	1,7
No regulada												
Santander	231,6	242,3	254,5	259,1	248,5	250,7	259,7	281,2	250,2	196,0	238,6	-8,1
Norte de Santander	67,6	63,1	64,2	65,6	68,5	73,5	69,3	69,9	65,2	45,4	59,3	-14,5
Boyacá	445,6	480,6	499,9	529,9	482,6	491,3	511,7	488,3	467,5	322,0	472,6	-7,6
Arauca	86,5	93,1	96,8	100,9	111,4	116,8	80,4	113,9	107,9	56,6	104,9	30,5
Nororiente	831,4	879,1	915,4	955,6	910,9	932,3	921,0	953,3	890,8	620,1	875,4	-5,0
Total												
Santander	259,9	268,7	281,4	288,9	282,3	284,6	294,6	317,3	285,5	221,3	266,5	-9,5
Norte de Santander	76,9	73,7	76,1	78,1	80,3	87,2	85,3	86,3	81,9	60,0	83,4	-2,1
Boyacá	454,5	489,6	509,1	539,3	492,0	501,3	522,3	499,5	478,7	330,8	483,0	-7,5
Arauca	86,8	93,3	97,0	101,2	111,6	117,1	80,7	114,4	108,4	57,0	105,3	30,5
Nororiente	878,1	925,2	963,6	1.007,5	966,2	990,1	982,9	1.017,6	954,4	669,1	938,3	-4,5

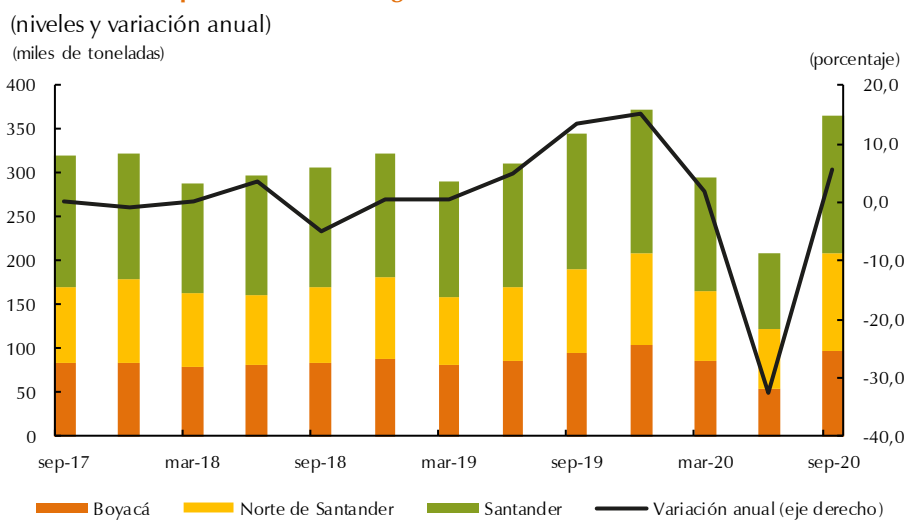
Fuente: Sistema de Información Eléctrico Colombiano, XM; cálculos del Banco de la República.

V. Construcción

Para el tercer trimestre de 2020, de acuerdo a las publicaciones del DANE y Camacol, la actividad constructora en la región denotó un débil desempeño en el comparativo anual, pero una sustancial mejora frente a lo registrado en el trimestre pasado. Es así como las principales variables del sector denotaron caída anual, excepto los despachos de cemento que retornaron al crecimiento. El resultado regional respondió al fuerte impacto que tuvieron las medidas de mitigación del Covid-19 en el trimestre pasado, de las cuales no se ha podido recuperar.

En los departamentos de Nororiente los despachos de cemento gris crecieron 5,5% y alcanzaron las 365 mil toneladas, cifra que continuó la tendencia descrita antes de la pandemia (Gráfico 7). En Norte de Santander se presentó un incremento de 17,6% que impulsó el comportamiento regional. Por su parte, Boyacá acrecentó la cifra de un año atrás en 1,3% por mayores envíos a concretas. En Santander la variación fue de 0,7% por aumento en los despachos hacia los canales de comercialización, que contrastó con la reducción en la demanda por los productores de concreto.

Gráfico 7
Nororiente. Despachos de cemento gris



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

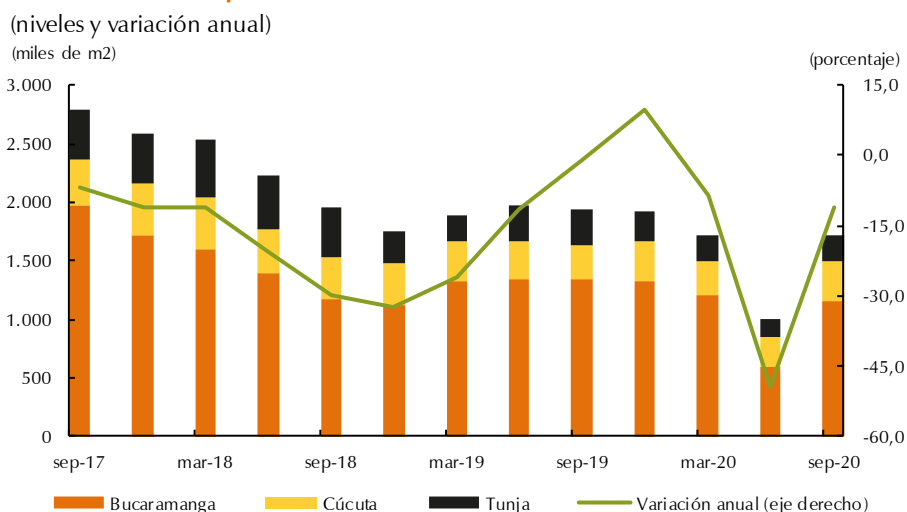
Asimismo, la producción de concreto se redujo en Santander y Boyacá, 19,0% y 3,3%, respectivamente. En el caso de Santander se tuvieron importantes descensos en la fabricación de concreto para proyectos habitacionales y de obras civiles. En tanto, Boyacá pese a registrar aumento en la producción destinada a vivienda y demás edificaciones, la fuerte variación negativa en obras civiles dominó el comportamiento.

La dinámica del área el proceso de construcción tuvo un repunte, aunque el resultado para la región persistió en terreno negativo (Gráfico 8). El área en proceso de construcción, la cual mide el número de metros cuadrados que tienen actividad constructora, mostró descenso en Tunja (-23,9%) y en Bucaramanga y su área metropolitana (-13,5%). El comportamiento en estas ciudades se explicó por el incremento en el área paralizada y el menor inicio de obras de edificación nueva. Por su parte en Cúcuta se registró un incremento de 12,9%, dada la continuidad en los procesos de obra y el mayor número de proyectos nuevos que iniciaron labores.

Respecto al avance de obra de edificaciones medido por la estimación del área causada⁹ esta registró descenso en Bucaramanga (-16,5%) y Cúcuta (-6,5%), tanto en obras residenciales como en no residenciales. Con este resultado el área causada en las dos capitales mantuvo las variaciones negativas que han predominado en los últimos dos años.

⁹ 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.

Gráfico 8
Nororiente. Área en proceso de construcción

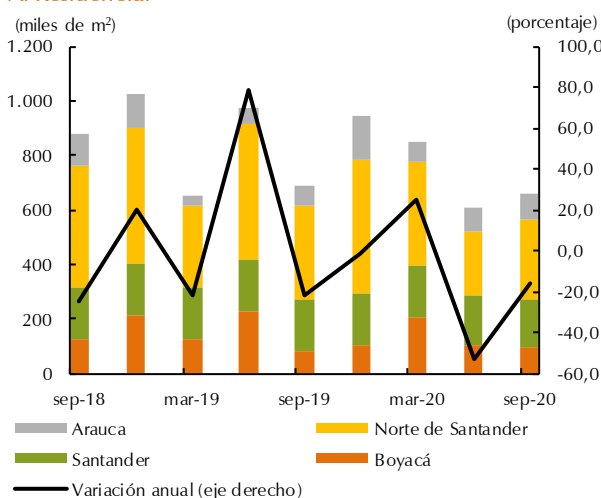


Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Entretanto, el área aprobada para construir¹⁰ en Nororiente evidenció descenso anual de 16,1% debido a similar comportamiento en las áreas aprobadas para proyectos residenciales y no residenciales (Gráfico 9). Por departamentos, Arauca tuvo la mayor reducción anual en la región, 75,9% por el menor licenciamiento para las construcciones residenciales y comerciales. Asimismo, en Boyacá la disminución fue de 47,3%, por menor área aprobada para vivienda en los municipios de Moniquirá y Paipa.

