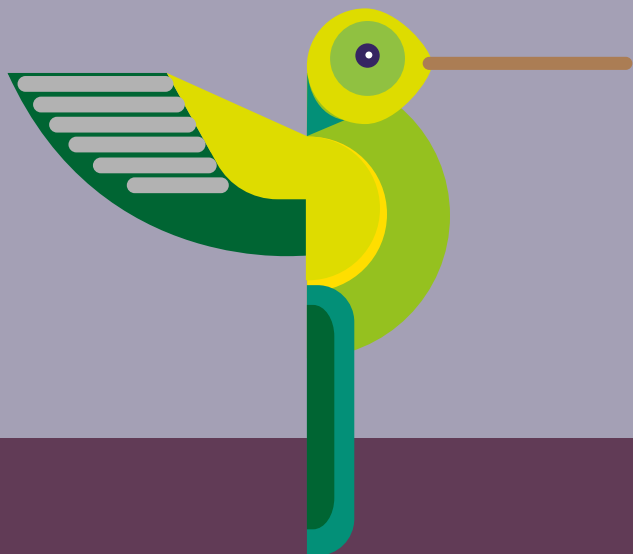


# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



ISSN 2665-1793



**CENTRO**



III TRIMESTRE DE 2024



CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA

COLIBRÍ  
COELIGENA BONAPARTEI

# LIBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL



**CENTRO**



**III TRIMESTRE DE 2024**



**CAQUETÁ, HUILA, TOLIMA**

ISSN 2665-1793

El Boletín Económico Regional es una publicación de la Sección de Economías Regionales, Departamento Técnico y de Información Económica, Banco de la República.

DOI: <https://doi.org/10.32468/ber-cent.tr3-2024>

Códigos JEL: R10, R11, R12

---

Carolina Ramírez Rodríguez

**Jefe Sección Economías Regionales**

Diego Hernán Rodríguez Hernández

**Jefe Regional**

**Equipo técnico:**

Aldemar Molano Pérez

Gerson Rojas Rojas

José Yesid Jaramillo Mosquera

María Fernanda Bernal Sánchez

Pastor Enrique Quintero Carvajal

**Palabras clave del Boletín Económico Regional:** Agropecuario, café, construcción, desempleo, exportaciones, venta de vivienda nueva.

---

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 .....	6
III.	Industria .....	7
IV.	Servicios públicos .....	8
V.	Construcción .....	10
VI.	Comercio y turismo .....	12
VII.	Transporte .....	13
VIII.	Sistema financiero .....	16
IX.	Comercio exterior .....	18
X.	Mercado laboral .....	20
XI.	Precios .....	22
XII.	Otras variables económicas .....	23

## Panorama económico

*Durante el tercer trimestre del año, la economía de la región Centro tuvo resultados mixtos por actividades. En el sector primario se destacó el crecimiento de la producción agrícola, en especial café, lo que favoreció las exportaciones. En contraste, la extracción de petróleo descendió al igual que la industria, esta última por la baja demanda de insumos por parte del sector constructor. Entretanto, la demanda de los hogares fue más dinámica en bienes durables como vehículos y motocicletas, así como en adquisición de vivienda nueva que se vio favorecida por menores tasas de interés, que incentivaron una expansión de la cartera hipotecaria. Por último, en las tres ciudades capitales hubo resultados positivos tanto en inflación por menores presiones alcistas en el componente de alimentos, como en el mercado laboral por tasas de desempleo a la baja y de ocupación al alza*

La información oficial asociada a la actividad económica de la región Centro mostró resultados disímiles entre sectores y principales rubros. La demanda interna siguió débil, a pesar de que las tasas de interés y la inflación se redujeron frente a un año atrás, el mercado laboral continuó con buen desempeño y el ingreso de remesas alcanzó un nivel históricamente alto. No obstante, persistió la incertidumbre, las restricciones de oferta y demanda de crédito e informalidad laboral elevada.

El sector primario tuvo un comportamiento disímil. Por un lado, la producción agrícola se vio favorecida por un clima variado, y la demanda externa ante los buenos precios impulsó la recolección, trilla y exportaciones de café, al tiempo que los despachos de bienes perecederos a centrales de abasto siguieron al alza. En contraste, el rubro pecuario disminuyó por menor salida de vacunos llevados a sacrificio, así como el acopio de leche. En igual sentido, la minería cayó, en particular la extracción de petróleo, por agotamiento de los actuales campos.

Por su parte, el sector secundario, que incluye industria y construcción, tuvo un balance negativo. La producción manufacturera se redujo en su comparativo anual, ante menores ventas reales, especialmente en el rubro de elaboración de minerales no metálicos y otros insumos para la construcción. Este último sector siguió en descenso, ante menor área causada, especialmente de edificaciones residenciales, posiblemente afectada por los mayores costos y la débil demanda experimentada en periodos anteriores.

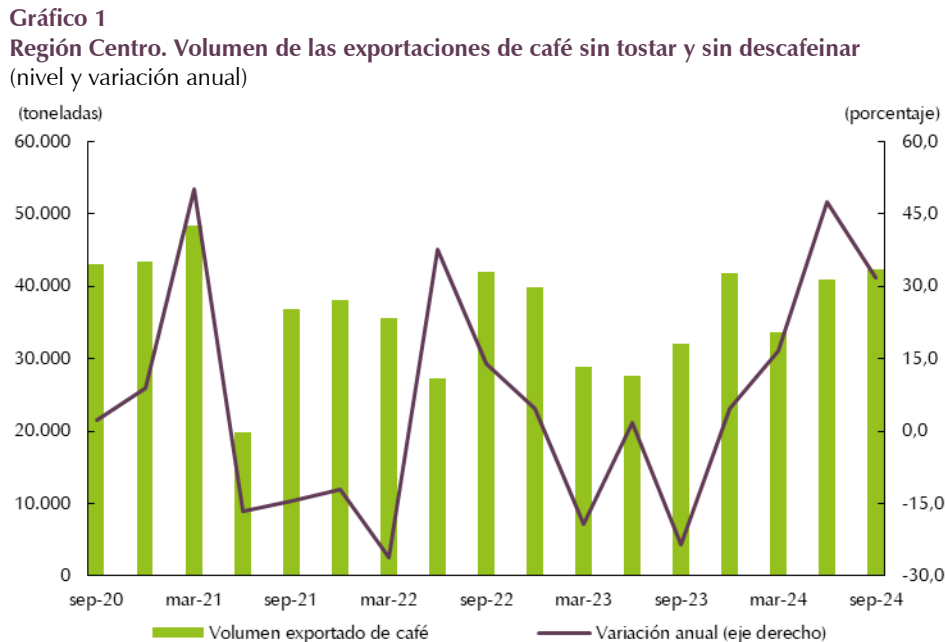
El sector terciario mostró un balance mixto. La demanda de los hogares estuvo menos contenida que en periodos previos, dada la mayor comercialización de bienes durables como vehículos nuevos y motocicletas, así como de vivienda nueva, especialmente VIS, en este caso favorecida por el menor costo de financiamiento y la baja base de comparación. No obstante, como agregado, las ventas empresariales siguieron afectadas. Por su parte, la movilización de carga creció, en línea con el buen desempeño de las exportaciones; mientras el transporte de pasajeros por vía aérea aumentó, posiblemente en sustitución a cierres viales que afectaron la salida de usuarios desde las terminales.

Finalmente, el mercado laboral tuvo buenos resultados, con Neiva alcanzando nuevamente una tasa de desempleo históricamente baja, mejorando la tasa de ocupación frente a la reportada en el trimestre móvil julio-septiembre del año anterior. De igual forma, la inflación tuvo resultados favorables, destacándose la convergencia al rango meta del Banco de la República en las tres ciudades, y con Ibagué y Neiva reportando cifras por debajo del total nacional al cierre del trimestre.

# I. Agropecuario

La actividad agrícola de la región Centro continuó presentando un desempeño favorable durante el tercer trimestre de 2024, gracias a que hubo un clima variable, aunque en algunas zonas predominaron los días secos. No obstante, el rubro pecuario continuó en descenso, en especial la ganadería vacuna y el acopio de leche.

La producción de café en la región Centro se vio beneficiada por la mejora en el clima que en lo corrido del año presentó menor intensidad de lluvias en comparación con lo observado en el año anterior, lo que favoreció el desarrollo del cultivo y permitió una mayor recolección en época de cosecha. Esto se vio reflejado en el incremento del volumen de las exportaciones de café que registró una variación anual de 31,7 % en el tercer trimestre del año (Gráfico 1). Este resultado estuvo impulsado por el desempeño de Huila, departamento que reafirmó su liderazgo en la producción a nivel nacional, contando con el mayor número de hectáreas sembradas.

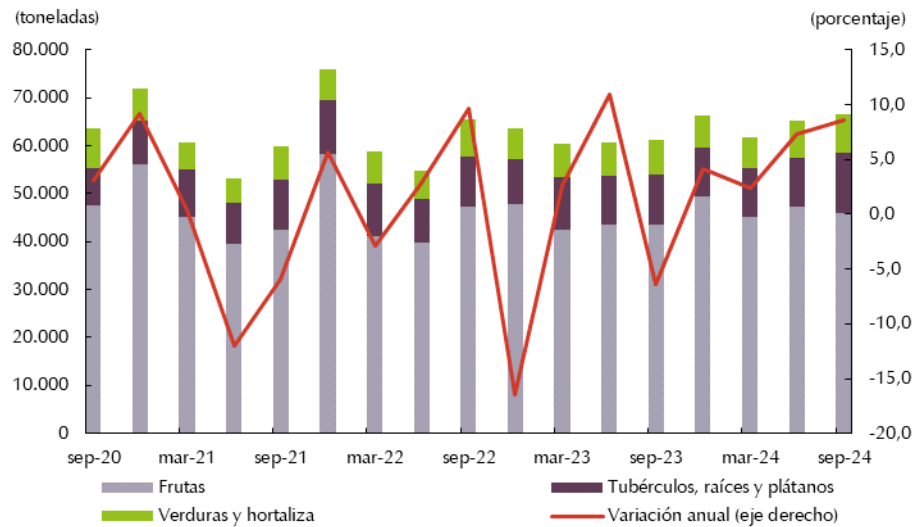


Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

El suministro de bienes agrícolas desde la región creció, gracias a la mayor oferta de alimentos perecederos que se enviaron desde Tolima y Caquetá a las principales centrales de abasto del país, explicado por condiciones climáticas más propicias para algunos de los productos. En total se despacharon 66.515 toneladas, lo que representó un incremento de 8,6 % frente al tercer trimestre de 2023, de acuerdo con cifras del Sistema de Información de Precios y Abastecimiento del Sector Agropecuario (Sipsa) del DANE (Gráfico 2).

