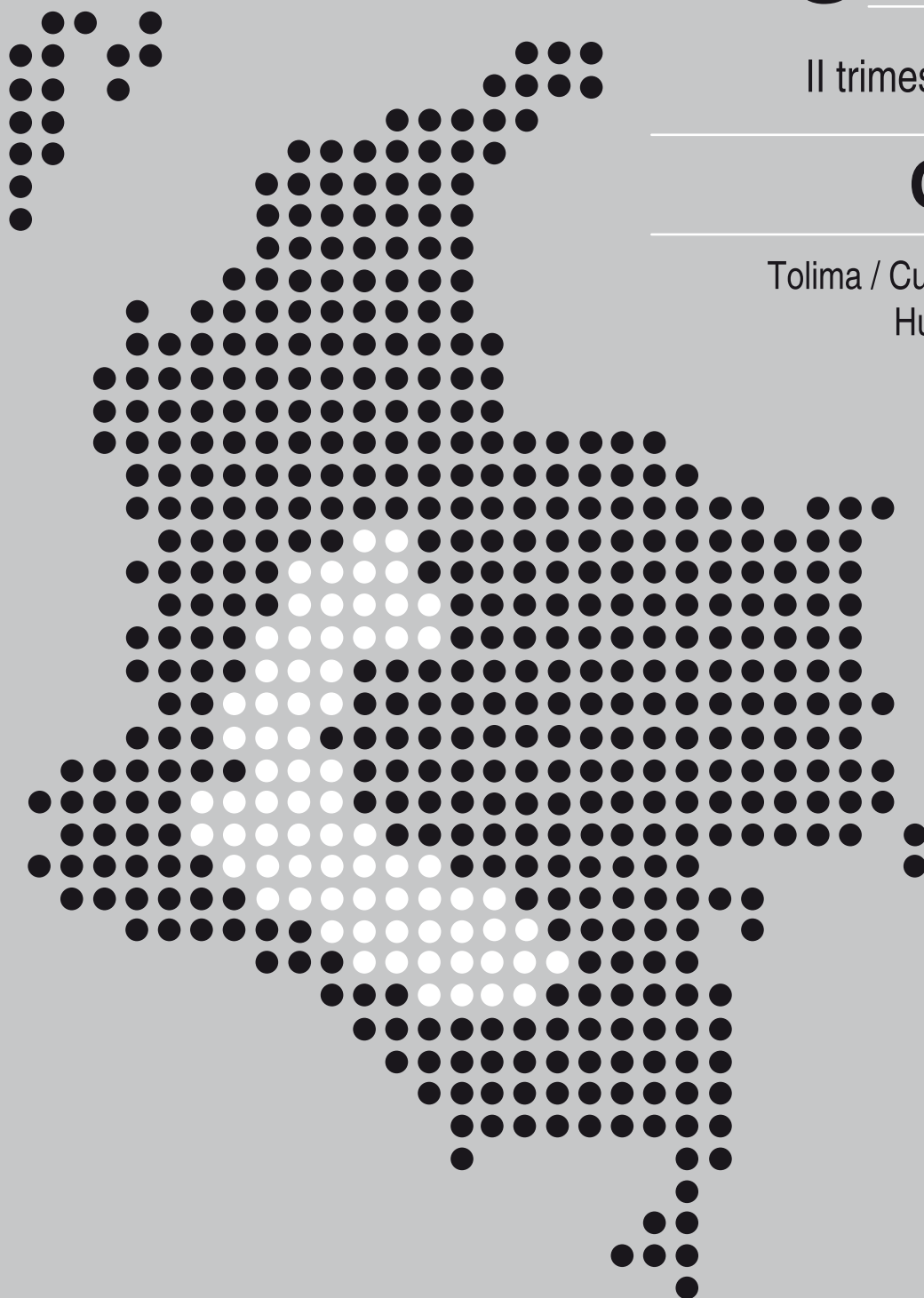


Boletín Económico Regional

II trimestre de 2017

Centro

Tolima / Cundinamarca /
Huila / Caquetá



FECHA DE PUBLICACIÓN: septiembre de 2017.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Centro, Caquetá, Cundinamarca, Huila, Tolima.