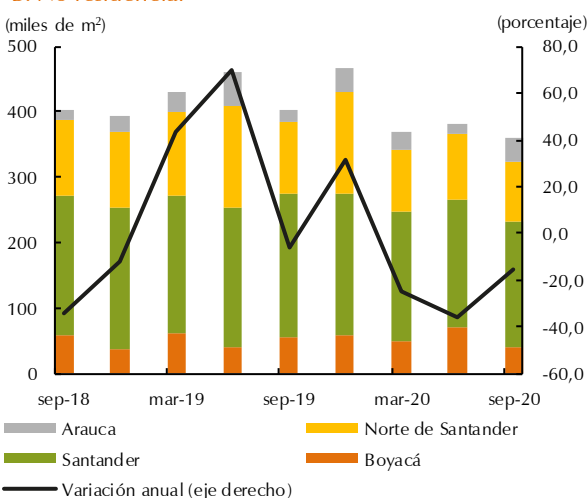
Gráfico 9
Nororiente. Área aprobada para la construcción
(niveles y variación anual)

A. Residencial



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

B. No residencial



En Santander se presentó una variación de -1,8% dada por la reducción en la superficie aprobada en Piedecuesta, Bucaramanga y Málaga; por su parte en Girón y Barrancabermeja se registraron

¹⁰ Área aprobada para construir: indicador que permite ver el potencial de la construcción de edificaciones

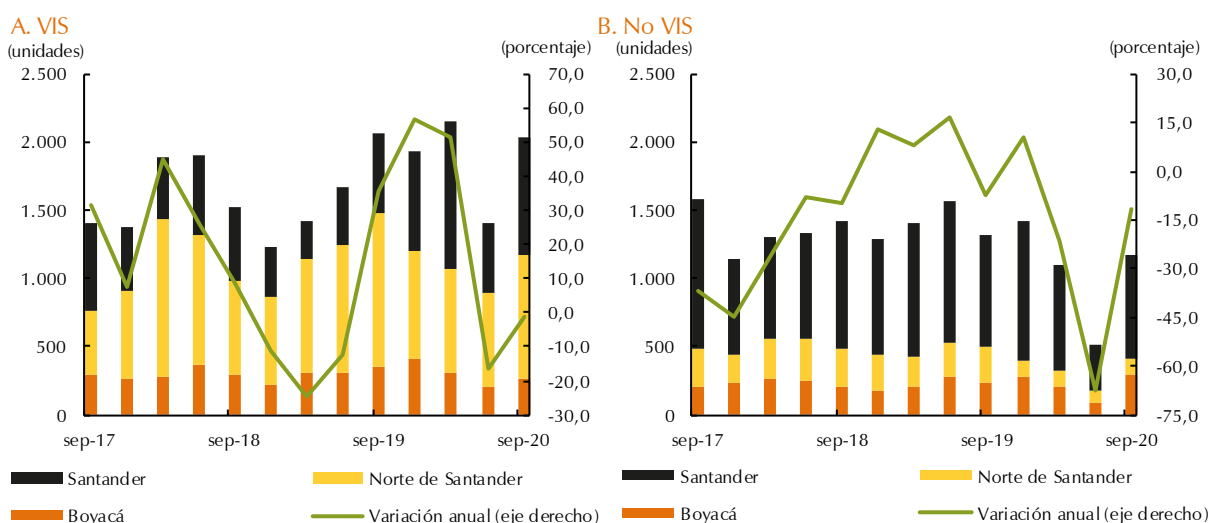
importantes incrementos en el área aprobada para vivienda. A diferencia de los anteriores departamentos, Norte de Santander presentó un crecimiento de 42,3% motivado por el significativo ascenso del área aprobada en Los Patios y Ocaña.

Respecto al mercado de vivienda nueva en Nororiente, de acuerdo con la información de Camacol, el tercer trimestre de 2020 reflejó una disminución de 5,3%. Explicado porque la venta de vivienda de interés social (VIS) estuvo muy cerca de igualar el registro de un año atrás, mientras que la venta de No VIS retrocedió 11,5% (Gráfico 10). Aunque en terreno negativo la venta de vivienda nueva denotó una importante mejora, impulsada posiblemente por los subsidios del Gobierno Nacional a la cuota hipotecaria.

Santander fue el único departamento en la región con crecimiento, 15,7% liderado por la comercialización de VIS. En Boyacá se vendieron 568 viviendas nuevas, 3,9% menos que un año atrás, pero se dio un marcado crecimiento en el segmento No VIS. Finalmente, Norte de Santander presentó una caída de 27,3% por importantes reducciones en ambos segmentos de vivienda.

Gráfico 10
Nororiente. Ventas de vivienda nueva

(niveles y variación anual)



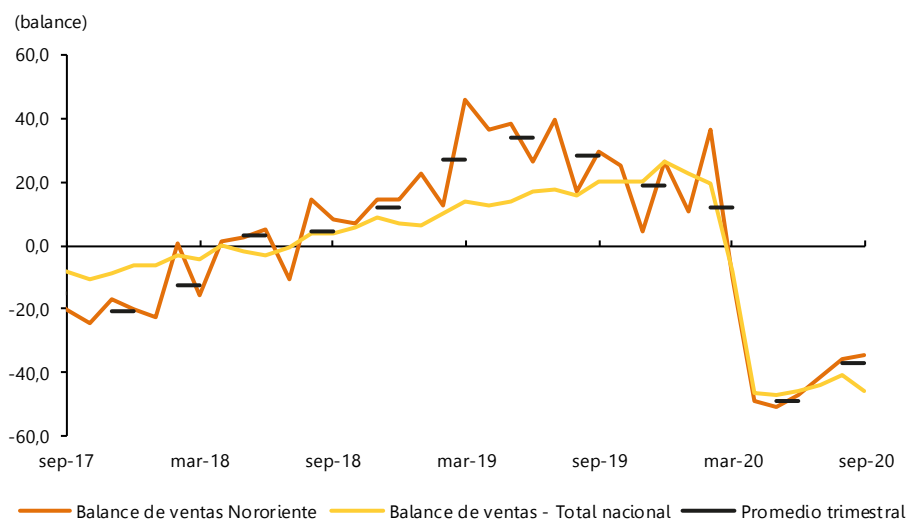
VI. Comercio y turismo

El comercio interno en Nororiente, incluyendo la venta de vehículos nuevos y la ocupación hotelera, se mantuvo con resultados negativos en su comparativo anual, pero incidió favorablemente la gradual reactivación económica, por lo que el balance fue mejor que el registrado en el reporte anterior.

Según la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República, el balance de ventas de las empresas de la región se mantuvo en terreno negativo (-37,2 en su serie desestacionalizada), pero fue menos acentuado que el del trimestre anterior (Gráfico 11). De esta

forma se evidenció una mejor dinámica empresarial en la medida que se fue dando el proceso paulatino de apertura, desde la cuarentena estricta en abril y mayo, pasando por el aislamiento inteligente con flexibilización gradual entre junio y agosto, y finalmente el levantamiento de las restricciones de movilidad local a partir de septiembre.

Gráfico 11
Nororiente. Encuesta mensual de expectativas económicas^{a)}



a) Serie desestacionalizada. La variable corresponde al balance del cambio en el crecimiento anual de las ventas de una muestra de empresas de diferentes actividades económicas en la región Nororiente; pregunta uno de la Encuesta mensual de expectativas económicas del Banco de la República.

Fuente: Banco de la República.

Asimismo, la Encuesta mensual de comercio (EMC) del DANE mostró un descenso anual de 6,5% en las ventas reales del comercio minorista en Santander (Cuadro 3), con gradual recuperación tras el fuerte deterioro en el segundo trimestre del año, gracias al levantamiento de las medidas de restricción locales, especialmente en septiembre.

Cuadro 3
Santander. Variación anual de las ventas reales (según actividad CIU^{a)})

(Base diciembre 2018 = 100)

Descripción	I trim. 2020 ^{b)}	II trim. 2020	Julio	Agosto	Septiembre	III trim. 2020
Vehículos automotores nuevos	4,72	-58,17	-27,30	-29,29	-12,41	-23,07
Partes, piezas y accesorios para vehículos y motocicletas	1,31	-42,51	-5,93	-15,04	3,24	-6,00
Ventas en establecimientos especializados y no especializados de alimentos, bebidas y tabaco	18,62	0,32	7,61	-8,40	6,97	2,00
Equipos de informática y comunicaciones y otros enseres domésticos	-4,75	-41,36	-1,79	-17,17	11,77	-2,70
Artículos culturales y de entretenimiento	4,07	-51,42	-15,16	-43,30	4,61	-20,32
Prendas de vestir y accesorios; calzado y artículos de cuero	-5,27	-76,40	-41,36	-56,73	-16,26	-37,98
Farmacéuticos, medicinales, odontológicos, perfumería, cosméticos, otros	4,72	-14,87	0,39	6,25	12,86	6,28
Total comercio minorista y de vehículos (incluye mantenimiento, partes, piezas, etc.)	9,27	-25,21	-5,07	-16,48	2,28	-6,53

a) Incluye desagregaciones de la División 45 (vehículos, incluyendo mantenimiento, partes, accesorios, piezas) y División 47 (comercio minorista).

b) Las agregaciones trimestrales corresponden a la variación anual del índice promedio real trimestral

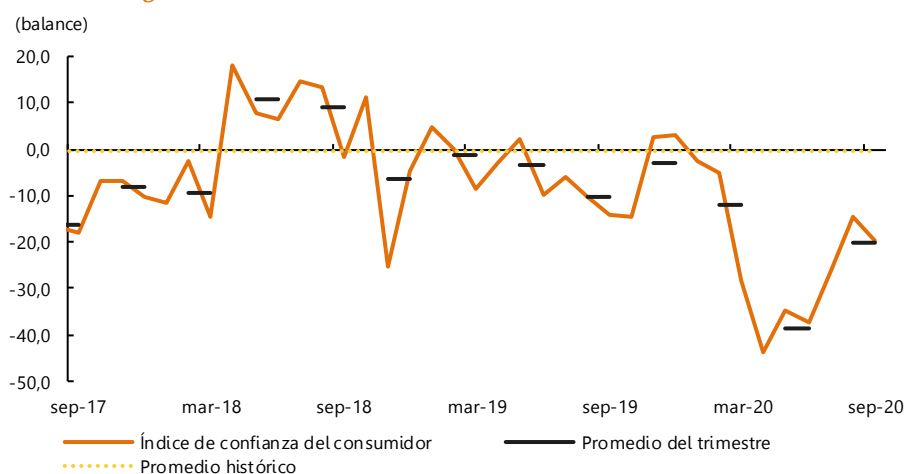
Nota: Cifras preliminares.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por rubros, la mayor afectación continuó en vestuario y calzado, vehículos nuevos y artículos culturales y de entretenimiento, aunque en los tres casos, el resultado negativo fue menos pronunciado. Así mismo, una sustancial mejoría se evidenció en equipos de informática y comunicaciones, mientras que productos farmacéuticos y medicinales, y alimentos y bebidas fueron los únicos en crecer durante el trimestre.