Por grupos de alimentos, la mayor contribución al aumento de la oferta de agrícola provino de las frutas, jalonada por la mayor producción de limón común de Tolima y algunas variedades de mango de Huila, que se beneficiaron por los periodos de intenso calor. Le siguió tubérculos, raíces y plátanos, donde se destacó la arracacha y la papa parda pastusa enviadas desde Tolima. Finalmente, el grupo de verduras y hortalizas también evidenció un aumento, gracias al despacho de arveja verde en vaina.

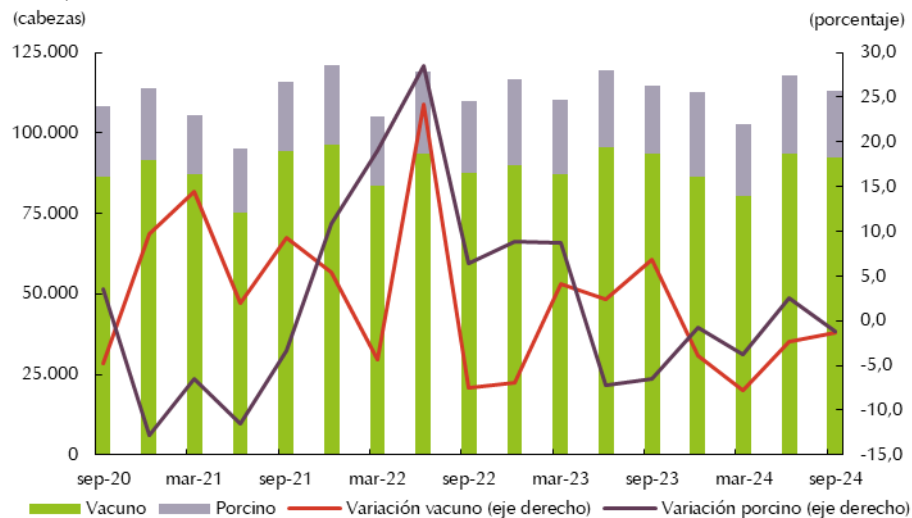
**Gráfico 2**  
**Región Centro. Despacho de productos agrícolas desde la región hacia las centrales de abasto del país**  
 (nivel y variación anual)



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

En contraste con los resultados positivos del subsector agrícola, el sacrificio de ganado vacuno y porcino mostró una contracción anual durante julio-septiembre de 2024. Según lo reportado en la Encuesta de Sacrificio de Ganado (Esag) del DANE, se sacrificaron 92.177 cabezas de res y 20.867 de cerdos provenientes de la región, lo que correspondió a una variación anual de -1,4 % y -1,2 % respectivamente (Gráfico 3).

**Gráfico 3**  
**Región Centro. Sacrificio de ganado procedente de la región**  
 (nivel y variación anual)



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

El sector ha venido denunciando un aumento en los casos de carneo y abigeato que continuaron perjudicando a los ganaderos de la región. A esta situación se sumaron los incendios forestales que se presentaron en el periodo e impactaron los forrajes de algunas áreas productivas, mediante la reducción del área de pasturas disponibles. Asimismo, los bloqueos en las vías, por motivo del rechazo

de los camioneros al alza en el precio del ACPM, afectaron la cadena productiva al limitar la movilización de ganado en pie y el acopio de leche durante los primeros días de septiembre.

Este panorama afectó al sector lechero, que además continuó enfrentando un entorno de crisis, caracterizado por menores compras por parte de algunas empresas, precios altos al consumidor y menor consumo de los hogares, según lo reportado por la Asociación de Productores de Leche (Analac). No obstante, en el caso de la región Centro, la industria reportó un leve crecimiento anual en el volumen de leche recolectado (1,6 %), para un total 47,1 millones de litros en el tercer trimestre del año, dinámica que se observó en los tres departamentos, de acuerdo con la información proporcionada por el Ministerio de Agricultura (Gráfico 4).



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

Se destacó Huila, donde el incremento en el acopio de leche coincidió con la instalación de una empresa láctea en el municipio de La Plata, que se tradujo en un aumento del precio en finca, de acuerdo con la información de los boletines del DANE. Por el contrario, en Caquetá se retornó a niveles de acopio promedio del año anterior, luego de haber alcanzado un volumen inusualmente alto en el primer semestre del año. En este departamento se denunciaron problemas de seguridad y dificultades de acceso a zonas apartadas, lo que estaría desalentando el acopio por parte de grandes industrias.

## II. Minería

Durante el tercer trimestre del año, la producción fiscalizada de petróleo registró una disminución anual de 6,5 %, aunque menos acentuada que en el trimestre previo, lo que significó la extracción de 26.628 barriles promedio día calendario (bpdc), según cifras de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) (Gráfico 5). En la región Centro continuó la tendencia negativa, explicada por el deterioro natural de los yacimientos y la falta de proyectos exploratorios. No obstante, se proyectó una recuperación en el mediano plazo, impulsada por inversiones destinadas a aumentar la producción de hidrocarburos mediante la perforación de nuevos pozos, en especial en los campos Dina Terciarios y Palgrande ubicados en el departamento del Huila.



**Gráfico 5**  
**Región Centro. Producción de petróleo**  
 (barriles promedio día calendario y variación anual)



Nota: El resultado trimestral corresponde al promedio de los tres meses. Datos sujetos a modificaciones, según página web de la ANH.  
 Fuente: ANH; cálculos Banco de la República.

Por departamentos, en Huila se observó una caída en la producción de crudo de 9,3 % frente al periodo julio-septiembre de 2023, para un total de 17.399 bpdc, mientras que en Tolima la cifra alcanzó 9.229 bpdc tras una reducción de 0,9 %. En la mayoría de los campos de la región se redujo la extracción; no obstante, teniendo en cuenta solo los principales<sup>1</sup>, se destacó al alza Dina Terciarios (4,2 %), al tiempo que Ibamaca y Toy en Tolima tuvieron significativos aumentos, pero solo constituyeron el 4,5 % y 0,4 % del total de petróleo extraído.

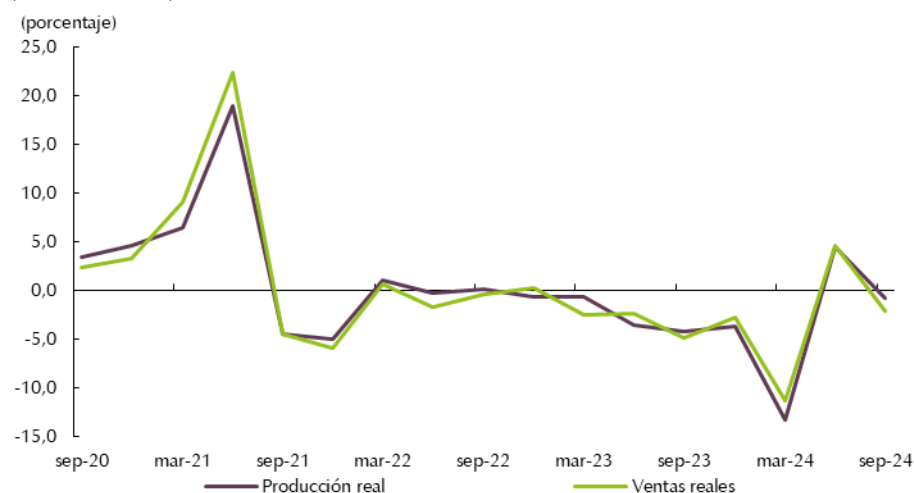
### III. Industria

En el tercer trimestre de 2024, la industria manufacturera de Tolima revirtió el crecimiento alcanzado en el trimestre anterior. La producción real registró un descenso anual de 0,7 % frente al mismo periodo de 2023, según cifras de la Encuesta Mensual Manufacturera con Enfoque Territorial (Emmet) del DANE (Gráfico 6). Además, el menor ritmo de la actividad económica desincentivó las ventas industriales en términos reales, que evidenciaron una caída de 2,1 % en comparación con el periodo julio-septiembre de 2023.

El comportamiento estuvo explicado en parte por la baja dinámica del sector de la construcción, que llevó a una disminución de la demanda de materiales usados tanto en el inicio de obras como en los acabados y, por tanto, a una menor elaboración de minerales no metálicos y otros insumos. A su vez, esto se vio reflejado en la caída en las toneladas de cemento y concreto premezclado despachadas por vía terrestre desde la región Centro en el trimestre de análisis.

<sup>1</sup> Participaciones en el tercer trimestre de 2024: Guando (12,0 %), San Francisco (11,9 %), Tello (11,8 %), Dina Terciarios (8,2 %) y Palogrande (7,6 %).

**Gráfico 6**  
**Tolima. Producción y ventas reales**  
 (variación anual)



Fuente: EMMET – DANE; cálculos Banco de la República.

## IV. Servicios públicos

En el transcurso del tercer trimestre de 2024, las cifras disponibles sobre servicios públicos para la región Centro arrojaron resultados mixtos. La generación y demanda de energía eléctrica aumentaron, así como el consumo de agua potable; entre tanto el uso de gas natural disminuyó.

De acuerdo con las cifras suministradas por la Central Hidroeléctrica de Prado, la generación neta de energía eléctrica ascendió a 46,0 GWh, lo que representó una importante variación anual de 45,5 %, debido a las condiciones meteorológicas que favorecieron el nivel del embalse y contribuyeron a la mayor producción de energía, por lo que el Centro Nacional de Despacho autorizó vender mayor cantidad de energía eléctrica (Cuadro 1).

