



BOLETIN ECONOMICO REGIONAL

REGION CENTRO-ORIENTE

Banco de la República
Subgerencia de Estudios Económicos
Centro Regional de Estudios Económicos CREE
Bucaramanga

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

Para comentarios favor dirigirse al correo electrónico amojicpi@banrep.gov.co y/ó al teléfono 6303646.

Septiembre de 2006

Número 01

Santander

Santander. Indicadores Económicos Regionales

Indicadores Económicos	Unidades	2005	2006	Variación
				%
IPC - Inflación, Bucaramanga (anual a agosto)	%	5,57	6,39	14,7
Tasa de desempleo - Area Metropolitana (a junio)	%	15,2	12,5	-17,8
Movimiento de Sociedades (a agosto)				
Inversión neta	Millones \$	36.748	32.593	-11,3
Sociedades constituidas	"	18.544	16.312	-12,0
Sociedades reformadas	"	21.413	18.762	-12,4
Sociedades disueltas	"	3.209	2.481	-22,7
Exportaciones no tradicionales (enero) ¹	Miles US	21.559		-100,0
Importaciones (enero) ¹	Miles US	16.138		-100,0
Gobierno Central Departamental (a junio)				
Ingresos totales	Millones \$	263.878 ^r	325.106 ^p	23,2
Gastos totales	"	325.145 ^r	385.600 ^p	18,6
Gobierno Central Municipal (a junio)				
Ingresos totales	Millones \$	122.925 ^r	136.575 ^p	11,1
Gastos totales	"	125.388 ^r	111.883 ^p	-10,8
Recaudo de Impuestos Nacionales (a junio)	Millones \$	480.770	574.589	19,5
Renta	"	100.688	127.967	27,1
IVA	"	102.117	141.363	38,4
Retención	"	196.079	221.985	13,2
Tributos Externos	"	76.314	77.132	1,1
Otros ¹	"	5.572	6.142	10,2
Sistema Financiero de Santander (a junio)				
Captaciones	"	2.431.028	2.835.721	16,6
Colocaciones	"	2.091.919	2.701.377	29,1
Consumo Energía Santander (Kwh) (a agosto)	Miles	752.700	819.545	8,9
Consumo Gas Natural - Pies cúbicos ² (a agosto)	Millones	2.887	2.896	0,3

r: Cifras revisadas. p: información provisional.

¹ Incluye impuesto al patrimonio, errados y otros. ² Incluye 8 municipios de Santander.

Fuente: DIAN, DANE, Cámara de Comercio, Superintendencia Financiera, Banco de la República.

PANORAMA ECONOMICO REGIONAL

El comportamiento de la economía del departamento de Santander a junio y agosto de 2006, refleja ciertos contrastes entre un incremento anual de la inflación y una disminución de la tasa de desempleo y entre una desaceleración en la inversión neta en sociedades y un buen desempeño presentado por el sistema financiero en su conjunto. En efecto, la tasa de inflación anual a agosto, se ubicó en 6.39%, muy superior al resultado alcanzado en igual período de 2005, que fue de 5.57% y por encima del total nacional anual de 4.72%. A su vez, la tasa anual de desempleo decreció en 17.8%, medida al mes de junio.

La variación del IPC año corrido muestra que las ciudades de Bucaramanga y Cúcuta se encuentran entre las de mayor variación por encima del promedio nacional (3.85%), estas dos capitales del oriente colombiano registraron en su orden a agosto del presente año 5.24% y 5.17%, confirmando de esta manera las variaciones significativas en año completo (las más altas del país), cuyos porcentajes alcanzaron el 6.39% y 5.90% respectivamente, superando la meta de inflación fijada para el presente año.

Es factible que estas presiones sobre los precios para la ciudad de Bucaramanga estén sustentadas por el inicio de las obras del Sistema de transporte masivo "Metro línea" y por la ejecución de otras obras de infraestructura vial que adelanta el gobierno local como complemento al plan maestro de transporte que se encuentra en su primera fase de ejecución; señalemos, que la variación en año corrido por concepto de transporte alcanza al mes de agosto el 8.84%, seguido por el rubro de alimentos con el 6.19%; para la ciudad de Cúcuta, ciudad de frontera, es probable que la presión en los precios de los alimentos, (7.12%) asociado a la caída en el tipo de cambio de la divisa en el mercado paralelo, cuyo valor transado se ha venido

cotizando entre los 0.82 y 0.83 pesos por Bolívar hayan sido los factores incidentes en el significativo aumento del índice de precios global.