Por su parte, el indicador de confianza del consumidor (ICC) de Fedesarrollo para Bucaramanga se ubicó en un promedio trimestral de -20,1 mejorando el resultado de tres meses atrás, pero aún por debajo del promedio histórico e igualando el registro del primer trimestre de 2017 (Gráfico 12). Entretanto, el balance de condiciones económicas se ubicó en -57,9 (promedio trimestral) y el balance de expectativas en -5,0.

Gráfico 12
Bucaramanga. Índice de confianza del consumidor



Fuente: Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

Por otro lado, según la EMC del DANE, el valor de las ventas reales de vehículos automotores, motocicletas y sus partes en Santander cayó 23,1% durante el periodo julio – septiembre (Cuadro 3). Esto en línea con el reporte de la ANDI y Fenalco, según el cual las matrículas de vehículos cayeron 39,8% en Santander, y aunque continuaron en terreno negativo, se atenuó el descenso del segundo trimestre (Cuadro 4).

De igual forma, en los otros departamentos de la región continuó la reducción en términos anuales debido a la menor intención de compra, menores ingresos y mayores restricciones por parte de las entidades financieras para la financiación de compra de vehículos. No obstante, en línea con lo ocurrido en todo el país, en la región se vio una caída menos pronunciada frente al periodo anterior, por reinicio de actividades de las Secretarías de Tránsito, autorización para la apertura de las salas de venta y gradual recuperación de la movilidad. En cuanto a las matrículas de motocicletas sí se evidenció recuperación frente al periodo abril – junio en la región, con los mayores incrementos en Arauca y Norte de Santander.

Cuadro 4

Nororiente. Crecimiento anual matrículas nuevas

(Variación anual y número de matrículas)

Departamento	2018				2019				2020			Número matrículas III trim. 2020
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	
Vehículos												
Santander	1,7	-1,0	0,5	22,0	-4,4	2,5	10,9	-3,6	-7,1	-66,1	-39,8	1.587
Norte de Santander	3,8	30,0	31,3	54,0	39,1	23,4	29,6	21,4	18,6	-57,0	-28,8	1.226
Boyacá	1,7	18,0	22,6	14,9	17,4	-5,2	1,8	26,2	-0,2	-55,3	-23,6	801
Arauca	-63,6	-41,4	-40,7	-34,2	25,0	-11,8	62,5	12,0	-25,0	-66,7	-46,2	14
Total Nororiente	1,5	9,5	12,0	27,4	10,8	6,4	14,4	9,0	2,4	-61,2	-33,2	3.628
Motocicletas												
Santander	-2,7	10,2	13,8	15,4	21,4	14,5	2,8	9,2	1,7	-61,5	3,3	8.638
Norte de Santander	-0,9	25,6	36,5	53,7	51,0	27,0	29,1	41,1	30,4	-53,0	24,3	5.395
Boyacá	-5,5	-2,4	4,9	8,7	36,0	17,3	15,8	0,2	-5,7	-56,3	18,9	1.788
Arauca	-31,4	5,1	11,6	-2,2	25,8	6,2	14,9	19,8	13,7	-56,1	28,3	1.060
Total Nororiente	-4,7	11,8	17,6	21,1	29,4	17,4	11,2	16,7	8,8	-58,4	12,3	16.881

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

En cuanto al sector turismo, en la región Santanderes el registro de ocupación hotelera para septiembre fue de 20,8%, presentando una disminución de 23,9 pp frente a lo observado en igual mes de 2019, de acuerdo con las cifras del DANE en su Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA), (Cuadro 5). El comportamiento en los meses de julio, agosto y septiembre reflejó una lenta recuperación en el sector, que comenzó a materializarse con la activación paulatina de la economía nacional.

Cuadro 5

Nororiente. Ocupación hotelera e ingresos reales

(ocupación y variación anual de los ingresos reales, en porcentaje)

Región	Ocupación ^{a)}									
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	
Santanderes	41,4	39,4	28,4	12,2	11,5	13,2	12,7	13,6	20,8	
Total Muestra Nacional ^{c)}	50,2	50,6	32,3	8,9	11,3	12,6	14,1	13,6	17,9	
Región	Variación ingresos reales ^{b)}									
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	
Santanderes	12,4	4,8	-39,7	-92,1	-91,7	-87,7	-82,8	-81,3	-65,6	
Total Muestra Nacional ^{c)}	8,0	10,1	-44,6	-94,8	-94,6	-92,9	-91,9	-91,4	-83,1	

(p):Cifra provisional.

Región Santanderes: incluye Norte de Santander y Santander.

a) Indicador que mide la utilización de la capacidad instalada (habitaciones) de los establecimientos que prestan el servicio de alojamiento, en forma porcentual.

b) Variación anual de los ingresos reales de los establecimientos de alojamiento.

c) Muestra conformada por establecimientos de alojamiento en el país.

Fuente: DANE, Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA).

VII. Transporte

Durante el tercer trimestre del año continuaron las disminuciones en las variables asociadas con el transporte terrestre y aéreo de pasajeros y carga en la región; no obstante, estas fueron de menor magnitud frente al informe previo. Lo anterior, según información del DANE, el Ministerio de Transporte y la Aeronáutica Civil. En general, el sector se mantuvo afectado por algunas restricciones que no le permitieron operar a toda su capacidad.

De acuerdo con la Encuesta de transporte urbano de pasajeros (ETUP) publicada por el DANE, entre julio y septiembre el parque automotor destinado al transporte urbano en Nororienté registró un importante descenso anual de los vehículos en servicio y la cantidad de pasajeros movilizados, aunque este fue menos acentuado que en el trimestre anterior. Este impacto negativo se presentó en el transporte tradicional (buses, busetas y microbuses) y en el Sistema Integrado de Transporte Masivo de Bucaramanga, Metrolínea (Cuadro 6).

Además de las medidas de aislamiento y capacidad de ocupación máxima permitida en los vehículos, que para el caso de Metrolínea aumentó a 50% a mediados de septiembre y que para el transporte tradicional se tradujo en respetar el distanciamiento social¹¹, el transporte urbano de pasajeros tuvo un trimestre complejo ante las mayores afectaciones de la informalidad y la menor cantidad de usuarios¹²; no obstante, las cifras cayeron menos que en el periodo abril – junio cuando se vivió la etapa máxima de aislamiento en el país.

Cuadro 6
Nororienté. Transporte urbano
(niveles y variación anual)

Áreas Metropolitanas y Ciudades	III trimestre de 2020 ^p			
	Vehículos en servicio (promedio mensual)	Variación porcentual	Pasajeros transportados	Variación porcentual
Área Metropolitana de Bucaramanga	1.025	-16,7	6.337	-69,5
Área Metropolitana de Cúcuta	866	-40,6	10.131	-49,3
Tunja	269	-38,4	1.173	-74,0
Nororienté	2.160	-30,9	17.641	-61,0

p: cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

La mayor parte de los pasajeros en la región se movilizó en microbuses (59,8%), que fue a su vez el tipo de transporte urbano con mayor promedio de vehículos en servicio durante el trimestre (56,1%). Bucaramanga es la única ciudad de Nororienté con servicio transporte masivo; no obstante, Metrolínea movilizó 14,8% del total de pasajeros de la región y la cantidad de vehículos en servicio representó 7,1% del consolidado para Nororienté.

¹¹ Vanguardia. Buses de Metrolínea no deben superar el 50% de ocupación. Consultado el 27 de noviembre en: <https://www.vanguardia.com/area-metropolitana/bucaramanga/buses-de-metrolinea-no-deben-superar-el-50-de-ocupacion-FG2899214>

¹² Vanguardia. Transportadores se irán a paro el 22 de septiembre. Consultado el 27 de noviembre en: <https://www.vanguardia.com/area-metropolitana/bucaramanga/transportadores-se-iran-a-paro-el-22-de-septiembre-CG2844433>

El desempeño negativo del sector se registró también en el transporte terrestre de carga, según la información del Ministerio de Transporte durante el tercer trimestre continuaron presentándose importantes reducciones en el tránsito de carga en los cuatro departamentos de la región (Cuadro 7), lo cual concordó con el menor tránsito de vehículos de carga por la mayor parte de los peajes de la región. No obstante, las disminuciones anuales fueron de menor magnitud que las del periodo abril – junio.

En general, la actividad continuó afectada por la baja dinámica económica como efecto de la crisis ocasionada por el Covid-19; sin embargo, con la reactivación de la mayor parte de sectores de la economía se estima que el flujo de carga presente una recuperación progresiva hasta registrar nuevas cifras positivas¹³.