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, SILVICULTURA Y PESCA	4
II. MINERÍA.....	7
III. INDUSTRIA*.....	
IV. ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	8
V. CONSTRUCCIÓN	11
VI. COMERCIO Y TURISMO	16
VII. TRANSPORTE	19
VIII. SISTEMA FINANCIERO	20
IX. COMERCIO EXTERIOR	21
X. MERCADO LABORAL	26
XI. PRECIOS	28
XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS	29

* El Boletín Económico Regional Centro no contempla información para este capítulo en la presente publicación.

PANORAMA ECONÓMICO

En el segundo trimestre de 2017, algunos renglones de la economía de la región Centro evidenciaron desaceleración, mientras que otros se situaron en terreno negativo, a excepción de la sobresaliente dinámica de los desembolsos otorgados por Finagro, no obstante, la cartera del sistema financiero redujo su ritmo de crecimiento. En el sector edificador se presentó un sutil aumento en el área licenciada, así como una leve caída de las obras en proceso de construcción y en los despachos de cemento gris. Con guarismos negativos continuaron la extracción de petróleo y el sacrificio de ganado porcino y bovino. Así mismo, el comercio interno arrojó resultados adversos ante la pérdida de confianza de los consumidores, el elevado endeudamiento de los hogares, y el impacto de la reforma tributaria. En cuanto al renglón de servicios, se observó ligero aumento en el transporte de pasajeros, el consumo de energía, agua potable y la ocupación hotelera; en contraste, bajó la demanda de gas. En el contexto externo las exportaciones aumentaron, mientras que las importaciones decrecieron.

Si bien la actividad edificadora reportó un ligero avance en el área licenciada, disminuyó en el desarrollo de las obras en construcción, el inicio de proyectos y las ventas de vivienda nueva, principalmente en el segmento de interés social.

Igualmente, la extracción petrolera se mantuvo con resultados negativos por el cierre de algunos pozos en la región. También se redujo el sacrificio de bovinos y porcinos, debido al menor consumo de carne en Semana Santa.

El comercio arrojó cifras adversas en el segundo trimestre, debido primordialmente a la reducción de la demanda y de la confianza de los consumidores, así como su elevado endeudamiento y el incremento del IVA; similar comportamiento experimentó el negocio de vehículos nuevos. Entre tanto, los flujos de mercancías con el exterior vieron incrementada las exportaciones por cuenta de los bienes no tradicionales, mientras que se contrajeron las importaciones.

Por su parte, la variación del Índice de Precios al Consumidor ubicó a las ciudades capitales de la zona dentro del rango meta de inflación objetivo estipulado por la autoridad monetaria (BR). Mientras que la tasas de desempleo de la región se ubicaron por encima de la media nacional.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

CRÉDITOS DEL FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO)

Durante el segundo trimestre de 2017, los créditos desembolsados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro) en el territorio nacional ascendieron a \$3.701 mil millones (mm), con un incremento anual de \$867 mm (30,6%); mientras que para la región Centro se concedieron empréstitos por \$667 mm, lo que significó una variación anual de 46,7% (\$212 mm). De acuerdo con lo anterior, su participación aumentó dentro del contexto nacional de 16,0% en 2016 a 18,0% en 2017, por departamentos el total de los recursos abonados por Finagro para la zona se distribuyó de la siguiente manera: Cundinamarca 36,5%, Huila 30,3%, Tolima 29,1% y Caquetá 4,1%.

Cuadro 1

Región Centro. Créditos otorgados por Finagro

(variación anual, participación y desembolsos en millones de pesos)

Departamentos	2016				2017		II trimestre de 2017	
	I	II	III	IV	I	II	Desembolsos	Participación
Caquetá	9,1	69,2	61,3	18,4	53,8	-5,8	27.472	4,1
Cundinamarca	36,0	41,0	25,1	12,8	20,3	33,1	243.556	36,5
Huila	-10,7	5,2	42,3	34,2	79,9	105,4	201.926	30,3
Tolima	-14,4	-18,3	-32,4	-5,9	17,3	34,7	194.153	29,1
Total regional	4,5	9,1	7,1	9,9	32,2	46,7	667.107	18,0
Total nacional	16,5	36,2	17,0	19,8	52,0	30,6	3.701.283	100,0

Fuente: Finagro; Cálculos del Banco de la República.