En las dos ciudades de frontera se ha venido observando un fenómeno económico de repercusiones sociales apremiantes cuyo cálculo es complicado de establecer y tiene que ver con la aparición transitoria de una demanda con un representativo poder adquisitivo, la cual ha estimulado el crecimiento de mercados como el de la construcción y la venta de vehículos, registrándose al interior de estos sectores, aumentos significativos.

Por el lado del sector agrícola cabe señalar, que el crédito de fomento aprobado por FINAGRO para el departamento de Santander en el período enero-junio de 2006 registró un aumento del 4.92% respecto de igual período del año 2005, destacándose el renglón de cultivos ordinarios cuyo monto ascendió a los \$50.365 millones y el 89% del total aprobado; para el departamento de Norte de Santander el monto aprobado ascendió para el renglón de cultivos ordinarios a \$18.591 millones y el 97.3% del total aprobado.

En materia de refinación de petróleo se destaca el buen desempeño del complejo industrial de Barrancabermeja, cuya carga de crudo en el mes de junio llegó a los 238.690 barriles, manteniendo un promedio en el año de 236.682 barriles, lo cual le permitió absorber el 74.1% en promedio del total de crudo refinado en el país durante el primer semestre del año 2006; el restante 25.9% fue refinado en los complejos de Apiay, Cartagena y Orito, este último en el Putumayo.

Por su parte la producción de petróleo alcanzó al final del mes de julio para los departamentos de Santander y Norte de Santander un volumen total de 4.070.967 barriles y 543.067 barriles en su orden, con una participación global dentro del total nacional del 4.1%.

En materia de regalías carboníferas el departamento de Norte de Santander ha recibido a agosto de 2006 un total de \$3.945 millones, constituyéndose en el cuarto

departamento en cuanto al monto recibido por detrás de La Guajira, Cesar y Magdalena.

Durante el primer semestre de 2006, el sector avícola se consolida como uno de los más dinámicos del país, lo cual se manifiesta en la modernización de la avicultura, observándose mejores niveles de competitividad y una gran oferta de pollo y huevo. La industria avícola de Santander no es ajena a este proceso, gracias a la enorme demanda de pollo y huevo dentro y fuera de la región, con una importante capacidad de oferta de pollito de un día, pese al impacto generado por el cierre del mercado venezolano, lo cual se ha visto reflejado en el registro nulo de sus exportaciones.

No obstante, en el primer semestre de 2006 se evidenció una reactivación de la tendencia de crecimiento de los precios de las materias primas, debido a la devaluación de la tasa de cambio, siendo su mayor efecto a partir de abril de 2006.

El subsector de cuero, calzado y sus manufacturas es líder en Santander, con una imagen consolidada en el exterior, especialmente en Ecuador, Estados Unidos, Puerto Rico y Panamá. El cluster en Santander según cifras de la Cámara de Comercio a diciembre de 2005, cuenta con 1.147 empresas dedicadas a la producción de cuero, calzado y sus manufacturas, de las cuales 1.014 están dedicadas a la producción de calzado, 116 a la marroquinería y 17 empresas están relacionadas con la curtición.

A su vez, Bucaramanga presenta altas proyecciones de crecimiento, especialmente del calzado, por tratarse de una industria con conceptos de elaboración de productos artesanales con alto valor agregado. Por su parte, el departamento de Norte de Santander presentó un comportamiento positivo en el renglón de exportaciones de calzado, al pasar de 115 mil dólares en ventas externas durante los tres primeros meses de 2005, a 938 mil dólares en el mismo período de 2006, con un crecimiento del 715%.

La construcción continúa siendo uno de los sectores que mayor dinamismo ha observado

durante el año 2006 en la ciudad de Bucaramanga y su Área metropolitana, con un incremento del 84.6% en el total de área licenciada a julio de 2006, siendo el renglón de vivienda multifamiliar el más activo, concentrando una participación del 67.2% de este total.

Se espera un repunte del área comercial construida, como producto de la iniciación de las obras de construcción de un complejo comercial, cuya área construida se estima en cerca de los 48.500 metros cuadrados.

La Regional de la DIAN Nororiental, conformada por las oficinas de Bucaramanga, Cúcuta, Valledupar, Barrancabermeja y Arauca recaudó por concepto de impuestos nacionales durante el primer semestre de 2006 la suma de \$574.590 millones, monto superior en \$45.000 millones a la meta asignada, lo cual representó un cumplimiento del 108% y un recaudo adicional de \$93.820 millones (20%) superior a lo observado en el mismo período del año 2005.