**Cuadro 1**  
**Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica**  
 (niveles en Gigavatios-hora GWh y variación anual en porcentaje)

Usos	Tolima			Huila			Caquetá		
	(GWh)	Var. III trimestre		(GWh)	Var. III trimestre		(GWh)	Var. III trimestre	
	III trim. 2024	2023	2024	III trim. 2024	2023	2024	III trim. 2024	2023	2024
Generación									
Generación bruta	46,1	-59,4	45,4	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Consumo propio	0,1	-16,6	13,8	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Generación neta	46,0	-59,4	45,5	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Demanda real									
Regulada	12,8	10,1	1,4	12,6	6,5	4,6	4,3	1,0	13,8
No regulada	91,8	-8,5	-2,0	78,6	-12,0	3,0	1,8	3,5	6,3
Total	104,5	-6,6	-1,6	91,2	-9,9	3,2	6,1	1,8	11,5

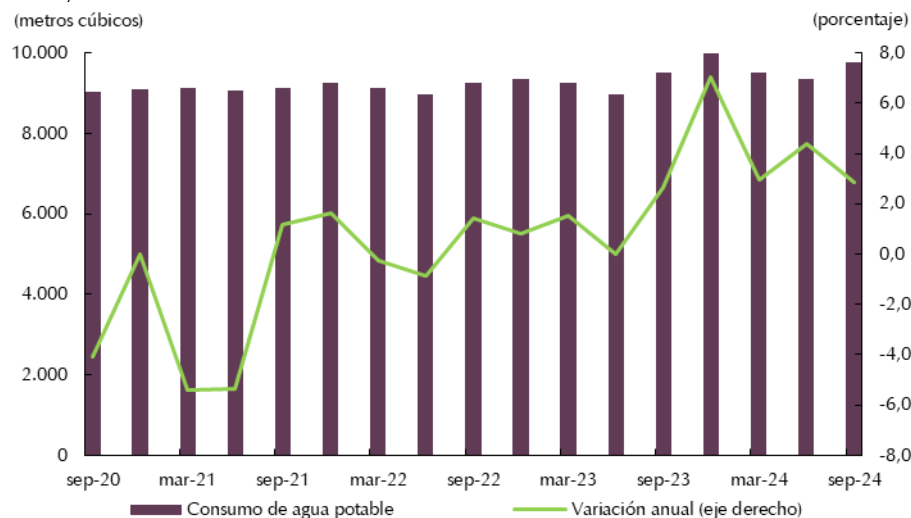
(...) No disponible

Fuente: EPSA S.A. E.S.P., UPME - Ministerio de Minas y Energía; cálculos Banco de la República.

Según información del Sistema de Información Eléctrico Colombiano (SIEL) de la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) del Ministerio de Minas y Energía, la demanda agregada de energía eléctrica en la región arrojó una variación anual de 0,9 %, resultado que se explicó en un mayor consumo de energía eléctrica regulada, es decir, el consumo correspondiente a los pequeños consumidores (hogares o establecimientos comerciales de menor tamaño). Por departamentos el mayor aporte se dio en Huila, con variación de 3,2 %, mientras en Tolima decreció 1,6 %.

La demanda de agua potable en el transcurso del tercer trimestre de 2024 para las ciudades de Ibagué y Florencia evidenció un incremento anual de 2,9 % (Gráfico 7), por lo que el consumo promedio pasó de 13,7 metros cúbicos (m<sup>3</sup>) entre julio-septiembre de 2023 a 13,5 m<sup>3</sup> en igual periodo de 2024, y el número de usuarios aumentó en 10.141 (4,4 %).

**Gráfico 7**  
**Región Centro. Consumo de agua potable**  
(nivel y variación anual)



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

Entretanto, la demanda de gas natural para la región Centro para el trimestre de análisis registró un resultado negativo al obtener una variación anual de -0,3 % según cifras estadísticas suministradas por Alcanos S.A. E.S.P. (Cuadro 2), ante la menor demanda en los sectores oficial, industrial y comercial. El número de usuarios se incrementó en 10.772, equivalentes a 3,1 % más que un año atrás.

**Cuadro 2**  
**Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores**  
(niveles y variación anual)

Usos	Consumo III trimestre			Usuarios III trimestre		
	Variación anual		Miles de m <sup>3</sup>	Variación anual		Usuarios
	2023	2024	2024	2023	2024	2024
Total	-2,2	-0,3	16.885	3,4	3,1	363.869
Residencial	-1,0	-0,2	10.606	3,4	3,1	359.930
Comercial	-4,5	-3,8	1.710	1,1	-0,1	3.743
Industrial	0,2	-14,3	912	0,0	-3,8	51
Oficial	-21,5	-37,0	46	5,1	1,6	126
Gas vehicular	-5,0	6,3	3.611	0,0	-17,4	19

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

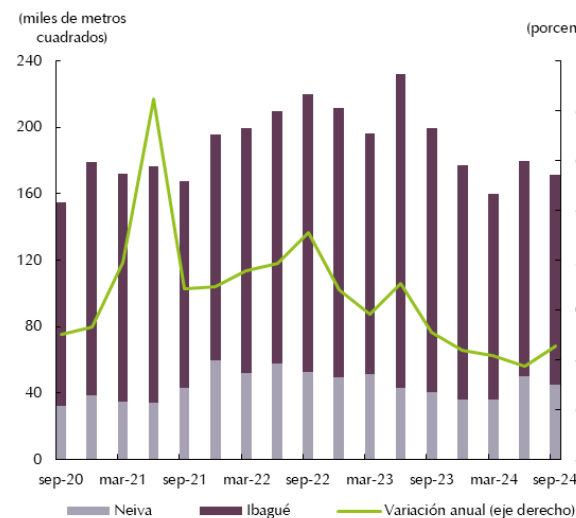
## V. Construcción

Los indicadores del sector de la construcción arrojaron resultados mixtos. El área en proceso de construcción, las obras culminadas, los despachos de cemento gris y la producción de concreto premezclado disminuyeron. Por el contrario, aumentó la venta de vivienda y el área licenciada para edificar, en un ambiente de leve aumento en los precios de la canasta de insumos.

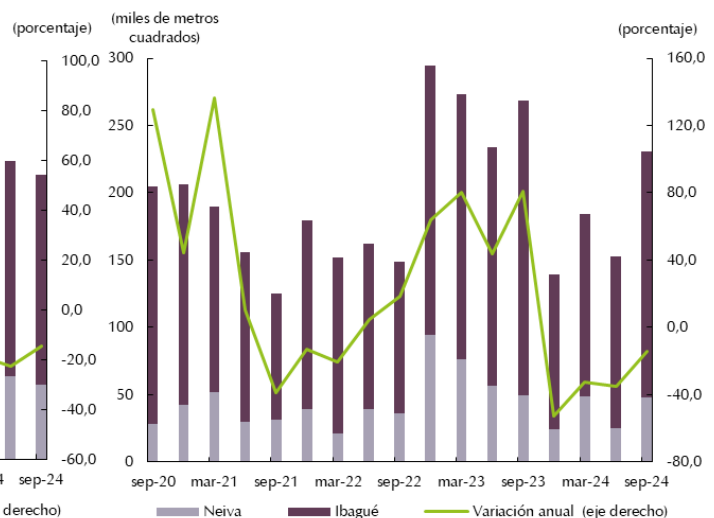
Durante el tercer trimestre de 2024, el área causada<sup>2</sup> o en construcción registró un descenso de 14,3 % según el Censo de Edificaciones del DANE (Gráfico 8, panel A). Por territorios, el resultado se explicó por la reducción en la ciudad en Ibagué. Según el destino de la obra, la menor superficie efectivamente intervenida se concentró en el segmento residencial con una variación anual de -21,8 %, sobre todo en la orientada a la construcción de soluciones multifamiliares. Por su parte, las obras diferentes de vivienda aumentaron 24,3 % con crecimiento en bodegas y comercio.

**Gráfico 8**  
**Región Centro. Áreas causada y culminada**  
(nivel y variación anual)

A. Área causada



B. Área culminada



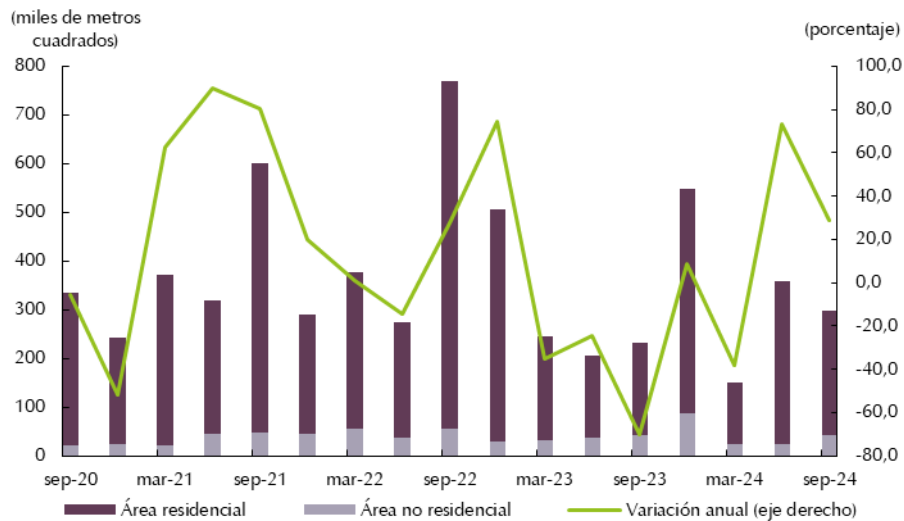
Fuente: CEED - DANE; cálculos Banco de la República.

De otra parte, el área culminada tuvo una variación anual de -14,0 % (Gráfico 8, panel B), comportamiento que se explicó en el segmento residencial, mientras que para otros destinos aumentó. Indicadores conexos a la actividad constructora siguieron en terreno negativo: la demanda en Tolima y Huila del insumo básico de la canasta, cemento gris, cayó 11,0 %, con siete periodos continuos en terreno negativo; así mismo, la producción de concreto premezclado y los despachos de mezcla asfáltica disminuyeron 41,9 % y 58,1 %, en su orden, este último indicando que el resultado negativo también se estaría dando en las obras civiles.