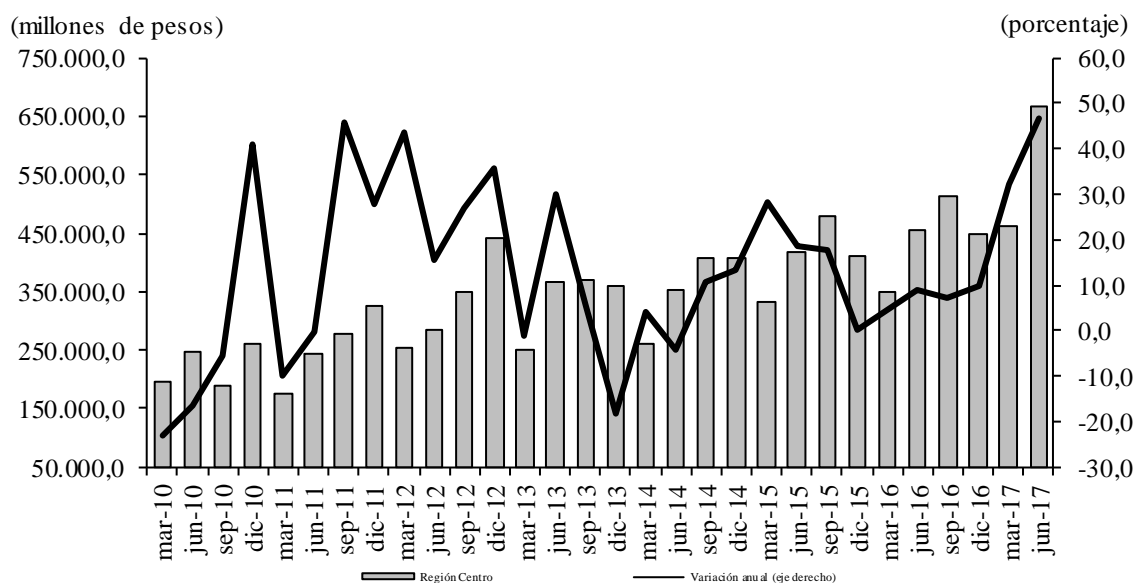
Huila y Tolima fueron los más beneficiados al avanzar en 105,4% (\$104 mm) y 34,7% (\$50 mm), respectivamente. Cundinamarca logró mejorar en 33,1% (\$61 mm); en contraste Caquetá redujo 5,8% los desembolsos.

Por líneas de crédito, las de “capital de trabajo” -que financian los costos directos necesarios para el desarrollo de la actividad productiva agropecuaria, y los requeridos para su comercialización o transformación-, consolidó el ítem más alto al obtener un 52,0% (\$347 mm) de los recursos, con una variación interanual de 78,2%, explicado por las aprobaciones en el grupo de “transformación y comercialización” el cual tuvo un avance de 86,4% (\$83 mm), y pasó de un aporte de 21,6% en el segundo trimestre de 2016 a 26,9% en el mismo periodo de 2017, jalonado especialmente por una mayor demanda en el rubro de “cartera, inventario y costo”, canalizados primordialmente hacia la agroindustria arrocera en Huila y Tolima.

De otra manera, la línea de “inversión” con el restante 48,0% de los créditos entregados por \$320 mm, y obtuvo una variación de 23,2%; orientados básicamente a “infraestructura” que avanzó \$25 mm (60,8%), dentro de este grupo los mayores desembolsos fueron para la inversión en “infraestructura pecuaria” al aumentar anualmente en \$15 mm (225,9%),

canalizados básicamente para el departamento de Cundinamarca; así mismo, la inversión en “comercialización” también se destacó, específicamente en “transformación de maquinaria y equipo” al aprobarse \$11 mm y crecer en \$7mm (147,3%) recursos direccionados especialmente para la compra de maquinaria agrícola en Cundinamarca y Huila.

Gráfico 1
Región Centro. Créditos otorgados por Finagro
 (desembolsos trimestrales y crecimiento anual)



Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República

En lo corrido del año hasta junio de 2017, los desembolsos de Finagro para la zona Centro sumó \$1.128 mm y avanzó en 40,4%, con lo cual su contribución creció dentro del contexto nacional y pasó de 16,3% a 16,4% entre el primer semestre de 2016 y 2017. Territorialmente Cundinamarca fue el más beneficiado con recursos por \$427 mm, seguido por Tolima (\$327 mm), Huila (\$320 mm) y Caquetá (\$54 mm).