La oficina de Bucaramanga concentró el 56% del recaudo total, seguido por Cúcuta con el 29%, Valledupar con el 8%, Barrancabermeja con el 5% y Arauca con el 2%. El recaudo por concepto de retención en la fuente alcanzó el 38.5% del total, seguido por el IVA interno con el 24.6% y el impuesto de renta con el 22.3% y con lo cual se alcanzó el 85.4% del total recaudado; se resalta, que estos tres conceptos superaron la meta fijada por este organismo; situación diferente se registró para el caso del recaudo aduanero que representó el 13.4% del total recaudado, y cuyo cumplimiento alcanzó solo el 89% de la meta fijada para el periodo analizado.

En lo relacionado con finanzas públicas a junio de 2006, se presentaron incrementos de 23.2% en los ingresos totales del gobierno central departamental y de 11.1% en la administración central de Bucaramanga.

El primer ente, explicó su resultado en los mayores recursos provenientes de las transferencias, especialmente por el Sistema General de Participaciones – SGP- y el creciente recaudo de los gravámenes al consumo de

cerveza y timbre y circulación y tránsito, además del aumento en el renglón de “otros ingresos no tributarios.

Por su parte, el municipio capital, incrementó su ingresos básicamente por la parte tributaria, representada en los rubros de predial y complementarios, industria y comercio y sobretasa a la gasolina. En materia de gastos, las variaciones para los dos entes analizados fueron en su orden de 18.6% y -10.8%, dirigidos en su mayor parte a funcionamiento.

Las exportaciones no tradicionales de Santander a junio de 2006 presentaron un aumento del 4.3%, destacándose los sectores de leche y productos lácteos, aparatos y artefactos mecánicos y tejidos de punto entre otros; por su parte las importaciones crecieron en un 23.3%; para el Norte de Santander sus exportaciones aumentaron 17.9% y sus importaciones en un 2.5% para el mismo periodo.

De igual forma, entre enero y junio de 2006, las ventas a los mercados internacionales de productos manufacturados en Norte de Santander sumaron 80,6 millones de dólares, según reporte de Proexport. La cifra contrasta favorablemente con los 58,8 millones registrados para el mismo periodo de 2005 por los empresarios regionales, que equivale a un incremento de 37%.

La inversión neta en sociedades registró a agosto un variación negativa de 11.3%, atribuible a los descensos significativos en los ramos de intermediación financiera; otros servicios comunitarios, sociales y personales; agricultura, ganadería, caza y silvicultura y hoteles y restaurantes, como los más representativos.

El sector financiero de Santander, siguió mostrando variaciones positivas, al señalar a junio de 2006, avances de 16.6% en las captaciones y 29.1% en las colocaciones, este último influenciado por una mayor confianza de los consumidores y comerciantes en la utilización del crédito.

Norte de Santander

Norte de Santander Indicadores Económicos Regionales

Indicadores Económicos	Unidades	2005	2006	Variación %
IPC - Inflación Cúcuta (enero a agosto)	%	4,21	5,17	22,80
Tasa de desempleo - Área metropolitana (a junio)	%	14,60	13,30	-8,90
Inversión neta (a junio)	Millones \$	12.331	42.411	243,94
Exportaciones no tradicionales - Valor FOB (enero a junio)	Miles US	526.652	651.806	23,76
Importaciones - Valor CIF (enero a junio)	Miles US	42.679	43.739	2,48
Gobierno Central Departamental (1)				
Ingresos totales	Millones \$	113.420	109.028	-3,87
Gastos totales	"	116.183	118.512	2,00
Gobierno Central Municipal (1)				
Ingresos totales	Millones \$	130.581	186.476	42,80
Gastos totales	"	127.928	184.630	44,32
Área aprobada total (enero a julio)	M\$	86.466	278.446	222,03
Área aprobada para vivienda (enero a julio)	M\$	65.148	118.296	81,58
Sacrificio de Ganado				
Vacuno (enero a junio)	Cabezas	23.821	24.334	2,15
Consumo Energía Norte de Santander a agosto - (Kwh)	Miles	489.801	532.114	8,64
Consumo Gas Natural Área Metropolitana a agosto - (M\$)	"	9.865	9.670	-1,98

(1) Información provisional a junio

Fuente: DANE; Cámara de Comercio, Gases del Oriente, Centrales Eléctricas de Norte de Santander Banco de la República - Finanzas Públicas.