Cuadro 7
Nororiente. Transporte de carga por carretera
(niveles, variación y participación)

Departamento	III trimestre de 2020		
	Miles de toneladas de carga despachadas	Variación anual	Participación regional
Arauca	17,5	-6,7	0,5
Boyacá	1.419,3	-14,6	41,3
Norte de Santander	771,2	-17,7	22,4
Santander	1.231,7	-16,3	35,8
Nororiente	3.439,7	-15,9	

Nota: cifras preliminares.

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

Las reducciones que más afectaron el transporte de carga regional fueron las de carbón, cemento, alimentos para animales, mármol y líquidos inflamables, entre otros. De los diez productos de mayor relevancia en el tercer trimestre de 2019, solo coques y semicoques presentó una variación anual positiva en igual periodo 2020, producto de gran relevancia en las exportaciones regionales durante este trimestre. Lo anterior fue en parte compensado por el crecimiento en la movilización de bombonas o damajuanas, cerveza de malta, manufacturas de cemento o de piedra natural, lignitos, alambrón de hierro o acero sin alear, entre otros.

De otra parte, según datos preliminares de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil), durante el tercer trimestre de 2020 el número de pasajeros salidos por los aeropuertos de Nororiente tuvo una caída anual de 94,9% (Cuadro 8), merma dramática si tenemos en cuenta que a septiembre de 2019 registró un incremento de 20,4%. Lo anterior pese a las operaciones piloto realizadas desde el 21 de julio en algunas terminales aéreas de la región: Palonegro y Camilo Daza, y posteriormente con conexiones a Rionegro y Pereira. Solo a partir del primero de septiembre se reactivaron oficialmente los vuelos nacionales en Colombia y desde mediados de ese mes se inició de manera gradual y progresiva la reapertura de la operación de vuelos internacionales de pasajeros.

La mayor participación en la región la tuvo el aeropuerto Palonegro que sirve a la ciudad de Bucaramanga, seguido del Camilo Daza de Cúcuta, los de Arauca: Santiago Pérez Quiroz y Colonizadores, y finalmente Yariguíes de Barrancabermeja. En cuanto al destino, los viajeros que salieron por las terminales aéreas de Nororiente con rutas nacionales disminuyeron 94,6% con cerca

¹³ Portafolio. Transporte de carga cayó 9% en tercer trimestre. Consultado el 27 de noviembre: <https://www.portafolio.co/economia/transporte-de-carga-cayo-9-en-tercer-trimestre-546480>

de 23 mil personas movilizadas; mientras que hacia el exterior hubo una caída de 99,9% frente a igual periodo de 2019.

Las restricciones en movilidad aérea también afectaron de manera importante el tráfico de carga, por lo que en el tercer trimestre de 2020 Nororiente registró un comportamiento negativo, con caída de dos dígitos en todas las terminales aéreas de la región.

Cuadro 8

Nororiente. Transporte aéreo, pasajeros y carga salidos

(variación anual y niveles)

Ciudades	Porcentaje de variación anual								Niveles
	2019				2020				2020
	I	II	III	IV	I	II	III	III	
Número de Pasajeros									
Bucaramanga	13,8	13,9	23,0	10,2	1,8	-99,8	-95,2	12.406	
Cúcuta	10,8	18,8	15,6	11,8	-0,4	-100,0	-93,2	9.876	
Barrancabermeja	-1,6	3,7	35,5	35,6	21,8	-99,7	-99,4	134	
Arauca ¹	16,8	15,2	12,3	13,3	4,1	-98,8	-97,5	530	
Nororiente	12,2	15,1	20,4	11,9	2,0	-99,8	-94,9	22.946	
Toneladas de carga									
Bucaramanga	-3,7	13,5	-11,5	-7,9	-31,2	-96,0	-82,3	74	
Cúcuta	-13,0	-16,1	-22,4	-21,2	-50,7	-98,0	-94,1	53	
Barrancabermeja	19,5	15,7	-0,1	-3,8	-14,5	-100,0	-93,2	1	
Arauca	201,1	45,1	-42,5	-85,2	-37,2	-57,3	-69,7	37	
Nororiente	3,3	-3,8	-21,8	-25,3	-42,1	-92,6	-88,6	165	

Cifras provisionales.

Arauca¹ Incluye los aeropuertos Santiago Pérez Quiroz de Arauca y Colonizadores de Saravena.

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

VIII. Sistema Financiero

Según informó la Superintendencia Financiera de Colombia, al cierre de septiembre de 2020 los saldos en las cuentas de captación y colocación en Nororiente registraron incremento real anual. El acervo consignado en las cuentas continuó con los importantes aumentos de los últimos trimestres. En tanto, la cartera bruta regional creció, aunque denotó una menor dinámica frente a los trimestres anteriores, especialmente de los préstamos a los hogares (Gráfico 13).

Los recursos captados por las entidades financieras en Nororiente presentaron una variación real anual de 14,8%, alza explicada por los mayores recursos en cuentas de ahorro y corriente, de manera similar a lo presentado en el trimestre anterior. (Gráfico 13, panel A). Por departamentos, aumentaron los saldos en Santander (16,3%), Boyacá (15,4%) y Norte de Santander (14,8%) producto de importantes incrementos en depósitos de ahorro y cuentas corrientes, y una relativa estabilidad en el valor depositado en certificados de depósito a término (CDT), mostrando una marcada preferencia por activos más líquidos. Por su parte, en Arauca descendieron los saldos de las

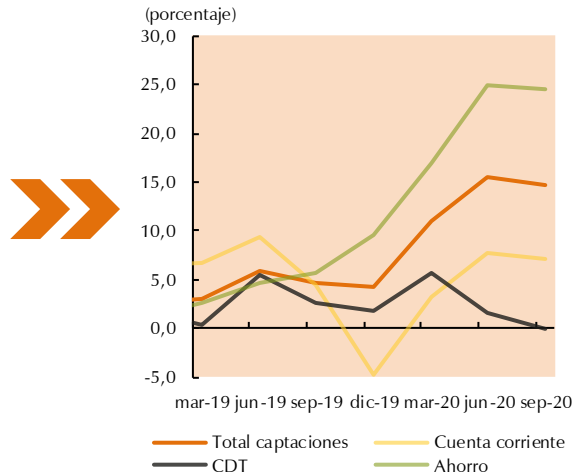
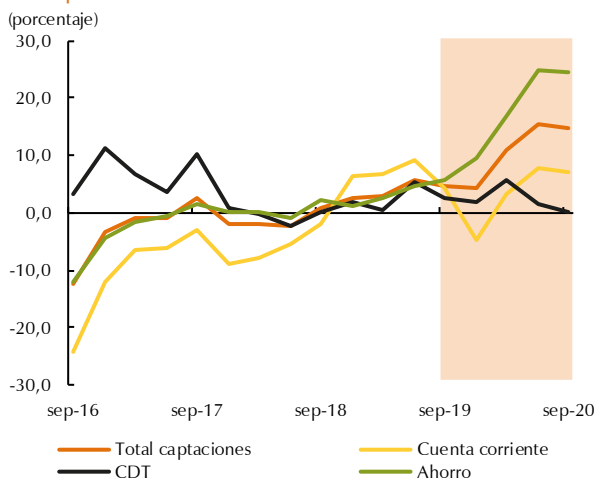
captaciones por cuarto trimestre sucesivo, afectados principalmente por la disminución de los recursos en cuentas corrientes.

Gráfico 13

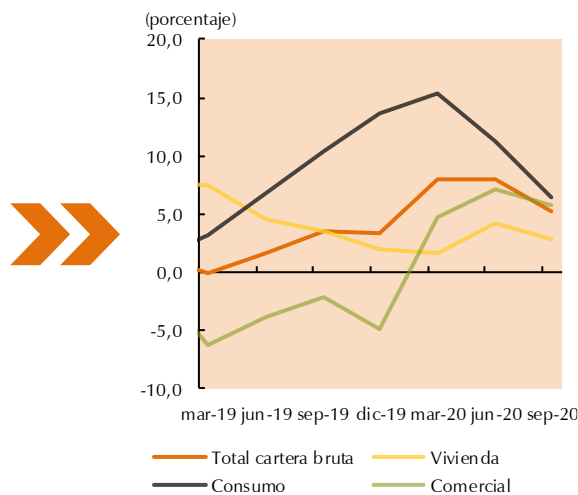
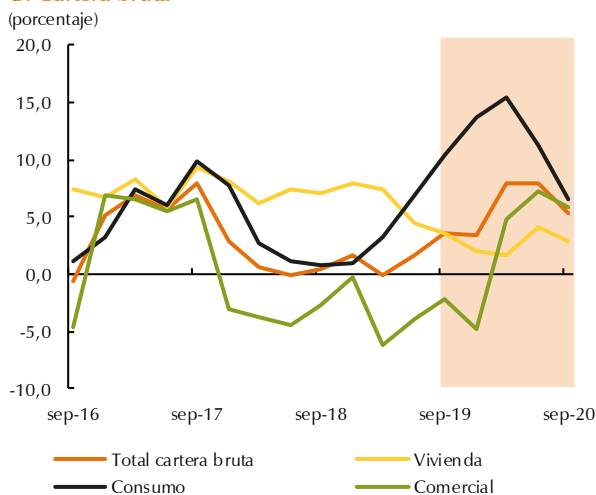
Nororiente. Variación real anual en el saldo de captaciones y de la cartera bruta del sistema financiero^{P1}

(Deflactado por IPC sin alimentos)

A. Captaciones



B. Cartera bruta



p1 cifras provisionales

Fuente: Superintendencia Financiera; cálculos Banco de la República.