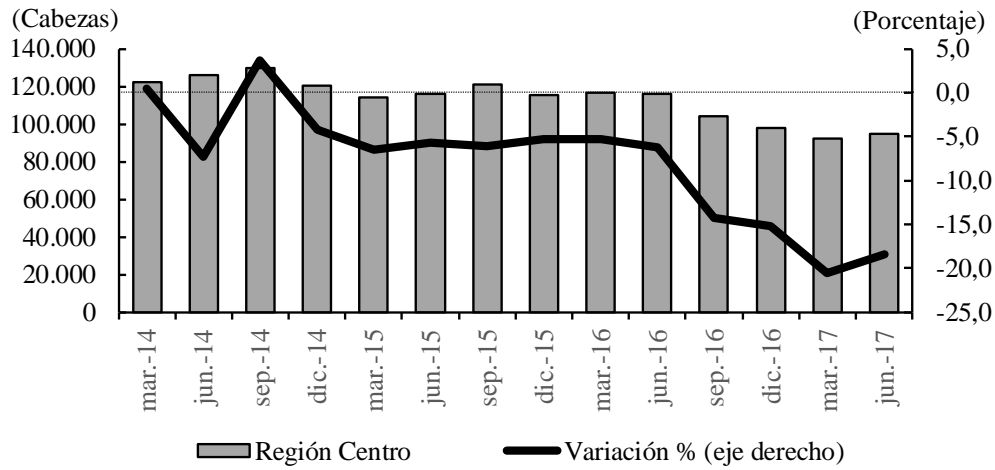
SACRIFICIO DE GANADO

➤ GANADERÍA

Durante el segundo trimestre se sacrificaron en la región Centró un total de 94.664 cabezas de ganado vacuno, lo que representó una reducción de 18,4% con relación a igual período de 2016, cuando se degollaron 115.989. Sin embargo, es de señalar que se produjo un ligero avance de 2,3% con respecto al primer trimestre del año.

El sacrificio reportado por la región Centro significó una participación de 11,3%, inferior al 12,5% logrado un año atrás. De igual forma, el degüello a escala nacional (836.619 reses) se redujo anualmente en cerca de la mitad (-9.9%) de la caída experimentada por la región.

Gráfico 2
Región Centro. Sacrificio de ganado vacuno
 (nivel y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

➤ **PORCICULTURA**

De acuerdo con las cifras publicadas por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), en el trimestre abril a junio de 2017 el ganado porcino sacrificado en el país ascendió a 982 mil cabezas, volumen inferior anualmente en 4,7%; en el mismo sentido, para los departamentos del Tolima y Huila la variación fue de -6,7%, explicado por el consumo reducido de carne de cerdo en Semana Santa. De acuerdo con lo expuesto, la contribución de la región disminuyó dentro del consolidado nacional de 1,5% a 1,4%. De los 14.180 animales sacrificados, el Huila participó con el 74,0% y el Tolima con el 26,0%.

Cuadro 2
Región Centro. Sacrificio de ganado porcino
 (Crecimiento anual y participación)

Departamentos	2016				2017		II trimestre de 2017	
	I	II	III	IV	I	II	Cabezas	Participación
Huila	23,6	37,1	17,8	4,4	0,6	-0,7	10.496	74,0
Tolima	-13,8	34,7	29,6	6,0	12,2	-20,5	3.684	26,0
Total regional	10,6	36,4	20,9	4,9	3,8	-6,7	14.180	1,4
Total nacional	14,1	20,4	14,8	3,2	3,4	-4,7	982.332	100,0

Fuente: DANE; Cálculos del Banco de la República.