<sup>2</sup> De acuerdo con la metodología de la investigación del DANE, el área causada se estima (área construida en el período), ... mediante un seguimiento individual a las obras... El área construida se determina entonces comparando para el período actual respecto al anterior, los capítulos (subcapítulos) constructivos, el avance al interior de estos y aplicando los coeficientes de incidencia. Para efectos de comparación en la serie, se toma información estadística para las ciudades capitales de Ibagué y Neiva.

En cuanto a la superficie licenciada ante las curadurías, en el lapso julio-septiembre, pasó de un total de 231.039 a 296.972 metros cuadrados entre 2023 y 2024, área con la expectativa de edificar que significó un aumento de 28,5 % (Gráfico 9), concentrado en el componente para la edificación de soluciones habitacionales, en espera de construir 3.106 unidades de vivienda, donde se incluyen alrededor de 2.400 soluciones en el segmento de multifamiliares.

**Gráfico 9**  
**Región Centro. Área aprobada para construcción**  
(nivel y variación anual)



Fuente: ELIC – DANE; cálculos Banco de la República.

La inflación de los precios de la canasta representativa de insumos requeridos en la construcción de edificaciones registró un leve incremento. Dentro de los 19 dominios geográficos calculados por el DANE a través del ICOCED, las ciudades de Ibagué y Neiva obtuvieron variaciones anuales de 4,18 % y 4,08 %, respectivamente, resultado que estuvo por encima de la media nacional que se ubicó en 3,90 %.

Por grupo de costos, los mayores incrementos se dieron en el transporte de personas, así como en los insumos ligados a bienes regulados e impactados por los choques climáticos, tales como el combustible y el agua. Además, en el grupo de mano de obra subieron los costos de los ayudantes en obra. Al descomponer el indicador de acuerdo con la clase de edificaciones residenciales, la variación fue menor en las soluciones habitacionales no VIS frente a la VIS.

De otra parte, la venta de vivienda nueva continuó en terreno positivo. La información preliminar del estudio georreferenciado de Camacol arrojó un aumento de 25,1 % en las viviendas vendidas, tendencia que fue explicada por el segmento de interés social (VIS), favorecido por la reducción en las tasas de interés hipotecaria, mientras que la venta de unidades no VIS se redujo. Bajo este panorama, el indicador de riesgo de rotación de inventarios, que se refiere a la velocidad con la que se venden las unidades de vivienda que se encuentran en inventario, pasó de 15 meses en septiembre de 2023 a 13 meses en igual periodo de 2024.

## VI. Comercio y turismo

En el transcurso del tercer trimestre de 2024, el comercio interno en la región Centro del país presentó descenso en las ventas empresariales, pese a las expectativas para el cierre del año; no obstante, creció la comercialización de equipo de transporte, en especial de vehículos y motos nuevas. Entretanto, la ocupación hotelera evidenció cifras poco favorables y los resultados fueron nuevamente adversos para el sector.

El balance promedio de las ventas en el trimestre fue negativo (-31,6), de acuerdo con la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE)<sup>33</sup> del Banco de la República (Cuadro 3). Paralelamente, los empresarios mantuvieron expectativas favorables en sus negocios en el corto plazo.

**Cuadro 3**  
**Región Centro. Encuesta Mensual de Expectativas Económicas<sup>a</sup>**

Indicadores	2022		2023				2024		
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III
Balance de ventas									
Expectativas de ventas									
Escala de valoración									

<sup>a</sup> Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE del Banco de la República: mide, entre otras variables, la percepción de ventas de empresarios de la región. En particular, el “Balance de ventas” mide el cambio en el crecimiento anual de las ventas de una muestra de empresas de diferentes actividades económicas. “Expectativas de ventas” balance del cambio esperado en el crecimiento de las ventas a doce meses de una muestra de empresas.

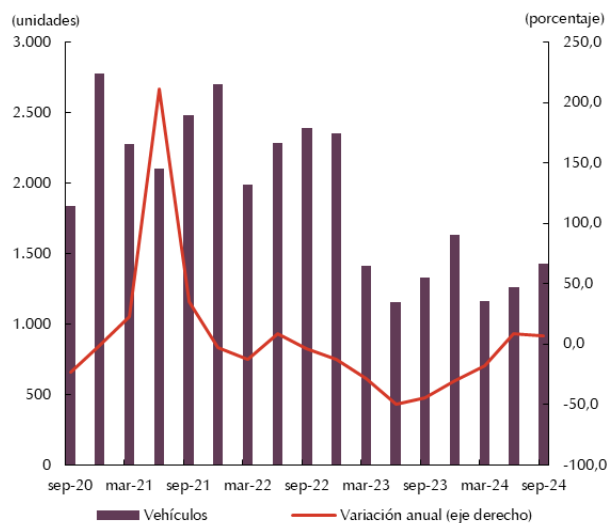
Fuente: Encuesta Mensual de Expectativas Económicas EMEE - Banco de la República.

Por el contrario, la matrícula de vehículos nuevos continuó con una variación positiva similar al trimestre precedente, conservando la tendencia del agregado nacional. En las estadísticas de la Asociación de Movilidad Sostenible (Andemos), las matrículas de automóviles aumentaron 7,2 % al pasar de 1.328 a 1.424 unidades entre el tercer trimestre de 2023 e igual periodo de 2024 (Gráfico 10, panel A). De igual manera, por tipo de vehículos, los utilitarios SUV y los automóviles particulares aumentaron 19,2 % y 8,3 %. Por su parte, las matrículas de motocicletas tuvieron una variación anual de 34,9 %, sobre todo en motos con cilindraje de menor a 200 centímetros cúbicos (Gráfico 10, panel B).

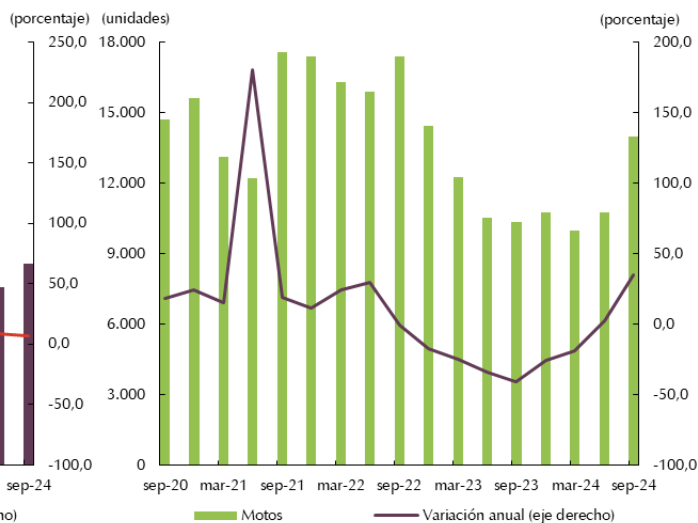
<sup>33</sup> El Centro Nacional de Consultoría (CNC) aplica la EMEE en la región centro-oriente cubriendo los departamentos de Caquetá, Huila y Tolima.

**Gráfico 10**  
**Región Centro. Matrículas de vehículos y motos**  
 (nivel y variación anual)

A. Vehículos



B. Motos



Fuente: Andemos; cálculos Banco de la República.

Finalmente, en los servicios de alojamiento, la tasa de ocupación hotelera promedio ascendió a 49,5 %, según datos suministrados por la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), lo que significó una variación anual negativa de -7,7 puntos porcentuales (pp) (Cuadro 4). Por departamentos, Huila mostró el descenso más pronunciado en la ocupación (-10,5 pp), en tanto que en Tolima la disminución fue de -4,9 pp.

La menor afluencia de huéspedes corporativos y turistas y la ausencia de eventos, afectaron los resultados del sector hotelero, aunada al alto costo de las tarifas que estuvieron alrededor de 245.030 pesos, lo que representó un incremento de 6,7 % frente al tercer trimestre de 2023.

**Cuadro 4**  
**Región Centro. Porcentaje de Ocupación Hotelera**  
 (porcentaje)

Departamentos	2023				2023	2024			Variación anual en pp <sup>1</sup>
	I	II	III	IV		I	II	III	
Tolima	56,0	56,4	65,1	67,8	61,3	56,2	50,0	60,2	-4,9
Huila	47,4	48,8	49,3	49,0	48,6	39,9	40,8	38,8	-10,5
Total regional	51,7	52,6	57,2	58,4	55,0	48,1	45,4	49,5	-7,7

<sup>1</sup> Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales para la ocupación hotelera.

Nota: Dada la suspensión del Sistema de Información Hotelero desde el 11 de octubre de 2024, el informe de septiembre se proyectó con base en un pronóstico realizado mediante un Suavizado Exponencial Triple. Intervalo de confianza del 90%.

Fuente: Cotelco; cálculos Banco de la República.

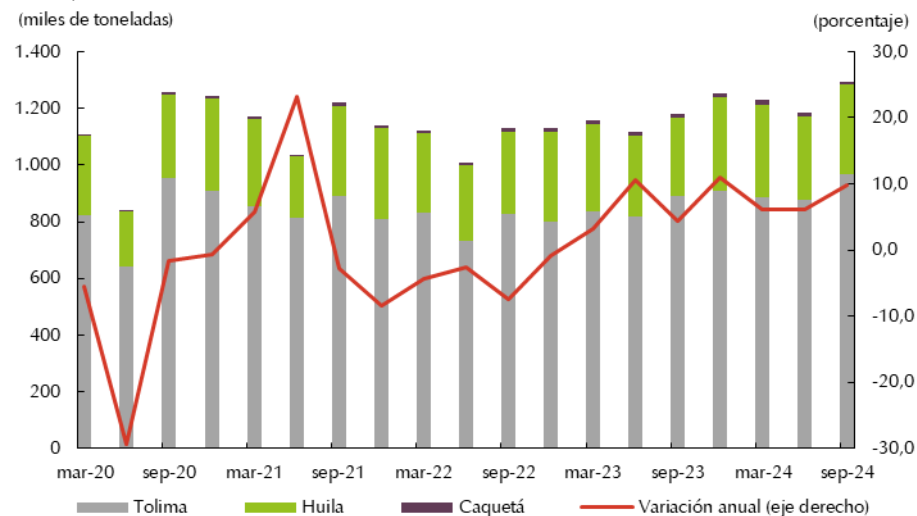
## VII. Transporte

En el tercer trimestre de 2024, la movilización terrestre de carga creció, pese al paro camionero que se presentó en el mes de septiembre. De manera similar, el transporte aéreo de pasajeros aumentó por una mayor dinámica en la oferta de servicios aéreos, así como de usuarios de transporte de servicio

público explicado por un efecto de baja base de comparación. En contraste, se observó una disminución en el transporte intermunicipal, afectado por los cierres viales.