En cuanto al saldo de la cartera bruta en la región, esta tuvo un aumento real de 5,2% con lo que redujo el ritmo de crecimiento de la primera parte del año (Gráfico 13, panel B). Esta desaceleración se enmarcó en un escenario con una débil actividad económica, una importante afectación al mercado laboral y al ingreso de los agentes, al tiempo que se presentaron reducciones en las tasas de interés y apoyos del Gobierno Nacional a los créditos de vivienda¹⁴.

¹⁴ Banco de la República. Informe de Política Monetaria – octubre de 2020. Consultado el 26 de noviembre de 2020 en: https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9929/informe_de_politica_monetaria_octubre_2020.pdf?sequence=7

Ante este panorama la cartera bruta de los hogares en cada uno de los departamentos de Nororiente fue la de mayor desaceleración, con especial énfasis en la cartera de consumo; por su parte la cartera corporativa mantuvo un ritmo similar al de los dos trimestres anteriores. Santander, que representó el 59,6% de la cartera regional, mostró el menor crecimiento en la región, 3,5%, explicado por el incremento de 1,0% en la cartera hipotecaria y variaciones del orden del 4,0% en consumo y comercial.

Norte de Santander, Boyacá y Arauca evidenciaron incrementos de 8,4%, 7,5% y 6,8%, respectivamente. En los dos primeros departamentos la cartera comercial continuó con variaciones reales cercanas al 10,0%, al tiempo que la cartera de microcrédito presentó caída. Por su parte, Arauca en esta última modalidad tuvo un alza de 13,7% y en la comercial fue de 6,7%.

IX. Comercio exterior

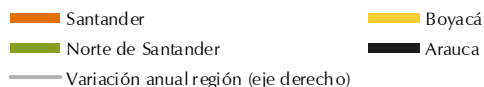
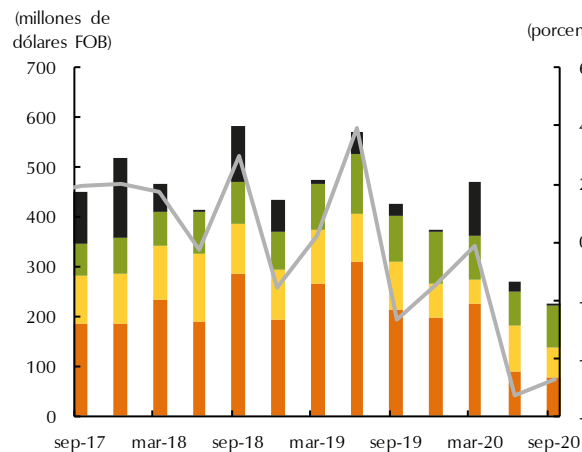
Este capítulo incluye información sobre las exportaciones e importaciones regionales, según datos del DANE. En el tercer trimestre se continuaron observando significativas caídas en ambas variables a causa del impacto generado por la emergencia del Covid-19 (Gráfico 14).

Gráfico 14

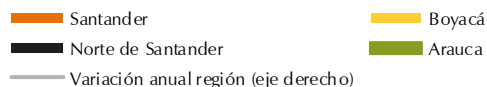
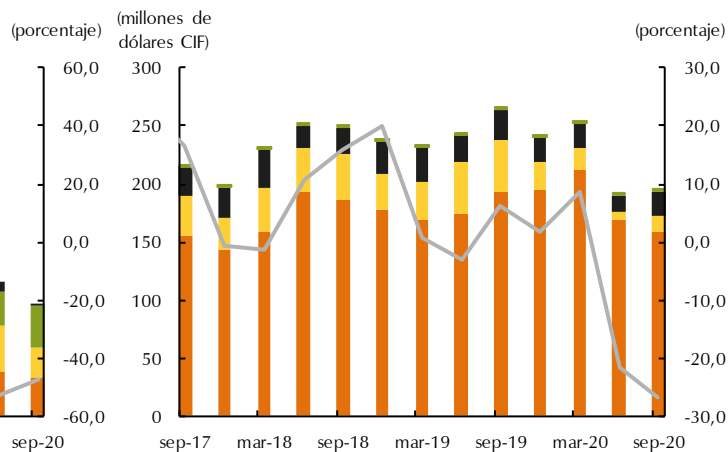
Nororiente. Comercio exterior

(niveles y variación anual)

A. Exportaciones



B. Importaciones



Nota: información preliminar.

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

Entre julio y septiembre de 2020 las exportaciones *Free on board* (FOB) de Nororiente registraron un valor de US\$224,1 millones, la cifra más baja en los últimos diez años. Lo anterior significó una importante reducción anual para la región (-47,6%); y aunque pudo percibirse una caída de menor magnitud frente al trimestre previo (Gráfico 14, panel A), el resultado regional continuó presentando un descenso mayor al del total nacional (-20,0%). Ante esto, durante el tercer trimestre del año, Nororiente aportó 2,9% de las exportaciones de Colombia, la cifra más baja desde 2010.

En general, el resultado negativo en el comercio exterior estuvo asociado a la continua baja demanda internacional y a la incertidumbre ante posibles nuevos cierres en algunos países¹⁵ por la ocurrencia del Covid-19, que se mantuvo durante el tercer trimestre del año.

En Nororiente, el grupo de principales productos exportados registró una disminución de 56,1%, como resultado de los importantes descensos en gran parte de los rubros incluidos, en especial de carburorreactores tipo gasolina, oro, carbón y petróleo crudo, último que registró valor nulo en el tercer trimestre del año (Cuadro 9). En este grupo, solo las exportaciones de café sin tostar registraron aumento frente al año anterior.

Cuadro 9

Nororiente. Principales productos de exportación

(niveles, variación y participación)

Producto	III trimestre de 2020			Principales departamentos de origen	Principales países destino
	Millones de dólares FOB	Variación anual	Participación regional		
Total principales productos ^{a/}	147,2	-56,1	65,7		
Carburorreactores tipo gasolina	15,0	-89,7	6,7	Santander	Estados Unidos España Holanda (Países bajos)
Coques y semicoques de hulla	107,9	-16,4	48,1	Norte de Santander Boyacá	Brasil India México
Petróleo crudo	0,0	-100,0	0,0	-	-
Demás cafés sin tostar	18,4	28,4	8,2	Santander	Estados Unidos España Italia Australia
Carbón térmico	5,8	-73,0	2,6	Norte de Santander	Francia República Dominicana Guatemala
Oro en bruto	0,2	-87,7	0,1	Santander	Estados Unidos

a/ Productos que se encuentran en el Top 10 de exportaciones nacionales y que son relevantes en la región.

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

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

Además de los efectos de la crisis sanitaria internacional por el Covid-19, las ventas externas minero energéticas de la región continuaron impactadas por los menores precios internacionales de carbón y petróleo en comparación al año anterior, aunque hubo recuperaciones frente a los trimestres previos¹⁶. Particularmente, las nulas exportaciones de petróleo obedecieron a una menor extracción, además que la mayor parte del crudo se dispuso hacia las refinerías nacionales¹⁷; no obstante, en

¹⁵ Banco de la República. Informe de Política Monetaria – octubre de 2020. Consultado el 26 de noviembre de 2020 en: https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9929/informe_de_politica_monetaria_octubre_2020.pdf?sequence=7

¹⁶ Banco de la República. Informe de Política Monetaria – octubre de 2020. Consultado el 26 de noviembre de 2020 en: https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9929/informe_de_politica_monetaria_octubre_2020.pdf?sequence=7

¹⁷ Ecopetrol. Resultados III trimestre 2020 – Resultados reflejan ágil respuesta a la crisis y recuperación gradual de la actividad. Consultado el 24 de noviembre de 2020 en: <https://www.ecopetrol.com.co/wps/portal/Home/es/Inversionistas/InformacionFinanciera/ResultadosTrimestrales>

estas continuó la baja producción por lo que las exportaciones de carburorreactores tipo gasolina (combustible) también se redujeron¹⁸.

De igual manera, el grupo resto de exportaciones registró una variación anual negativa (-16,4%), resultado ocasionado por las disminuciones en gran parte de los productos que un año atrás sobresalieron en el comercio exterior regional. Por su relevancia, las reducciones que más afectaron fueron las de esmeraldas trabajadas, preparados de aluminio para la construcción, demás aceites de palma y soya, tabaco rubio, descascarilladoras y despulpadoras de café, tubos sin reforzar, mezclas de isómeros del xileno y demás abonos de origen animal y vegetal, entre otros.

No obstante, la reducción se vio atenuada por los crecimientos en las ventas externas de carbón bituminoso, discos y demás soportes para grabar, cacao en grano, lima Tahití, bovinos domésticos vivos, sebo desnaturalizado (bovino, ovino o caprino), harina de trigo, esmeraldas en bruto, panela, harina de maíz, entre otros.

Respecto al destino de las exportaciones, Nororiente contó con 79 socios comerciales durante el tercer trimestre, es decir, dos más que un año atrás. Sobresalió Brasil como el país de mayor relevancia, seguido de Estados Unidos e India (Cuadro 10). De igual manera, es de destacar el comportamiento de las ventas externas regionales con destino a Venezuela, hacia donde se presentó un aumento anual de 2,6% y donde resaltaron productos como harina de trigo, demás conductores eléctricos de cobre (tensión inferior o igual a 1.000 V) y aceites base para lubricantes excepto que contengan biodiesel, entre 116 rubros más según clasificación Nandina a 10 dígitos.