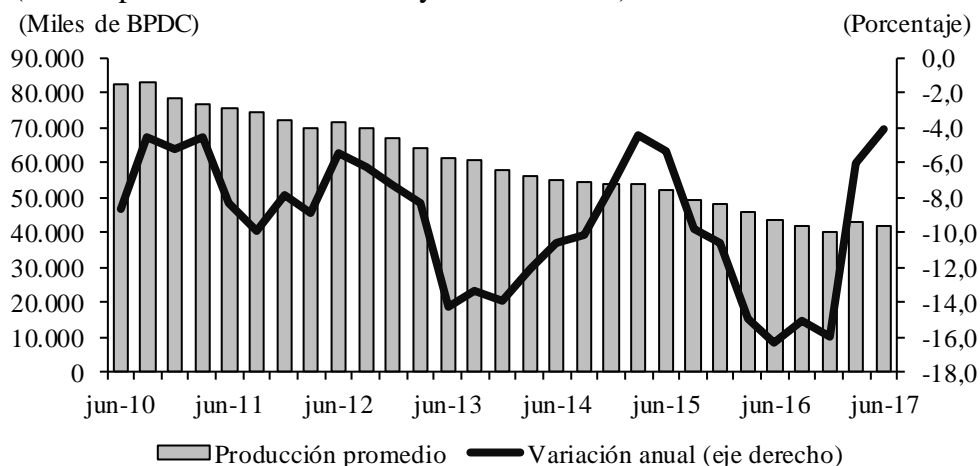
En lo corrido del año hasta junio, se sacrificaron en el país 1.928.757 cabezas de la especie porcina, por lo que se redujo anualmente en 0,9%; así mismo, el degüello total para Tolima y Huila fue de 25.560, lo que determinó una caída anual de 609 animales (-2,3%).

II. MINERÍA

PETRÓLEO

Según información de la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH), la explotación petrolera en la región Centro arrojó nuevamente cifras desfavorables en el comparativo anual correspondiente al segundo trimestre de 2017, pues con una extracción total de 41.558 barriles promedio por día calendario – BPDC experimentó una caída de 4,1%, no obstante, esta fue menor a la registrada por el agregado nacional (-5,2%). Por departamentos, la contribución al descenso le correspondió al Huila con -5,0 puntos porcentuales¹ (pp), lo cual le significó una reducción en su participación de 63,0% a 60,6% en el periodo de análisis, seguido del Tolima con 0,9 pp.

Gráfico 3
Región Centro. Producción trimestral de petróleo
(barriles promedio día calendario y variación anual)



Fuente: ANH. Hasta 2012 Minminas; Cálculos del Banco de la República.

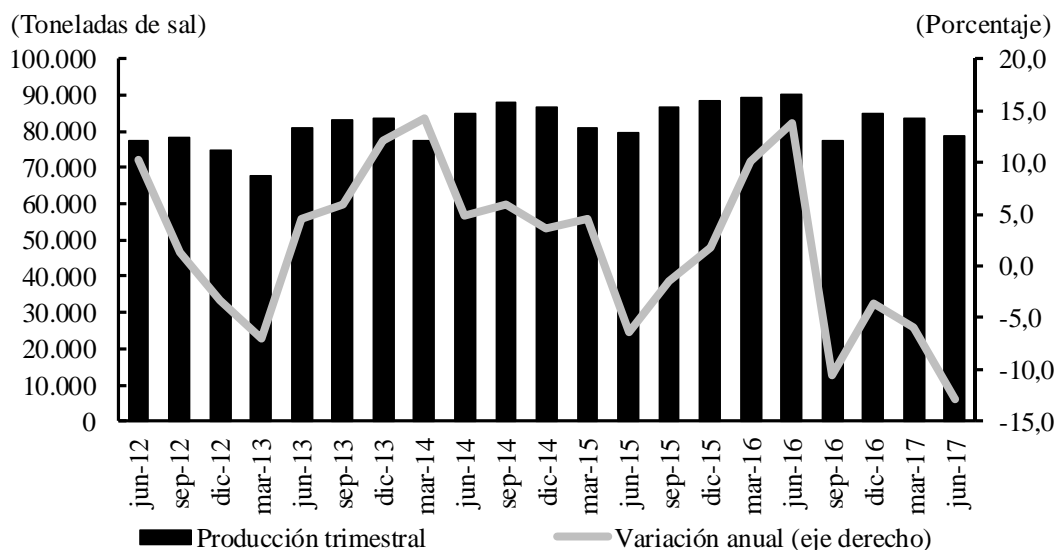
SAL

Sin incluir la extracción de sal en los municipios de Nemocón y Zipaquirá en Cundinamarca y de Restrepo en el Meta, al no contarse con información para el segundo trimestre de 2017, según la Agencia Nacional de Minería; durante dicho lapso la producción nacional del mineral totalizó 90.697 toneladas, reporte con una notable disminución de 41,3% respecto a igual periodo del año anterior, cuando se extrajeron 154.574 toneladas; situación que obedeció a la minería ilegal que no ha sido controlada del todo en la salina de Manaure en la Guajira, de ahí que bajara la producción registrada; también han influido los problemas laborales y una huelga realizada por los trabajadores.