Bancoldex, confirma, que están disponibles \$10.206 millones de la línea especial de crédito acordada para la ciudad de Cúcuta. El total del cupo de endeudamiento para los empresarios de la región llega a los \$20.400 millones.

Estos recursos van dirigidos a las personas naturales y jurídicas consideradas como mipymes, cuyas sedes principales estén localizadas en Norte de Santander, y para los diferentes renglones económicos, que lleven por lo menos seis meses de estar desarrollando la actividad para la cual se solicita el crédito.

Según la Central de Abastos –CENABASTOS–, la ciudad de Cúcuta se ubicó en la quinta posición en Colombia dentro de la comercialización de alimentos, al ingresar 11.970 toneladas métricas en el mes de agosto. La capital de Norte de Santander a pesar de haber bajado en 85 toneladas el abastecimiento respecto a julio, se mantuvo detrás de Bogotá, Medellín y Bucaramanga.

En lo que respecta a los combustibles, un informe de Fendipetróleos, permite establecer que los recaudos por sobretasa a la gasolina colombiana en Norte de Santander correspondientes a las ventas de julio, ascendieron a \$1.376 millones; de este total,

\$250,2 millones corresponden a la Nación, \$478,0 millones para el Gobierno Central Departamental y \$648,2 millones se distribuyeron entre 17 municipios del departamento. A su vez, la alcaldía de Cúcuta recibió \$156,8 millones por este concepto.

Los recursos son de libre destinación, pero en un gran porcentaje van para la recuperación de la malla vial de la ciudad.

Boyacá

Boyacá Indicadores Económicos Regionales¹

Indicadores Económicos	Unidades	2005	2006	Variación %
Inversión neta Boyacá	Millones \$	3.239	3.772	16,5
Sociedades constituidas	"	6.350	4.318	-32,0
Sociedades reformadas	"	8.265	8.801	6,5
Sociedades disueltas	"	11.376	9.347	-17,8
Exportaciones	Miles US	39.277	n.d.	–
Importaciones	Miles US	8.308	n.d.	–
Variación de precios al consumidor Tunja	Variación	0,69	0,72	4,3
Licencias de Construcción Área Total	M\$	597	511	-14,4
Recaudo de Impuestos Nacionales				
Renta	"	15.191	9.046	-40,5
IVA	"	20.821	16.543	-20,5
Retención	"	25.699	23.170	-9,8
Consumo Energía Tunja - KV/hora (acumulado)	Miles	37.663	37.439	-0,6
Abonados de agua Tunja	Abonados	31.527	33.137	5,1
Metros cúbicos vendidos	Miles	2.926	2.974	1,6
Abonados al alcantarillado	Abonados	31.026	32.635	5,2
Abonados Consumo Gas Residencial Tunja	No.	18.622	n.d.	–
Abonados Consumo Gas Comercial Tunja	No.	315	n.d.	–
Gobierno Central Departamental				
Ingresos totales acumulado	Millones \$	198	227	14,6
Gastos totales	"	178	286	60,7
Gobierno Central Municipal				
Ingresos totales acumulado	Millones \$	44	51	15,9
Gastos totales	"	30	34	13,3
Sacrificio de Ganado				
Vacuno	Cabezas	17.879	18.481	3,4
Porcino	Cabezas	6.262	7.595	20,9

n.d.: Información no disponible.

¹ Información a junio de 2006.

Fuente: DIAN, DANE, Cámara de Comercio de Tunja, Duitara y Sogamoso, EPSA y Gas natural.

El comportamiento de los principales indicadores del departamento de Boyacá, permite establecer las siguientes consideraciones:

Con base en un ejercicio de medición de precios realizado por la Cámara de Comercio de Tunja, al mes de agosto de 2006, se registró una variación de precios al consumidor – VPC - de 0.78%, siendo la más alta después de marzo, 1.02%. A su vez, la

variación acumulada enero - agosto en la capital boyacense fue de 6.26%.

Por el lado de los impuestos nacionales, según cifras suministradas por la DIAN, Seccional Tunja, se registró durante el primer semestre de 2006 un recaudo de \$48.7 millones, con un cumplimiento de 20% en personas jurídicas, 12% en naturales y 61% en grandes contribuyentes.