El despacho de carga entre julio y septiembre estuvo condicionado al paro camionero que provocó cierres en varios puntos críticos de las principales vías del país, como medida de inconformidad por el incremento del precio del ACPM. Sin embargo, la región Centro registró un aumento anual de 9,9 %, según lo reportado por el Ministerio de Transporte (Gráfico 11), debido a que el paro no se prolongó. Por su parte, las toneladas movilizadas dentro de la región comprendieron el 15,3 % del total y registraron un aumento de 1,2 %, mientras que los envíos al resto del país crecieron 10,2 % donde destacó el traslado de mercancías hacia Bogotá. Los principales productos transportados fueron productos químicos, minerales y café, siendo las manufacturas de yeso, arenas y aceites crudos de minerales los que contribuyeron en mayor medida al resultado, seguido por los envíos de café que estuvieron en línea con la mayor producción. Por el contrario, los menores despachos de cemento, agua y abonos limitaron el resultado.

**Gráfico 11**  
**Región Centro. Transporte terrestre de carga**  
(nivel y variación anual)



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

El transporte aéreo de pasajeros mantuvo resultados positivos en las tres ciudades principales de la región, impulsado por la operación de nuevas aerolíneas, el aumento de frecuencias y la inauguración de nuevas rutas. Puntualmente, el número de viajeros salidos de las terminales aéreas creció 28,6 %, frente al tercer trimestre del año anterior, para un total de 110,2 miles de pasajeros, según información de la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil) (Gráfico 12, panel A). En Ibagué, una aerolínea comenzó operaciones a principio de año, con una frecuencia diaria en la ruta hacia la capital del país. Por su parte, en Neiva se inauguraron nuevas rutas directas a Cali y San Vicente del Caguán, fortaleciendo la conectividad aérea de la capital huilense. De igual manera, la movilización de pasajeros aumentó en Florencia, pese a la suspensión de servicios de una de las aerolíneas que operaba la ruta hacia Bogotá. Este resultado fue posible gracias a que las compañías restantes aumentaron la frecuencia de sus rutas ya establecidas.

En contraste, la movilización de pasajeros por vía terrestre disminuyó en las tres capitales de la región, con una variación anual de -4,1 % durante el tercer trimestre del año (Gráfico 12, panel B). Esta caída estuvo impactada por la reducción en la operación de las terminales de transporte ante los bloqueos



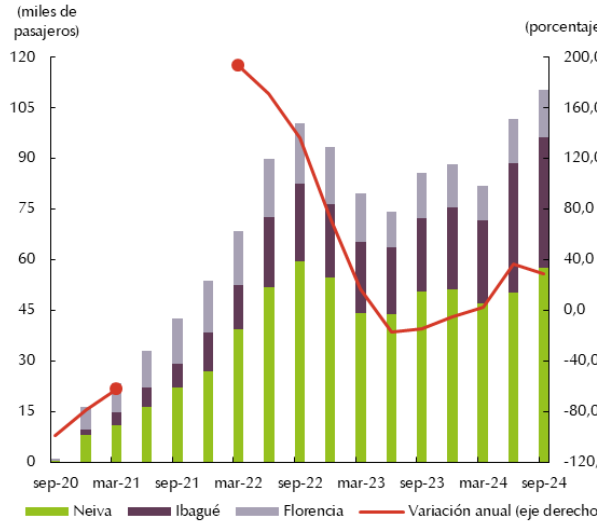
en las vías a raíz del paro transportador en el mes de septiembre. Sin embargo, se lograron mantener habilitadas algunas de las rutas, lo que atenuó el descenso. En particular, continuó en funcionamiento la ruta entre Ibagué y Neiva, mientras que en Florencia solo se realizaron despachos de pasajeros a municipios aledaños.

**Gráfico 12**

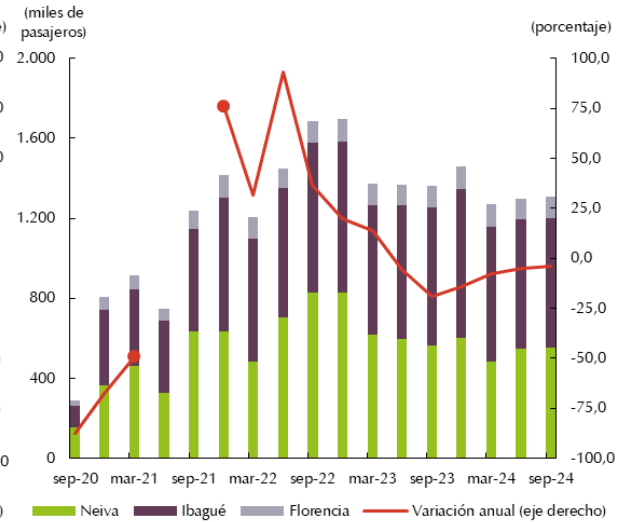
**Región Centro. Pasajeros salidos desde las principales ciudades de la región**

(nivel y variación anual)

A. Aeropuertos



B. Terminales de transporte



Nota: variaciones anuales superiores a 200 % no se muestran en el gráfico.

Fuente: Aerocivil y terminales de transporte de Florencia, Ibagué y Neiva; cálculos Banco de la República.

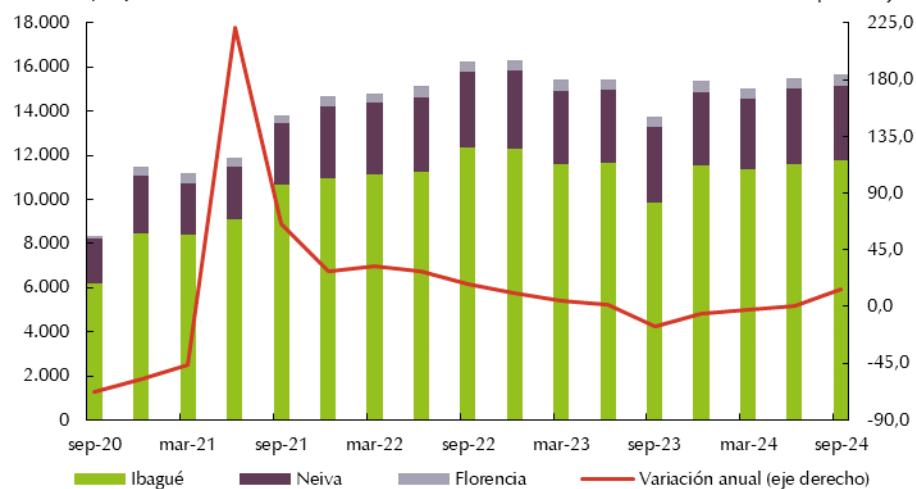
Con respecto al transporte público colectivo, se registró un incremento de 13,9 % en el flujo de usuarios, comparado con el periodo julio-septiembre de 2023, de acuerdo con la Encuesta de Transporte Urbano de Pasajeros (ETUP) del DANE (Gráfico 13).

**Gráfico 13**

**Región Centro. Transporte urbano de pasajeros**

(nivel y variación anual)

(miles de pasajeros)



Fuente: ETUP – DANE; cálculos Banco de la República.

Ibagué fue la única ciudad de la región que presentó crecimiento, el cual estuvo explicado por un efecto base comparación, dado que en agosto del año anterior se presentó un paro de busetas que dejó sin servicio de transporte urbano a la capital tolimense durante dos semanas. De otro lado, Neiva y Florencia evidenciaron descensos cercanos al 2,0 %. Además, esta modalidad continuó en niveles inferiores a los obtenidos antes de la pandemia en las tres capitales.

## VIII. Sistema financiero

El fondeo de recursos del sistema financiero en la región se concentró en productos a la vista, mientras que la cartera mantuvo un resultado similar al periodo anterior con tasas de crecimiento históricamente bajas. No obstante, los desembolsos para compra de vivienda y para el sector agropecuario a través de líneas Finagro presentaron alzas.

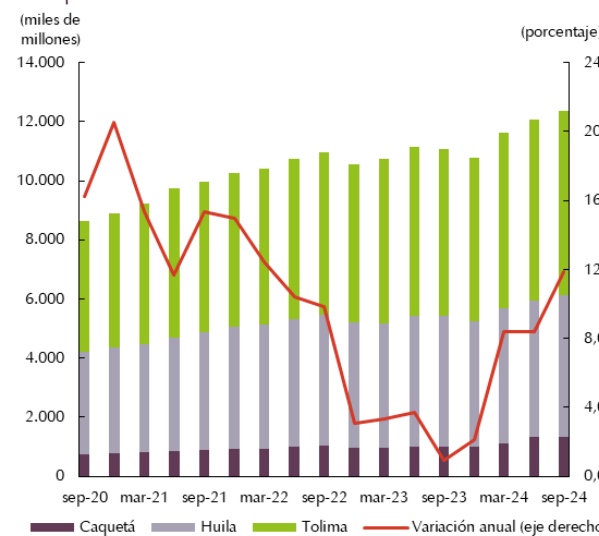
Finalizado septiembre, el saldo de las captaciones cerró en 12,4 billones de pesos, cifra superior en 11,9 % al saldo de un año atrás (Gráfico 14, panel A). La principal fuente de los recursos provino de los depósitos de ahorro (57,8 %), mientras los certificados de depósito a término (CDT<sup>4</sup>) y las cuentas corrientes aportaron 41,9 % del total.