¹ El desempeño ha estado determinado por la crítica situación del sector, que ha conducido al cierre de algunos pozos en la región; en el Huila se suspendieron en los municipios de Neiva, Palermo, Tello y Yaguará.

Por su parte, la obtención lograda en Cundinamarca ascendió a 78.814 toneladas con un descenso de 12,8%; no obstante, contribuyó con el 86,9% del total extraído en la nación.

Gráfico 4
Región Centro. Producción trimestral de sal
 (toneladas y variación anual)



Fuente: Agencia Nacional de Minería; cálculos del Banco de la República.

IV. ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA

ENERGÍA ELÉCTRICA

Entre abril y junio de 2017, la producción neta de la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. (EPSA) en la central hidroeléctrica de Prado (Tolima) totalizó 70.324.321 kilovatios-hora (kwh), con un aumento anual de 45.647.856 kwh (185,0%). Comportamiento sustentado por la intensidad de las lluvias que venían desde febrero, ocasionando que el nivel del embalse subiera de manera significativa y el Centro Nacional de Despacho (CND) permitiera disponer de más energía.² Respecto a la generación acumulada en el primer semestre de 2017, EPSA totalizó 167.985.293 kwh, al alcanzar una variación anual positiva de 322,0%, influida por las mencionadas condiciones climáticas.

² Según los reportes del operador del Sistema Interconectado Nacional y Administrador del Mercado de Energía Mayorista de Colombia XM, durante el primer semestre de 2017 el volumen útil diario en el embalse de Prado se ubicó en promedio cerca del 90%, cuando un año atrás por el fenómeno de El Niño no superó el 30%.

Cuadro 3
Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica
(crecimiento anual, kilovatios-hora kwh)

Usos	Tolima		kwh	Caquetá		kwh
	Variación II trimestre		II Trimestre	Variación II trimestre		II Trimestre
	2016	2017	2017	2016	2017	2017
Generación						
Generación bruta	-54,0	183,9	70.508.413	(...)	(...)	0
Consumo propio	-15,4	16,8	184.092	(...)	(...)	0
Generación neta	-54,1	185,0	70.324.321	(...)	(...)	0
Consumo						
Total	1,7	1,1	239.104.079	6,7	4,6	46.412.097
Industrial	26,1	6,7	11.301.628	26,4	-8,7	1.440.658
Comercial	-4,0	-1,7	45.562.800	4,6	5,6	11.349.181
Residencial	1,3	1,5	121.242.576	5,8	6,9	24.800.241
Alumbrado público	134,0	-18,1	9.241.510	15,4	4,6	2.634.961
Sector oficial	-3,4	-2,6	11.663.896	5,2	-4,5	5.933.520
No regulados ¹	-9,6	8,8	40.091.669	136,7	95,8	253.536

(...) No existe información.

¹: Corresponde a energía vendida a clientes con consumos especiales.

Fuente: EPSA S.A. E.S.P., Enertolima S.A. E.S.P., Electrocaquetá S.A. E.S.P.; cálculos del Banco de la República.

El consumo de energía en el departamento del Tolima, según los informes suministrados por la Compañía Energética del Tolima S.A. E.S.P. (Enertolima), durante el segundo trimestre de 2017 ascendió 1,1% frente al mismo periodo del año anterior. Resultado que obedeció principalmente al incremento en los sectores de no regulados (8,8%) y la industria (6,7%). Entre tanto, de enero a junio la demanda de energía fue de 480.799.372 kwh, lo que significó una variación anual negativa de 2,8%, explicada por los menores usos de alumbrado público (-11,5%), oficial (-6,3%) y comercial (-5,6%); en cambio, el sector industrial permaneció con resultado estable.