Cuadro 10
Nororiente. Principales destinos de las exportaciones
(niveles, variación y participación)

País	III trimestre de 2020			Principales productos exportados ^{a/}
	Millones de dólares FOB	Variación anual	Participación regional	
Brasil	43,0	-18,6	19,2	Coques y semicoques
Estados Unidos	29,9	-70,1	13,3	Discos y soportes para grabar sonidos Carburorreactores tipo gasolina Café sin tostar
India	22,9	3,0	10,2	Coques y semicoques
México	20,9	-34,1	9,3	Coques y semicoques Cacao en grano
Ecuador	10,6	-46,5	4,7	Demás aceites de soya
Japón	9,0	-23,4	4,0	Demás carbón bituminoso
Turquía	7,9	4,1	3,5	Demás carbón bituminoso Coques y semicoques
China	7,4	*	3,3	Coques y semicoques
Malasia	6,9	*	3,1	Coques y semicoques
Bélgica	5,8	*	2,6	Coques y semicoques
Resto de países	59,9	-65,5	26,7	

a/ Clasificación Nandina a 10 dígitos.

* Variación anual superior a 200%

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

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

¹⁸ Ecopetrol. Resultados II trimestre 2020 – Resiliencia y sostenibilidad ante una coyuntura sin precedentes. Consultado el 27 de agosto de 2020 en: <https://www.ecopetrol.com.co/wps/wcm/connect/4f5681e5-905f-404d-ac2e-db0ec5facd07/Reporte+2T2020+-+ESP+-+Final.pdf?MOD=AJPERES&id=1596536361382>

En cuanto al análisis departamental, Arauca registró la disminución anual más alta de la región (-99,8%), influenciada por las nulas exportaciones de petróleo, las cuales también afectaron las ventas externas de Santander (-63,5%), departamento que además presentó caídas frente al año anterior en carburadores tipo gasolina, coques y semicoques, preparados de aluminio para la construcción, tabaco rubio y oro en bruto, entre otros. Pese a esto, la caída en las exportaciones santandereanas se vio ligeramente atenuada por los crecimientos en café sin tostar, discos y demás soportes para grabar, cacao en grano, lima Tahití, bovinos domésticos vivos y sebo desnaturalizado (bovino, ovino o caprino), entre otros, por lo que su aporte regional fue de 34,8%.

Por su parte, en Boyacá la disminución anual fue de 38,7%, resultado del importante descenso en esmeraldas trabajadas, y coques y semicoques, que no pudo ser compensado por el incremento en ventas externas de esmeraldas en bruto. Con esto, las exportaciones boyacenses aportaron 25,9% del total regional. El desempeño negativo fue generalizado en Nororiente, por lo que las exportaciones de Norte de Santander también registraron un descenso de 6,8% frente al tercer trimestre del año anterior. No obstante, las caídas en los otros departamentos llevaron a que Norte de Santander participara con 39,3% del total exportado en Nororiente, la cifra más alta de los últimos 10 años. Afectaron, entre otros, los descensos en carbón térmico, demás aceites de palma y demás abonos de origen animal o vegetal; compensados principalmente por los aumentos en coques y semicoques, carbón bituminoso, harina de trigo y maíz.

En cuanto las importaciones *Cost Insurance and Freight* (CIF), durante el trimestre se observó una disminución de 26,8% (Gráfico 14, panel B), desempeño ligeramente inferior al nacional, que se redujo 21,8% de forma anual. Con este comportamiento Nororiente completó US\$193,7 millones CIF, el segundo valor más bajo desde finales de 2016 y profundizó la reducción registrada en el informe previo; ante este escenario, la región tuvo una participación nacional de 1,8%.

La contracción en las importaciones fue resultado de la menor demanda interna, además de algunas restricciones en el comercio exterior a causa de la pandemia del Covid-19¹⁹. De acuerdo con la clasificación según uso o destino económico (CUODE), las reducciones que más afectaron las compras internacionales en Nororiente fueron las de bienes intermedios y de capital, en especial por la participación que estos tienen en el total regional; por el contrario, el crecimiento en bienes de consumo, evitó una mayor caída (Cuadro 11).

El resultado de los bienes intermedios obedeció a las menores compras de maíz duro amarillo; demás trigo; tortas, residuos y demás habas de soya; alambre de cobre refinado; productos intermedios de hierro o de acero sin alear; torneaduras y otras chatarras de hierro o acero, y polietileno, entre otros. No obstante, la disminución se vio atenuada por el incremento en las importaciones de algunos productos como demás gasolinas sin tetraetilo de plomo; demás conductores eléctricos de cobre (tensión inferior o igual a 1.000 V); ferro- silico-manganeso; demás alambres de hierro o acero sin alear de sección circular, y herbicidas, inhibidores de germinación y reguladores del crecimiento de las plantas, entre otros.

Por su parte, el consolidado de productos de capital, se vio afectado por las fuertes caídas en las importaciones de la mayoría de rubros que un año fueron los más sobresalientes de la región: barras de hierro o de acero sin alear; demás máquinas de sondeo o de perforación; máquinas y aparatos

¹⁹ Banco de la República. Informe de Política Monetaria – octubre de 2020. Consultado el 27 de noviembre de 2020 en: https://repositorio.banrep.gov.co/bitstream/handle/20.500.12134/9929/informe_de_politica_monetaria_octubre_2020.pdf?sequence=7

para la avicultura; partes de ejes con diferencial; tractores de carretera para semirremolques; máquinas y aparatos para triturar y clasificar tierra, piedras u otras materias minerales solidas; neumáticos nuevos de caucho para motocicletas, y demás aparatos secadores, excepto los domésticos.

En cuanto al incremento de los bienes de consumo, este fue impulsado por las mayores importaciones de leche y nata (crema) concentradas en polvo (azucaradas y no azucaradas); mascarillas de protección; trozos y despojos de cuartos traseros de gallo o gallina congelados, y otros artículos confeccionados como cordeles, cuerdas y sus manufacturas, entre otros.

Cuadro 11
Nororiente. Principales productos importados

(niveles, variación y participación)

Clasificación según uso o destino económico (CUODE)	III trimestre de 2020			
	Millones de dólares CIF	Variación anual	Participación regional	Principal país origen
Diversos	0,0	-37,4	0,0	Estados Unidos
Bienes de consumo	27,5	14,1	14,2	China Estados Unidos Bolivia
Bienes intermedios	132,5	-25,8	68,4	Estados Unidos China Canadá
Bienes de capital	33,6	-45,7	17,3	China Estados Unidos

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

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

Respecto al origen de las importaciones en Nororiente, estas provinieron de 79 países durante el tercer trimestre del año, de los cuales Estados Unidos se mantuvo como el principal proveedor de la región, pese a que hubo una reducción frente al registro de 2019 (Cuadro 12). Seguidos se ubicaron China, Canadá y Brasil.

Por departamentos, Arauca registró la caída anual más notoria en Nororiente (70,2%), por lo que su participación regional continuó en valores nulos. Desnatadoras y máquinas autopropulsadas sobresalieron como los principales productos. Seguido se ubicó Boyacá, que presentó un descenso de 67,0%, no obstante, los resultados negativos en los otros departamentos de Nororiente le permitieron una participación regional de 7,6%. En el consolidado del departamento sobresalieron las importaciones de productos intermedios y demás alambrones de hierro o de acero sin alear.

De igual manera se redujeron las compras externas en Norte de Santander (-22,6%), cuyo aporte al consolidado regional fue de 10,6%. En la frontera se destacaron las importaciones de polietileno, y trozos y despojos de cuartos traseros de gallo o gallina congelados, entre otros. En tanto, Santander reflejó la reducción anual menos acentuada (-18,0%) y participó con 81,7% de las importaciones de Nororiente en el tercer trimestre del año. Los principales productos importados en el departamento fueron maíz duro amarillo, demás trigos, y tortas y demás residuos de soya.

Cuadro 12

Nororiente. Principales países origen de las importaciones

(niveles, variación y participación)

País	III trimestre de 2020			Principales productos importados ^{a/}
	Millones de dólares CIF	Variación anual	Participación regional	
Estados Unidos	65,5	-10,9	33,8	Maíz duro amarillo Tortas y residuos sólidos de soya
China	41,4	2,9	21,4	Mascarillas de protección Herbicidas, inhibidores y reguladores de las plantas Artículos confeccionados como cordeles, cuerdas y otros
Canadá	17,0	101,3	8,8	Demás trigos
Brasil	12,2	-77,7	6,3	Productos intermedios y demás alambrones de hierro o de acero sin alear
México	10,7	-20,0	5,5	Demás conductores eléctricos de cobre (1.000 V) Leche y nata concentradas en polvo (azucaradas y no azucaradas)
Perú	5,6	-13,5	2,9	Alambre de cobre refinado
Bolivia	4,0	-35,5	2,1	Leche y nata concentradas en polvo sin azúcar
Chile	3,7	-34,6	1,9	Alambre de cobre refinado
Argentina	3,0	-51,4	1,6	Leche y nata concentradas en polvo sin azúcar
España	2,7	-56,5	1,4	Partes de máquinas y aparatos para la avicultura Engobes y preparaciones similares Demás tiocompuestos orgánicos
Resto de Países	27,7	-36,1	14,3	

a/ Clasificación Nandina a 10 dígitos.

Nota: información preliminar, sujeta a revisión y ajustes.