**Gráfico 14**

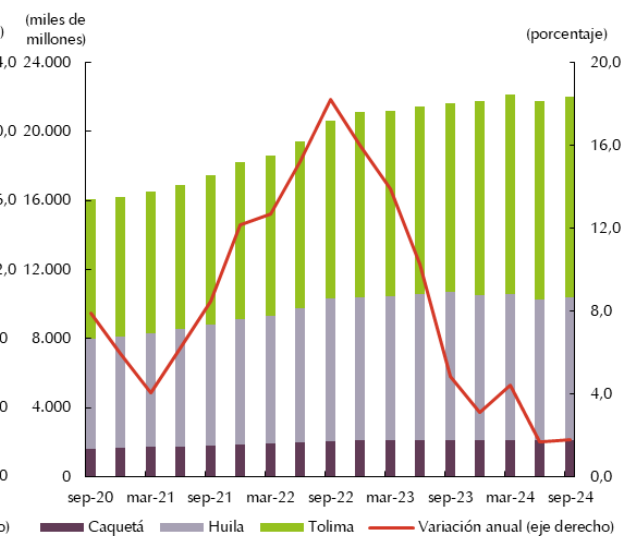
**Región Centro. Saldo de las captaciones y cartera bruta**

(nivel y variación anual)

A. Captaciones



B. Cartera



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

Entre tanto, el saldo bruto de la cartera<sup>5</sup> ascendió a 22,0 billones de pesos, acervo que presentó una variación nominal anual de 1,8 %<sup>6</sup>, nivel que en términos reales ha significado caída desde un año atrás (Gráfico 14, panel B). El leve aumento se explicó en la modalidad de vivienda, comercial y el

<sup>4</sup> La tasa de interés mensual de los Depósitos a Término Fijo (DTF) a 90 días, pasó de 13,07 % a 9,68 % efectiva anual disminuyendo en más de 300 punto básicos.

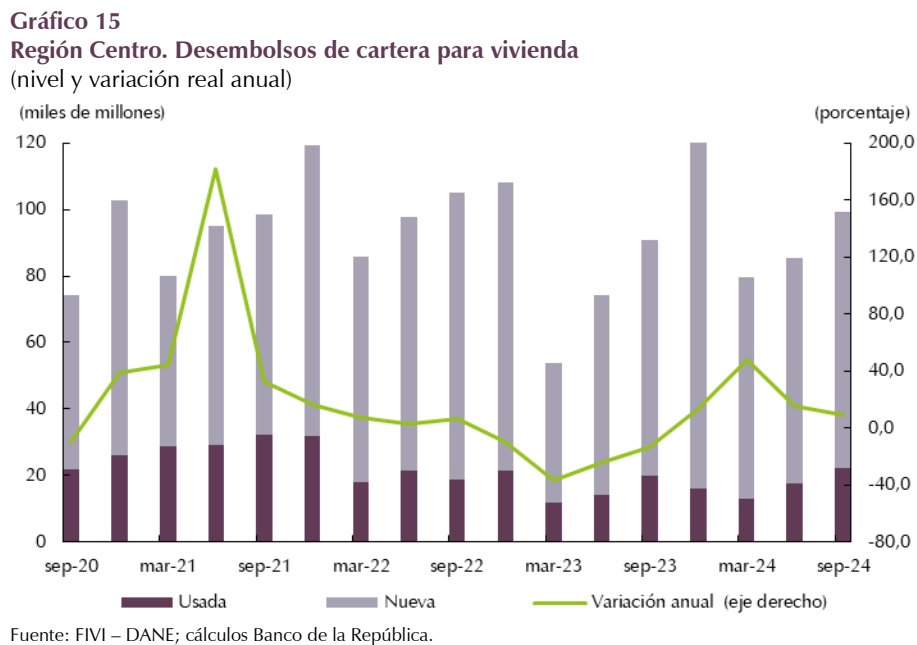
<sup>5</sup> Incluye información de cartera bruta para los establecimientos de crédito: bancos comerciales, compañías de financiamiento, corporaciones financieras y organismos cooperativos.

<sup>6</sup> De acuerdo con el informe de la Superintendencia Financiera de Colombia: *Actualidad del Sistema Financiero Colombiano - septiembre 2024*, la cartera bruta del país presentó un crecimiento nominal anual de 1,5 %.

microcrédito, en tanto que la de consumo disminuyó. Por territorios, solo Tolima registró crecimiento (6,6 %), mientras que las variaciones anuales de la cartera en los departamentos de Huila y Caquetá fueron negativas de -3,7 % y -0,5 % respectivamente.

La cartera corporativa (comercial y microcrédito) registró un incremento anual de 7,2 %, lo que favoreció la implementación de la política de inclusión crediticia establecida en el Decreto 455 de 2023 con créditos productivos, tal como se comentó en el boletín anterior. El financiamiento a los hogares (consumo y vivienda) decreció 1,8 % anual, explicado por la cartera de consumo, ante una postura restrictiva que mantuvieron los intermediarios para otorgar nuevos créditos y prudencia al endeudamiento por parte de los usuarios. De otro lado, los préstamos para vivienda aumentaron 10,3 %, manteniendo buena dinámica en el Tolima.

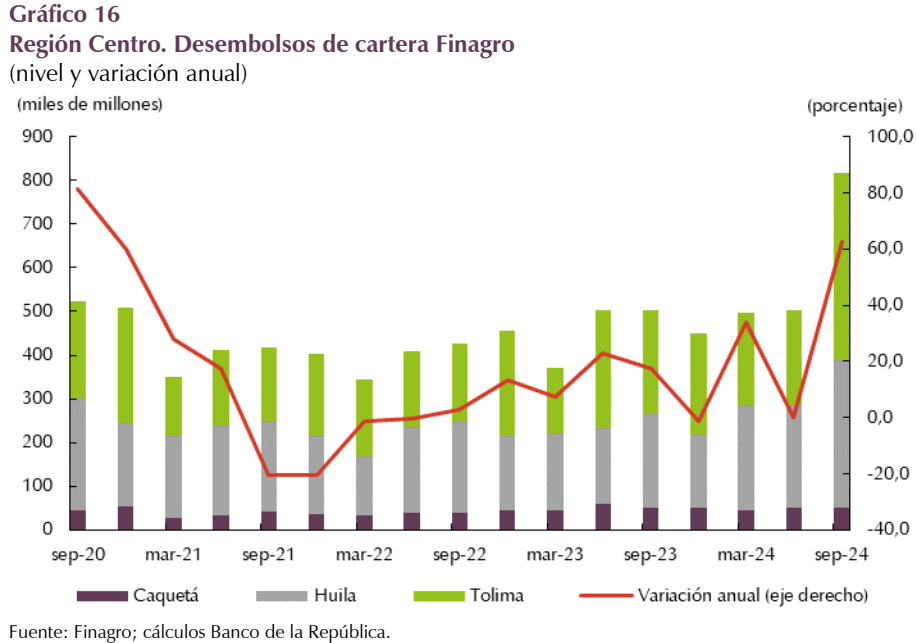
Acorde a lo anterior, las cifras dispuestas por el DANE sobre los desembolsos para la Financiación de Vivienda (FIVI), en el lapso julio-septiembre de 2024 se registraron 2.451 operaciones de crédito para la adquisición de vivienda nueva y usada, por un monto total de 99.128 millones de pesos a precios constantes<sup>7</sup>, superior en 9,3 %, en términos reales frente a igual periodo de 2023 (Gráfico 15). Este resultado estuvo explicado en su totalidad por un mejor desempeño en la financiación para compra de vivienda en Tolima; no obstante, se apreció desaceleración y contrastó con el resultado de los trimestres anteriores.



Por tipo de vivienda, la mayor contribución a la variación (6,7 pp) provinieron de los desembolsos para la compra de nuevas unidades que presentaron un aumento de 8,6 %, mientras que los restantes 2,6 pp los aportó la adquisición de vivienda usada, con un crecimiento de 12,0 %. Para lo corrido del año (enero-septiembre) la tendencia positiva se mantuvo.

<sup>7</sup> Valores absolutos en millones de pesos constantes deflactados con el Índice de costos de la construcción de vivienda a IV trimestre de 2005.

Durante el tercer trimestre, el financiamiento de algunas actividades del sector primario con recursos del Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) contabilizó 13.824 operaciones de crédito, por un monto 818,1 mil millones de pesos, superior en 62,6 % frente a lo registrado en igual periodo de 2023 (Gráfico 16), resultado similar al agregado nacional. Tolima y Huila explicaron el comportamiento positivo, con una alta demanda de recursos para capital de trabajo.



Por tipo de productor, el 58,6 % (equivalente a 479,5 mil millones de pesos) fueron recursos que financiaron a grandes empresarios, el 22,4 % a pequeños productores y el 19,0 % a medianos. Las actividades que más demandaron recursos fueron arroz y avicultura en Tolima y Huila, mientras que para ganadería de carne los recursos se dirigieron a Huila y Caquetá.

## IX. Comercio exterior

Entre julio y septiembre de 2024, las exportaciones de la región Centro evidenciaron un buen desempeño por tercer trimestre consecutivo, impulsado principalmente por el incremento de los envíos de café, producto de mayor relevancia regional, a sus principales socios comerciales. El valor de las exportaciones totales registró una variación de 44,1 % frente al mismo lapso de 2023, para un total de 274,0 millones de dólares FOB (*Free On Board*) (Gráfico 17).

En este periodo, las exportaciones de café verde al exterior, que representaron el 83,6 % del total exportado, mostraron un crecimiento anual de 44,3 %. Este resultado estuvo favorecido por condiciones climáticas más propicias para el cultivo, contrario a lo observado en 2023. Estados Unidos y Japón se destacaron como los principales destinos, con participaciones de 40,6 % y 7,9 % respectivamente, siendo los que más contribuyeron al resultado gracias a los mayores pedidos de café sin tostar ni descafeinar.