Por otra parte, la utilización de energía eléctrica en el Caquetá, según datos de la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá), sumó 46.412.097 kwh y registró un incremento de 4,6%, producto de las variaciones positivas presentadas en los usos del mercado de no regulados (95,8%), residencial (6,9%), comercial (5,6%) y alumbrado público (4,6%); por el contrario, la industria y el sector oficial se contrajeron. Así mismo, la demanda de energía de enero a junio de 2017 reportó un aumento de 0,2%.

AGUA

En Ibagué, el consumo de agua potable en el segundo trimestre de 2017, según registros proporcionados por la empresa Ibaguereña de Acueducto y Alcantarillado S.A. E.S.P. (IBAL), alcanzó 6.777 miles de metros cúbicos (m³), con un incremento anual del 3,6%; la

utilización promedio mensual del líquido se mantuvo en 16,9 m³. Igualmente, durante el primer semestre el consumo de agua mostró una variación anual positiva de 10,9%; así mismo, al cierre de junio, el IBAL contó con 134.181 suscriptores y obtuvo un aumento de 3,8%, principalmente por nuevas matrículas en el sector residencial.

Cuadro 4

Region Centro. Consumo de agua potable y suscriptores

(crecimiento anual)

Usos	Ibagué		Miles de m ³ y suscriptores II Trimestre	Florencia		Miles de m ³ y suscriptores II Trimestre
	Variación II trimestre			Variación II Trimestre		
	2016	2017	2016	2017	2017	
Consumo	-2,4	3,6	6.777	-1,1	6,7	2.547
Suscriptores	3,6	3,8	134.181	2,4	3,8	44.545

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

En Florencia – Caquetá-, durante el segundo trimestre de 2017, la Empresa de Servicios de Florencia S.A. E.S.P. (Servaf), totalizó 2.547 mil m³ en el consumo de agua potable, con un incremento anual de 6,7%, sustentado en los sectores oficial y residencial. En lo corrido del año hasta junio el empleo de agua potable se redujo en 1,5%, la cual es atribuido a los frecuentes cortes presentados en la prestación del servicio, en los tres primeros meses del año por daños en el tubo principal a raíz de las fuertes lluvias y por los trabajos de reposición en las redes de acueducto. Al finalizar junio Servaf registraba 44.545 suscriptores, creciendo en 1.634 (3,8%), por las mayores conexiones en el sector residencial.

GAS NATURAL

Respecto al consumo de gas natural en Ibagué entre abril a junio de 2017, según datos de Alcanos de Colombia S.A., se demandaron 11.247 miles de m³, lo que constituyó una caída anual de 2,2%, producto de un menor uso en gas vehicular (-18,4%) y sector oficial (-17,8%); mientras tanto, creció en industria (9,6%), comercio (5,3%) y residencial (3,4%) En el primer semestre el uso de gas contabilizó 22.609 miles m³, con una variación negativa de 1,9%. Al cierre de junio, el número de suscriptores llegó a 144.453, aumentando anualmente en 4,1%, jalonado por las mayores conexiones residenciales.

En Neiva, la demanda de gas natural en el segundo trimestre de 2017 fue de 5.828 miles de m³, menor en 2,1% respecto a igual lapso del año precedente, por sectores las variaciones fueron: industrial (-18,9%), comercial (-11,4%), oficial (-11,0%) y gas vehicular (-5,6%); en lo corrido de 2017 alcanzó 11.766 miles de m³ y produjo una caída anual de 1,4% sustentado por las variaciones negativas generalizada a excepción del residencial (4,6%). El número de abonados sumó 105.872 y aumentó en 3.720 usuarios (3,6%), respaldado por las mayores matrículas en el sector residencial.

Cuadro 5
Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores
(crecimiento anual)