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

En cuanto a la Balanza Comercial regional, aunque fue positiva en el tercer trimestre, registró el valor más bajo de los últimos diez años (US\$43,2 millones FOB), tras presentar una caída anual de 75,9%. Esto fue resultado de la baja dinámica del comercio internacional durante el periodo.

X. Mercado laboral

Durante el tercer trimestre de 2020, de acuerdo con los datos publicados por el DANE y la Superintendencia del Subsidio Familiar, los indicadores laborales en Nororiente denotaron un resultado desfavorable comparado con los datos de un año atrás, pero una progresiva mejoría frente al segundo trimestre de 2020. La continuidad de algunas políticas de contención del Covid-19 en la región dejó un fuerte impacto negativo en las cifras de mercado laboral, en especial en el número de ocupados, tasa de desempleo y oferta laboral, incluso con mayor énfasis para las mujeres y los jóvenes.

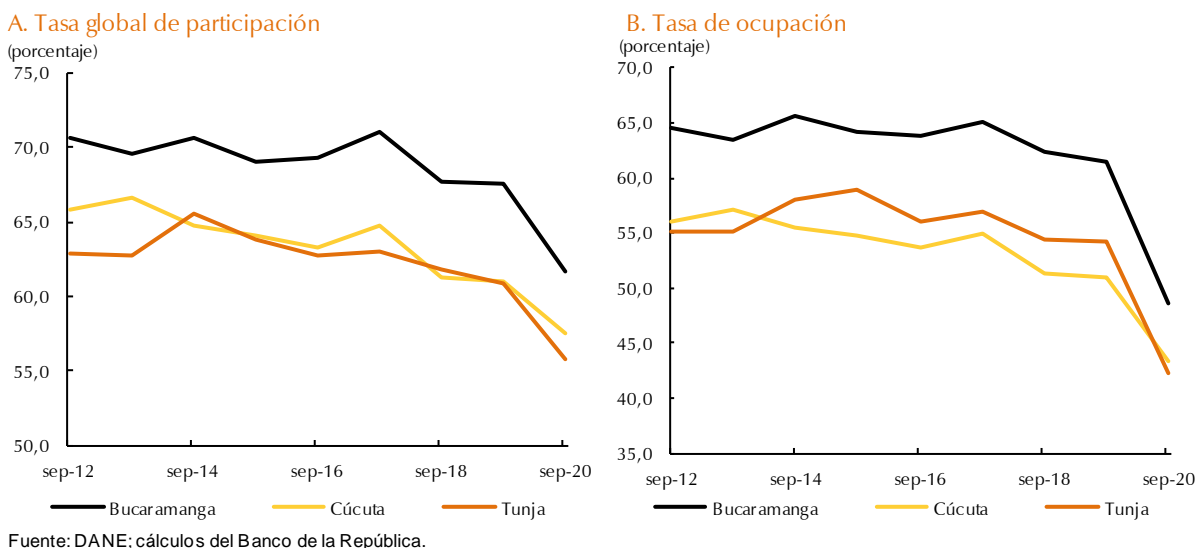
La oferta laboral, medida por la Tasa global de participación²⁰ (TGP) que refleja la proporción de la población que está dispuesta a trabajar o cuenta con alguna ocupación, descendió alrededor de 5

²⁰ Tasa global de participación (TGP): Es relación porcentual entre la población económicamente activa (ocupados y desocupados) y la población en edad de trabajar. Este indicador refleja la oferta laboral

puntos porcentuales (pp) en las capitales de la región (Gráfico 15, panel A). Esto debido al creciente número de personas económicamente inactivas, el cual venía incrementando en los últimos tres años, pero de manera más importante en lo corrido de este 2020.

En Tunja y Cúcuta la TGP se ubicó en 55,7% y 57,5%, y presentó un impacto más fuerte en la oferta laboral de las mujeres; en tanto, Bucaramanga denotó una reducción de 6 puntos porcentuales en la TGP y expulsó del mercado de trabajo a cerca de 19.000 hombre y 30.000 mujeres.

Gráfico 15
Nororiente. Tasa global de participación y tasa de ocupación
 (trimestre móvil julio - septiembre de cada año)



El aumento de personas inactivas, quienes no hacen parte del mercado laboral, fue consecuencia de la marcada reducción en el número de personas ocupadas, con lo cual la tasa de ocupación (TO) en las tres capitales llegó a mínimos históricos para el tercer trimestre del año (Gráfico 15, panel B). Así como para la TGP, la tasa de ocupación en Bucaramanga se mantuvo como la más alta entre las capitales de la región y en esta ocasión se situó en 61,7%, en Cúcuta y Tunja la TO fue de 43,3% y 42,3%, respectivamente.

Una de las consecuencias más importantes de las medidas para contener la pandemia se reflejó en la pérdida masiva de empleos. Es así como frente al tercer trimestre de 2019, en Bucaramanga y Tunja se perdieron aproximadamente el 20,0% de los puestos de trabajo y el 13,8% para la capital de Norte de Santander. Esto equivale a decir que en las capitales de la región el número de ocupados se redujo en 180.000 personas, de los cuales una tercera parte correspondió a jóvenes²¹.

La pérdida de estos empleos repercutió en la mayoría de los sectores económicos, particularmente en comercio, industria, alojamiento, administración pública y actividades artísticas. Pero se debe destacar el aumento que denotaron el sector agropecuario y la construcción.

En suma a lo anterior, las tasas de desempleo en Nororiente para el periodo julio – septiembre de 2020 fueron las más altas desde que se tienen datos para cada una de las capitales en estudio, Cúcuta

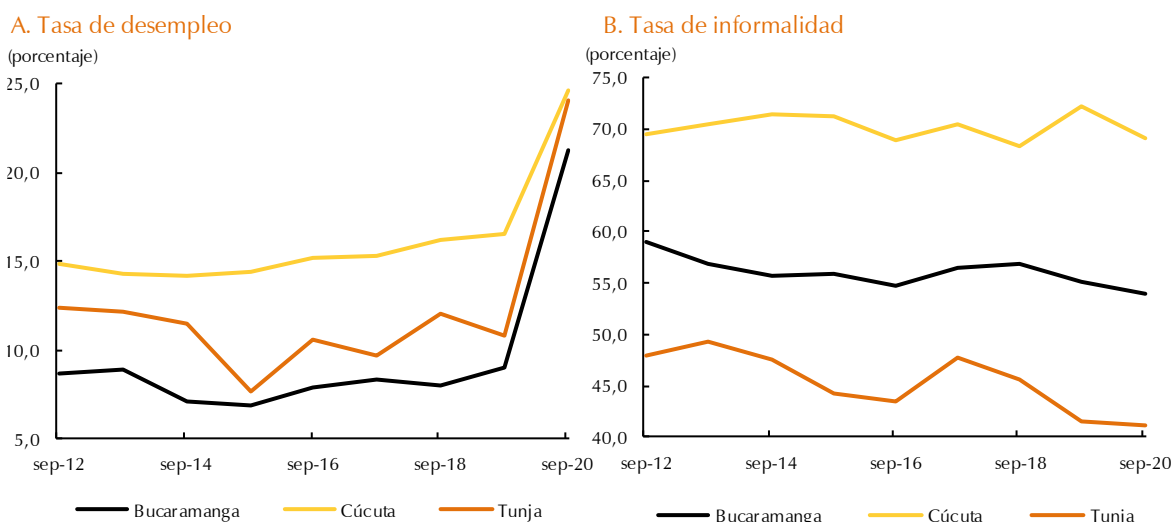
²¹ Juventud: Población de 14 a 28 años.

24,6%; Tunja 24,1% y Bucaramanga 21,2% (Gráfico 16). El caso de Bucaramanga y Tunja es particular ya que el número de personas en búsqueda de empleo fue muy similar al del trimestre anterior, número que duplicó las cifras observadas en el tercer trimestre de 2019. En cambio, para la ciudad fronteriza se vio una notable reducción en el total de desocupados frente al trimestre previo, hecho que no minimiza el importante aumento frente a los datos de un año atrás.

La tasa de informalidad (TI) en la región tuvo un ligero descenso, en Cúcuta se ubicó en 70,1%, en Bucaramanga 55,8% y en Tunja 44,6% (Gráfico 16, panel B). Lo anterior de la mano con un menor número de ocupados mostró que la mayor pérdida de empleos se presentó entre los trabajadores informales, lo cual explicó la caída en la tasa de informalidad.

Gráfico 16

Nororienté. Tasa de desempleo e informalidad*
(trimestre móvil julio - septiembre de cada año)



Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

A su vez el número de afiliados a las cajas de compensación familiar disminuyó en cada uno de los departamentos de Nororienté, según información de la Superintendencia del Subsidio Familiar. En Santander, Boyacá y Arauca el número de afiliados tuvo un retroceso cercano al 7,0% y en Norte de Santander fue del orden del 10,0%.

XI. Precios

En la más reciente actualización de la metodología de cálculo del Índice de Precios al Consumidor (IPC) adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)²², entre los principales cambios se encontró la utilización de la Clasificación de Consumo Individual por Finalidades (COICOP)²³. La nueva nomenclatura implicó la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC, debido a la

²² Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: “La nueva canasta familiar y sus implicaciones”.

²³ La nomenclatura del IPC pasó de la clasificación tradicional de 9 grupos de gasto a 12 divisiones según la clasificación COICOP.

clasificación por finalidad del consumo y a la desagregación de subclases en bienes (duraderos, semiduraderos y no duraderos) y servicios.