De otro lado, el resto de las mercancías también evidenciaron un aumento (1,8 %), jalonado principalmente por el incremento de las exportaciones de cacao crudo, en línea con la mayor demanda

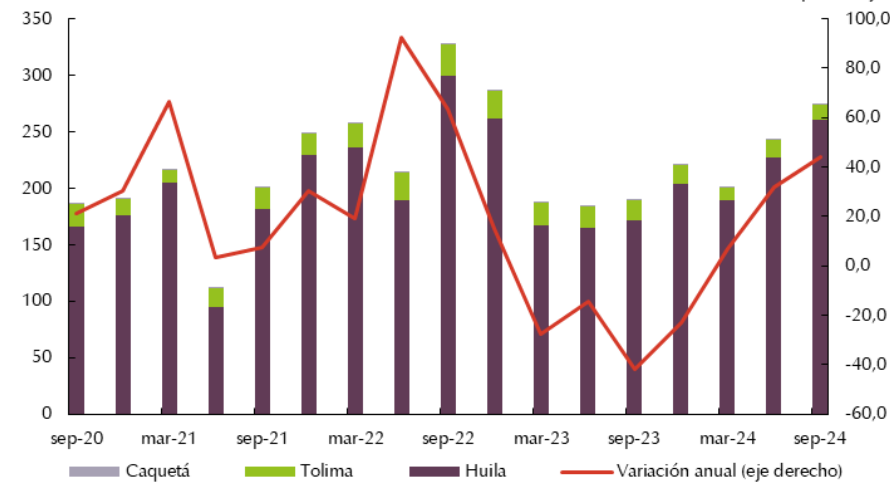
internacional de este producto. Bélgica fue el principal comprador, seguido de Malasia, país que durante el tercer trimestre de 2023 no realizó pedidos de este cacao a la región. Adicionalmente sobresalieron las adquisiciones de tabaco negro por parte de Honduras, así como de bombas centrífugas enviadas a Venezuela.

**Gráfico 17**

**Región Centro. Valor de las exportaciones <sup>P</sup>**

(nivel y variación anual)

(millones de dólares FOB)



<sup>P</sup> Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

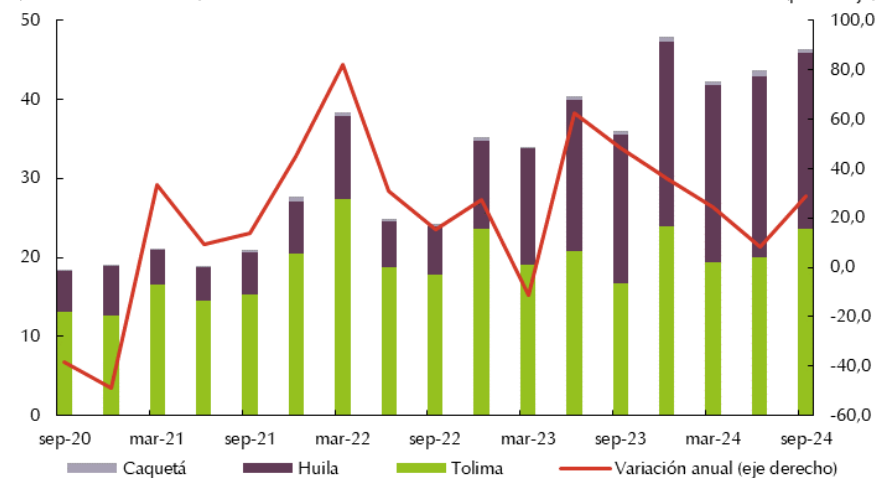
Las importaciones de la región crecieron en los tres departamentos. El valor de las compras al exterior durante el tercer trimestre de 2024 alcanzó 46,4 millones de dólares CIF (*Cost, Insurance and Freight*), mostrando un incremento de 28,7 % respecto al mismo periodo del año anterior (Gráfico 18). Esta dinámica fue resultado de las mayores adquisiciones de bienes de consumo no duradero, particularmente de leche y productos lácteos, y de materias primas y bienes de capital para la industria, tales como motores de corriente alterna y demás aparatos y dispositivos eléctricos.

**Gráfico 18**

**Región Centro. Valor de las importaciones <sup>P</sup>**

(nivel y variación anual)

(millones de dólares CIF)



<sup>P</sup> Cifras provisionales

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

China y Estados Unidos fueron los principales países de origen de las importaciones. Sobresalieron las compras de materias primas, como convertidores eléctricos y células fotovoltaicas provenientes de China, al igual que materiales de construcción de Estados Unidos, en especial accesorios para tuberías. Sin embargo, los que contribuyeron en mayor medida al aumento de las importaciones fueron Chile y Malasia, en su orden. De Chile se recibió en su mayoría leche y nata, así como óxidos de cobre, mientras que de Malasia se realizaron pedidos de máquinas y aparatos para la avicultura, bienes que anteriormente la región no importaba de estos Chile y Malasia, aunque si de otros países.

## X. Mercado laboral

El mercado laboral de la región Centro tuvo resultados mayormente favorables durante el trimestre móvil julio-septiembre de 2024 en comparación con igual periodo de un año atrás. Según la Gran Encuesta Integrada de Hogares (GEIH) del DANE, la tasa de ocupación (TO) se incrementó en las tres ciudades capitales, e incluso en Ibagué llegó a su mayor registro desde el cierre de 2018 (Cuadro 5).

**Cuadro 5**  
**Región Centro. Indicadores del mercado laboral**

Trimestre	Florencia				Ibagué				Neiva				
	TGP	TO	TD	TI	TGP	TO	TD	TI	TGP	TO	TD	TI	
2022	I	65,1	55,3	15,0	62,4	57,0	48,4	15,2	50,2	61,7	54,3	12,0	52,1
	II	64,7	55,4	14,4	58,9	54,6	46,8	14,3	52,4	60,7	53,9	11,3	43,8
	III	63,8	54,7	14,3	59,7	53,9	44,1	18,1	49,1	58,4	51,5	11,9	47,3
	IV	63,2	53,7	15,0	60,4	54,4	45,4	16,5	50,2	59,2	52,5	11,4	49,8
2023	I	61,4	52,2	15,0	59,5	55,5	44,8	19,2	46,2	61,4	52,1	15,1	52,7
	II	62,8	53,3	15,0	55,9	54,8	46,0	16,1	48,7	61,7	53,9	12,6	47,5
	III	61,3	53,1	13,4	54,4	53,9	46,3	14,1	45,9	60,1	52,3	13,0	49,5
	IV	61,3	53,1	13,4	56,2	57,7	49,7	13,9	47,7	60,2	54,2	10,1	53,2
2024	I	62,2	51,4	17,4	58,0	55,8	47,5	14,9	46,6	60,2	52,5	12,7	49,8
	II	64,0	53,7	16,1	57,1	53,7	45,7	14,9	49,4	60,9	55,2	9,3	47,3
	III	61,9	53,8	13,0	54,5	58,8	50,5	14,1	50,5	59,8	54,4	9,1	50,1

Nota: TGP: Tasa Global de Participación (población económicamente activa / población en edad de trabajar); TO: Tasa de Ocupación (ocupados / población en edad de trabajar); TD: Tasa de desempleo (desempleados / población económicamente activa); TI: Tasa de informalidad (informales / ocupados).

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

A pesar de la mayor ocupación, la fuerza de trabajo tuvo un importante incremento en Ibagué (Gráfico 19, panel A) por lo que hubo un exceso de oferta y la tasa de desempleo (TD) alcanzó 14,1 %, la más elevada de la región. Por el contrario, en Neiva se mantuvo estable la oferta de mano de obra al tiempo que la cantidad de ocupados aumentó, por lo que la cantidad de desempleados en la capital huilense tuvo una significativa caída de 29,8 % (Gráfico 19, panel C) y la TD se ubicó en 9,1 %, la más baja de la región y del registro histórico de la ciudad (cifras comparables desde 2007).

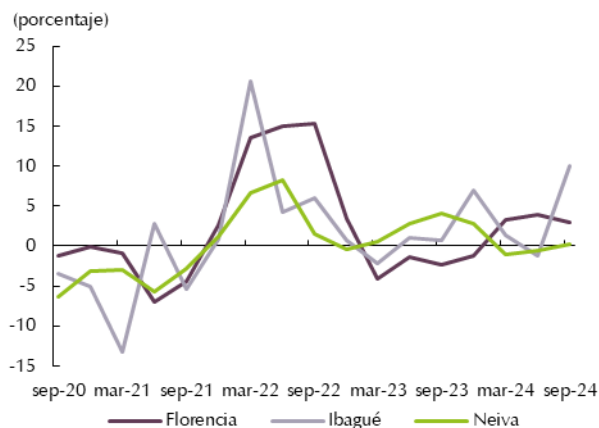
Entretanto, en Florencia se compensaron los incrementos en oferta (fuerza de trabajo) y demanda (ocupados) de mano de obra, por lo que la cantidad de desocupados se mantuvo similar frente a un año atrás. Sin embargo, la mayor población económicamente activa generó que la TD disminuyera hasta 13,0 %.