Los mayores ingresos fueron en retención en la fuente por grandes contribuyentes, 64%, en personas jurídicas 31% y personas naturales 8%, representando el 68% del total de los ingresos recaudados por esta administración, gracias a los pagos realizados especialmente por: Grupo Siderúrgico Diaco (industrias básicas de hierro y Acero) como una entidad auto retenedora, aportó un 54%; en un 10% Compañía Eléctrica del Sochagota, Empresa de Energía de Boyacá en un 9%, y en otras empresas como: Departamento de Boyacá 4%, Lotería de Boyacá, municipio de Puerto Boyacá y Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia, que aportaron 2% en este impuesto.

El impuesto de renta se explicó básicamente por la Compañía Eléctrica de Sochagota, quien aportó el 75% del total recaudado; mientras que las empresas Sera Q.A. Tunja, 11% y Empresas Públicas de Puerto Boyacá, 3%, siguieron en importancia.

El movimiento de sociedades reportado por la Cámara de Comercio de Tunja, permite establecer, que a pesar de la caída en el número de sociedades constituidas y del capital involucrado (- 32,0 por ciento), la inversión neta, superó los \$3.700 millones.

La actividad que jalonó la inversión empresarial durante el primer semestre de este año, fue la finca raíz, seguida de la industria manufacturera; mientras que retrocedieron los renglones de hoteles y restaurantes y servicios sociales y de salud, evidenciando un prematuro marchitamiento de su rápido dinamismo reciente. Dentro del perfil productivo de Boyacá, el comercio y talleres automotrices siguen siendo el eje del tejido empresarial de la región.

Cabe señalar, que el mayor repunte de la inversión se registró en Duitama, no obstante que Tunja preserva el liderazgo inversionista, que pronto se acentuará con proyectos en curso relacionados con el sector del comercio.

Por su parte, lo bancos comerciales de Boyacá, según cifras de la Superfinanciera, captaron durante el primer semestre de 2006, un total de \$1,4 billones, colocando un poco más de \$ 740.000 millones, básicamente en un 90%, en las modalidades de crédito de consumo y comercial y el resto en créditos de vivienda.

Finalmente, con base en cifras de la URPA de la Secretaría de Agricultura de Boyacá, se estableció que el sector agrícola evidenció en lo corrido del año, un crecimiento del área cultivada en arracacha y maíz, mientras en los demás cultivos (haba, tabaco negro y yuca) se presentó una caída.

En cultivos permanentes, el comportamiento a nivel agregado fue negativo, con decrecimientos en la producción de -15.8%, en el área sembrada de -10.8% y en productividad de -9.3%. En efecto, mientras la caña panelera registró indicadores negativos, otros como la ciruela y el durazno evidenciaron recuperación. En papa el pronóstico es de disminución de la producción.

En cultivos transitorios, se apreció incrementos en el área dedicada a cultivos de zanahoria, trigo, tabaco rubio y frijol y baja en la cebolla bulbo.

Análisis sectorial

Acerías Paz del Río es una empresa que en los últimos años ha venido consolidando sus procesos productivos con eficiencia, lo cual ha permitido su viabilidad financiera, que años atrás era impensable. De igual manera, se ha fortalecido su fuerza laboral representada en mineros, trabajadores de planta de producción y personal administrativo.

Adicionalmente, la empresa cuenta con grandes reservas en mineral de hierro, carbón y caliza, lo que la convierte en una de las

pocas Siderúrgicas Integradas a nivel mundial, garantizando de esta manera su operación a futuro, así como un significativo valor a ojos de los grandes actores de la industria del acero en el mundo. Acerías es la única siderúrgica integrada de Colombia, porque cuenta con los recursos naturales necesarios para la producción de acero: mineral de hierro, caliza y carbón siderúrgico.

No obstante, la empresa enfrenta serios problemas en materia administrativa, que se alejan del objetivo común planteado inicialmente y que se relaciona con el fortalecimiento de la misma.

Cabe señalar, que en aras de un posible proceso de venta, el Gobierno Nacional a través del Instituto de Fomento Industrial -IFI-, contrató a la firma de banca de inversión "Latinvesco", para que hiciera un proceso de valoración de la empresa, sin contar con un proceso de selección abierta, que permitiera la participación de otras compañías de banca de inversión y sobretodo de trayectoria internacional y reconocida experiencia en la valoración de empresas del sector siderúrgico y minero.

De hecho, se hace necesario que el proceso de venta se haga de cara al público, mediante un proceso de subasta que brinde una garantía de transparencia a todos los agentes involucrados con la Siderúrgica.

(Diario Boyacá 7 días. Septiembre 22 de 2006)