En comparación con la anterior metodología, la nueva estructura de ponderaciones surtió una actualización con la cual, dentro de la canasta Sin Alimentos, la subcanasta de los servicios ganó mayor importancia relativa frente a la de bienes. Lo que a su vez significó, en la canasta de Alimentos, la pérdida de representatividad en el IPC total al exceptuar las comidas fuera del hogar (CFH), las cuales ahora forman parte de la división restaurantes y hoteles (dentro de la subcanasta de servicios). En cuanto al grupo de Vivienda ganó peso al agrupar dos divisiones (alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles y Muebles y artículos para el hogar), y las categorías de arriendos efectivo e imputado incrementaron su participación.

En este contexto, el Banco de la República en su continuo monitoreo a la evolución de los precios y la elaboración de pronósticos de inflación, definió la clasificación del IPC en Alimentos (sin CFH) y Sin Alimentos (incluye CFH)²⁴. La última canasta agrupa los Bienes sin alimentos ni regulados (SAR), Servicios SAR y Regulados. En este último se incluyen los servicios de educación preescolar, primaria y media, entre otros. En términos generales, en la anterior clasificación del IPC en particular la canasta de Alimentos incluía las CFH.

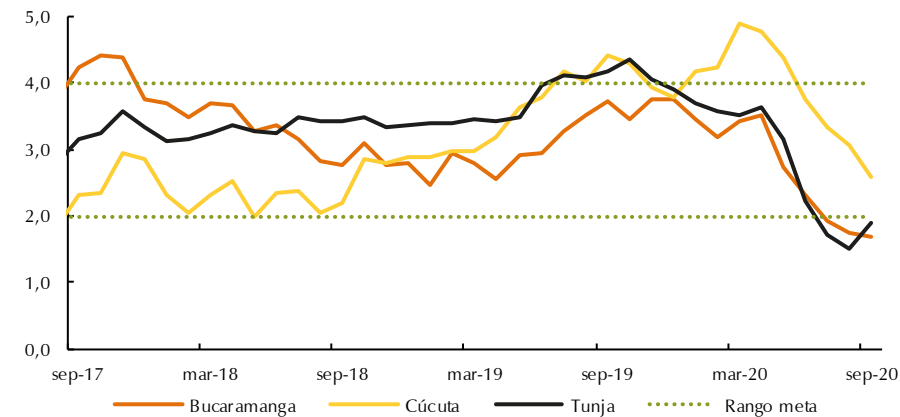
Tras unas sucesivas disminuciones desde marzo, a septiembre de 2020 la inflación al consumidor en Bucaramanga y Tunja se ubicó por debajo del rango meta del Banco de la República, mientras que en Cúcuta se mantuvo por encima de 2,0% (Gráfico 17). La continuación de factores de alcance nacional, como el congelamiento de precios de algunos regulados, amplia oferta de alimentos perecederos y una demanda de los hogares aún muy debilitada en varios segmentos, explicaron la baja presión sobre los precios en la región y en el agregado nacional.

Gráfico 17

Nororiente. Inflación anual

(Base diciembre 2018 = 100)

(Porcentaje)



Fuente: DANE y Banco de la República.

En Bucaramanga la inflación se ubicó en 1,69%, la cifra más baja de la que se tiene registro, la cual fue resultado de una desaceleración en la mayoría de desagregaciones (Cuadro 13). Por un lado, la

²⁴ Gonzalez, E., Hernández, R., Caicedo, E., Martínez, N., Romero, J.V. y Grajalas, A. Nueva Clasificación del BANREP de la Canasta del IPC y revisión de las medidas de Inflación Básica en Colombia. Borradores de Economía No. 1122, 2020.

inflación sin alimentos ni comidas fuera del hogar tuvo una importante corrección atribuida en gran medida a los regulados, cuya variación anual fue la más baja desde que se tiene la nueva serie empalmada (2009), debido a que continuó el efecto de la reducción en los precios de los combustibles, que revirtió los aumentos en electricidad y transporte intermunicipal.

Entretanto, los alimentos tuvieron un comportamiento mixto, en la medida que los perecederos tuvieron un comportamiento negativo, posiblemente en línea con la amplia oferta de productos agrícolas presentada en el Capítulo 1 de este informe. Por el contrario, el conjunto de alimentos procesados fue el único en mostrar repunte frente a un año atrás, ante un incremento anual en los precios de carne de res, carne de ave, arroz y leche.

Por su parte, Cúcuta fue la ciudad de la región con la inflación más alta (2,6%), aunque es la cifra más baja desde septiembre de 2018. Al igual que en Bucaramanga, el comportamiento a la baja se dio por desaceleración en el componente sin alimentos ni regulados y variación negativa del precio de alimentos perecederos. La inflación de alimentos procesados y comidas fuera del hogar se incrementó, en el primer caso, por el importante aumento y representatividad del rubro carne de res y derivados.

Cuadro 13

Nororientea. Indicadores de inflación anual al consumidor a septiembre de cada año

(Base diciembre 2018 = 100)

Descripción	Bucaramanga			Cúcuta		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Total	2,78	3,72	1,69	2,19	4,41	2,60
Sin alimentos ni comidas fuera del hogar	3,36	2,94	1,18	2,54	2,99	2,10
Bienes sin alimentos ni regulados	1,11	1,71	1,30	1,57	2,05	1,61
Servicios sin alimentos ni regulados	2,84	2,92	1,29	1,63	2,47	1,69
Regulados	6,38	4,50	0,73	5,20	5,07	3,46
Alimentos	0,56	7,45	4,18	1,16	9,86	4,52
Alimentos Primarios o perecederos	7,29	16,70	-2,47	7,10	24,96	-3,37
Alimentos Procesados	-1,18	4,83	6,29	-0,53	5,14	7,47
Comidas fuera del hogar	1,91	3,68	0,90	1,35	3,55	4,04

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

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En Tunja la inflación fue 1,9% en septiembre, levemente superior a los registros de los dos meses anteriores. Para esta ciudad, el DANE no cuenta con un nivel de desagregación más allá de grupos de gasto. Por lo tanto, solo pudo establecerse que los grupos que más contribuyeron a la baja fueron prendas de vestir y calzado, y muebles y artículos para el hogar, que tuvieron variaciones anuales negativas (-2,2% y -2,0% respectivamente), mientras que educación mostró el incremento más notorio (5,2%).

XII. Otras variables económicas

Ingreso de remesas

Según la Encuesta de remesas del Banco de la República, durante el tercer trimestre del año ingresaron a Nororientes 107,2 millones de dólares, la cifra más alta desde mediados de 2013, lo que representó un incremento anual de 3,2% (Gráfico 18). Este buen resultado, podría deberse a las dificultades e incertidumbre que se suscitaron en el segundo trimestre, cuando el monto que llegó fue sustancialmente bajo, por lo que, una vez superado el periodo más complejo de la crisis hasta el momento, rápidamente se reactivó el envío de recursos de emigrantes a sus familias, hecho que también se habría visto favorecido por la gradual reactivación económica en Estados Unidos, principal país de origen de las remesas recibidas en la región y el país.

En pesos colombianos, el crecimiento de las remesas recibidas fue mayor (cercano a 15,3%), debido a que favoreció la apreciación del dólar frente al peso, esto respecto a la tasa de cambio promedio del tercer trimestre de un año atrás.

Por departamentos, Santander recibió US\$67,2 millones, más del 60,0% del total de recursos ingresados a la región, y con una variación anual de 3,7%, fue el de mayor contribución para la recuperación de las remesas de trabajadores en el exterior. Por volumen de recursos le siguió Norte de Santander, que al recibir US\$29,4 millones, consolidó un aumento de 1,4%, variación muy similar a la de Boyacá, departamento al que se destinaron US\$9,3 millones. En cuarto lugar, a Arauca llegaron US\$1,3 millones, 44,5% superior a lo registrado entre julio y septiembre de 2019.

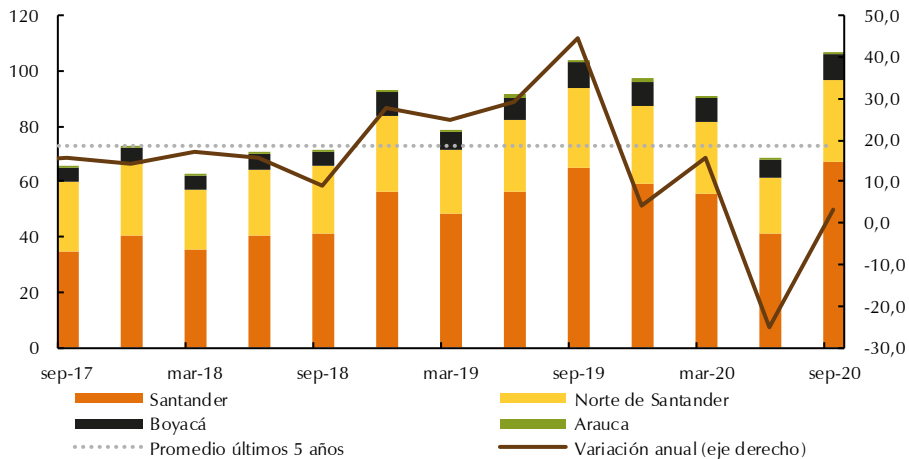
Gráfico 18

Nororientes. Ingreso de remesas^{a)}

(niveles y variación anual)

(millones de dólares)

(porcentaje)



Fuente: Banco de la República.



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



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



Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co