Gráfico 19

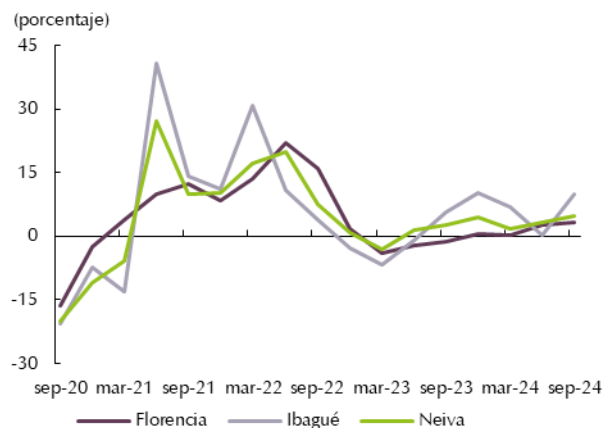
Región Centro. Mercado laboral

(variación anual número de personas)

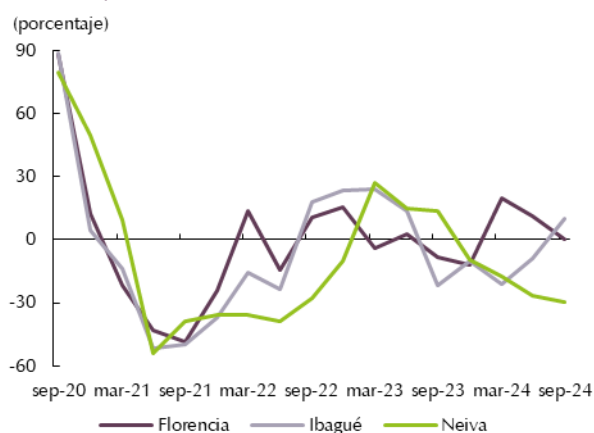
A. Fuerza de trabajo



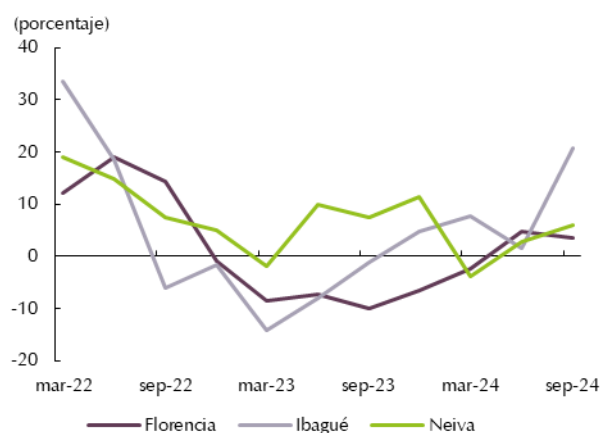
B. Ocupados



C. Desocupados



D. Informales



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

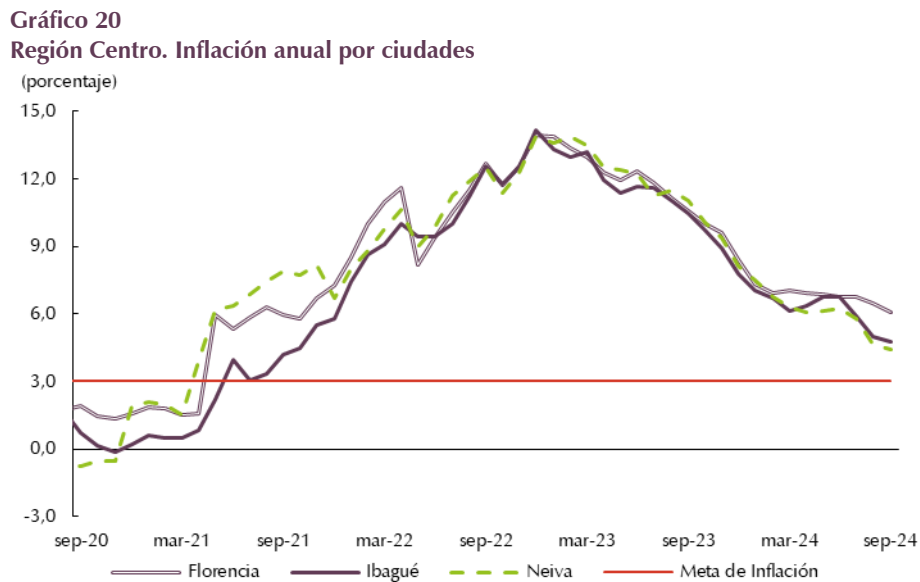
En cuanto las actividades económicas, las que más contribuyeron a incrementar la ocupación fueron el comercio en Ibagué y Florencia, en línea con el mejor desempeño en las ventas de vehículos, así como la construcción y actividades profesionales, científicas técnicas y administrativas en Ibagué y Neiva, y en menor medida industria en Ibagué. Por el contrario, las ramas de actividad que más expulsaron mano de obra fueron administración pública y actividades artísticas y de entretenimiento en Neiva, e información y comunicaciones en Ibagué.

En cuanto a la calidad del empleo, desmejoró en las tres ciudades. En Ibagué se observó el mayor incremento en el número de trabajadores informales (Gráfico 19, panel D) y la tasa de informalidad (TI) se ubicó en 50,1 %. No obstante, fue Florencia la ciudad con la TI más elevada de la región (54,5 %).

## XI. Precios

Al cierre de septiembre de 2024, la inflación al consumidor calculada por el DANE para las ciudades capitales de la región Centro, continuó en la senda de descenso hacia la meta de convergencia del 3,0 % establecida por la autoridad monetaria. Fue así como los resultados en Neiva e Ibagué siguieron acercándose al límite superior del rango meta (4,0 %) y fueron inferiores al resultado nacional que se ubicó en 5,81 %.

Las variaciones anuales del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en Neiva e Ibagué se ubicaron en 4,44 % y 4,79 %, respectivamente, inferiores en más de 5,0 pp al reportado en igual mes del año anterior, mientras que el indicador para Florencia se situó en 6,07 % (Gráfico 20).



Dentro de los componentes de la canasta, la mayor reducción se experimentó en el grupo de transporte, seguido de muebles y artículos para el hogar, así como de alimentos (ante los ciclos productivos de algunos productos que generaron una mayor oferta) y bebidas no alcohólicas. No obstante, se observó una ligera alza en precios relacionados en los servicios de educación y en las tarifas de agua, electricidad y gas.

Un análisis detallado de la inflación en la ciudad de Neiva presentó una desaceleración en la canasta del grupo de alimentos, que se ubicó en 1,68 % cuando un año atrás estaba en 11,20 % (Cuadro 6). Esto fue explicado por los alimentos primarios o perecederos que redujeron 2,06% sus precios respecto al mismo mes de 2023, en especial los tubérculos como arracacha y yuca, además de tomate, cebolla, huevos y algunas frutas frescas. Igualmente, se registró disminución en los precios de productos procesados, tales como trigo y maíz con sus derivados, legumbres secas, aceites comestibles, margaritas y grasas animales y vegetales, arroz y pastas alimenticias.

En contraste, la inflación de regulados mantuvo una alta variación anual en el IPC, que pasó de 20,80 % a 16,20 % entre septiembre de 2023 y 2024. Los mayores incrementos se registraron en las tarifas de servicios públicos domiciliarios (gas, energía eléctrica, agua y alcantarillado), peajes, servicios de educación y salud.



**Cuadro 6**  
**Neiva. Indicadores de inflación al consumidor**  
 (variación anual)

Descripción	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	sep-24
Total	11,00	8,11	6,32	6,24	4,44
Sin Alimentos	10,95	9,35	7,55	5,84	5,15
Bienes sin alimentos ni regulados	10,51	6,63	1,70	0,14	-0,84
Servicios sin alimentos ni regulados	7,88	7,22	5,84	4,58	3,75
Regulados	20,80	19,22	20,02	16,47	16,20
Alimentos (incluye bebidas no alcohólicas)	11,20	3,49	1,70	7,81	1,68
Alimentos Primarios o perecederos	16,25	-2,78	-3,85	19,44	-2,06
Alimentos Procesados	9,38	5,87	3,83	3,85	3,12

Fuente: DANE; cálculos Banco de la República.

Con base en la información del Sipsa del DANE, el volumen de productos perecederos recibidos en la central de abastos de Neiva Surabastos creció anualmente 8,6 %, tanto en el grupo de frutas frescas (en diversas variedades de mango, limón y aguacate), tubérculos (arracacha, yuca y papa) y verduras y hortalizas (ahuyama, tomate, habichuela y arveja), lo que pudo incidir en los incrementos más moderados o incluso caída de sus precios.

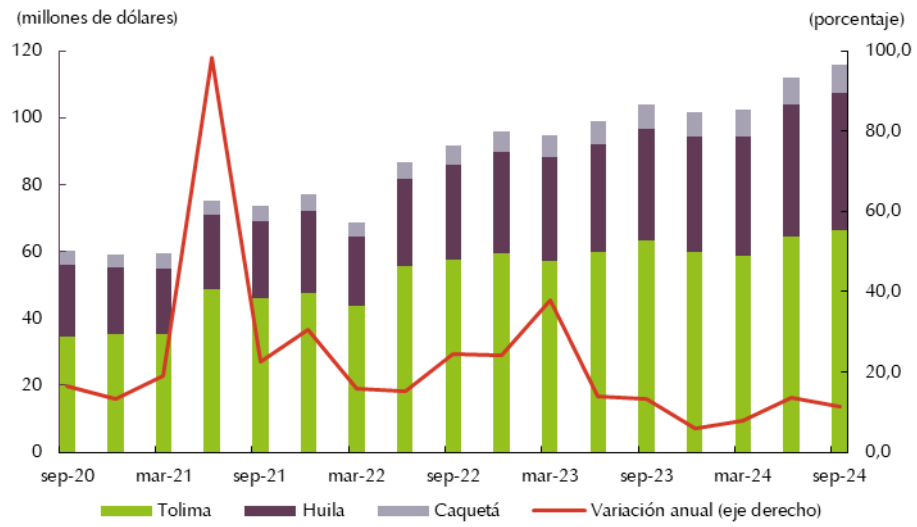
## XII. Otras variables económicas

### Remesas

Durante el tercer trimestre de 2024, la región Centro recibió por concepto de remesas de trabajadores del exterior 115,9 millones de dólares, lo que consistió en un aumento de 11,4 % comparado con el mismo periodo de 2023 (Gráfico 21). De igual manera, las remesas valoradas en moneda local crecieron 12,8 % al registrar 474,8 millones de pesos, en línea con una depreciación del peso colombiano frente al dólar estadounidense de 1,2 %. El monto total captado por la región alcanzó una cifra récord, tanto en moneda local como en moneda extranjera, lo que sugiere mayor soporte al consumo de los hogares.

Con respecto a la procedencia de estos recursos, Estados Unidos se mantuvo como el principal país de origen con una participación de 71,6 %, para un total de 83,3 millones de dólares. No obstante, los ingresos percibidos de España fueron los que contribuyeron en mayor medida al buen resultado, con un incremento de 59,7 % frente a igual trimestre del año anterior. Las remesas enviadas desde el resto de los países crecieron levemente, con excepción de Chile que evidenciaron una variación anual de -0,2 %.

**Gráfico 21**  
**Región Centro. Ingresos de remesas**  
 (nivel y variación anual)



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



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



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



Sugerencias y comentarios:  
[atencionalciudadano@banrep.gov.co](mailto:atencionalciudadano@banrep.gov.co)