Usos	Ibagué variación		Miles de m ³ y suscriptores	Neiva variación		Miles de m ³ y suscriptores	Florencia variación		Miles de m ³ y suscriptores
	II trimestre			II trimestre			II Trimestre		
	2016	2017	2017	2016	2017	2017	2016	2017	2017
A. Usuarios									
Total	4,9	4,1	144.453	3,8	3,6	105.872	5,3	5,3	37.719
Residencial	4,8	4,0	142.570	3,8	3,7	104.620	5,3	5,3	37.607
Comercial	8,5	14,5	1.785	-2,0	-0,9	1.183	8,1	4,3	97
Industrial	7,0	8,7	50	10,0	4,5	23	-	-	1
Oficial	56,5	-2,8	35	9,7	8,8	37	12,5	11,1	10
Gas Vehicular	0,0	0,0	13	11,1	-10,0	9	0,0	0,0	4
B. Consumo¹									
Total	-4,8	-2,2	11.247	-4,8	-2,1	5.828	-4,8	-3,2	1.175
Residencial	-1,5	3,4	6.078	1,4	2,3	3.238	3,9	4,7	1.143
Comercial	2,8	5,3	1.019	-5,6	-11,4	435	10,3	-9,4	29
Industrial	8,0	9,6	1.376	-24,6	-18,9	77	-	-	2
Oficial	32,4	-17,8	37	30,4	-11,0	65	0,0	-	1
Gas Vehicular	-15,7	-18,4	2.737	-12,3	-5,6	2.013	-55,0	-100,0	0

¹En miles de m³

- Indefinido.

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

En Florencia totalizó 1.175 miles de m³, con una disminución de 3,2%, principalmente por los menores usos de gas vehicular (-100%) y comercial (-9,4%); por el contrario, el sector residencial se incrementó en 4,7%; similar situación se observó en lo corrido de 2017, la demanda de gas natural sumó 2.316 miles de m³, inferior en 3,5%. El número de suscriptores ascendió a 37.719 abonados, y avanzó de 5,3%.

V. CONSTRUCCIÓN

CENSO DE EDIFICACIONES

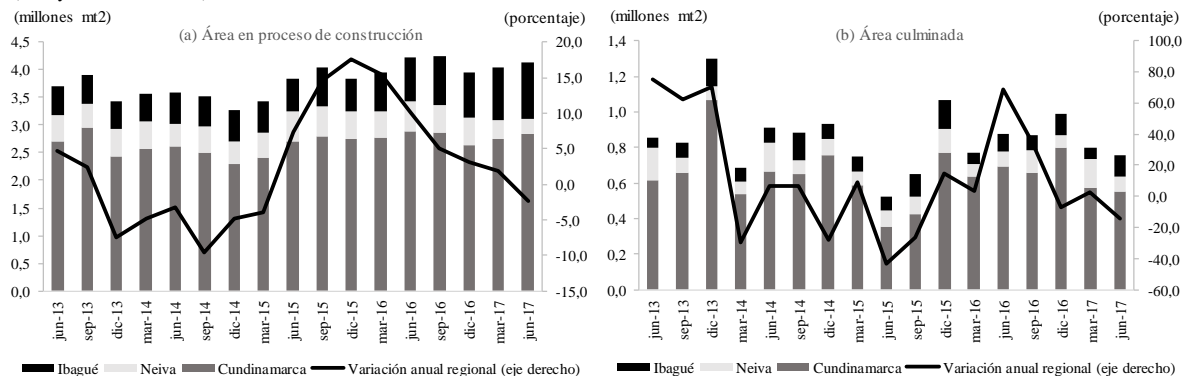
Un indicador líder y explicativo del comportamiento de la actividad edificadora, es la medición realizada por el DANE sobre el estado de las obras en construcción³ del «*Censo de Edificaciones CEED*»; de acuerdo con esta variable, durante el segundo trimestre del año el área en construcción en la región arrojó un descenso de 2,4%, resultado que contrasta con el aumento nacional (3,2%). A nivel de la cobertura geográfica, el comportamiento negativo del sector estuvo concentrado en Neiva y Cundinamarca que se ha impactado con una baja demanda de vivienda nueva frente a periodos pasados, así como por la suspensión de algunos

³ Corresponde a la suma de los metros cuadrados censados trimestralmente de: obras que inician actividad (nuevas), continúan en proceso y aquellas que se encontraban paralizadas y reinician el proceso de construcción.

proyectos por ofrecer o en desarrollo, pues la superficie total paralizada en la región aumentó en cerca de un 10%.

Gráfico 5

Región Centro. Área en proceso de construcción y culminada¹
(nivel y crecimiento anual)



¹ Información para el departamento de Cundinamarca y las áreas urbanas de Neiva e Ibagué.

Fuente: Censo de Edificaciones CEED DANE; cálculos del Banco de la República.

Al desagregar el estudio, se observa que la consecuencia de la reducción estuvo concentrada en el segmento de las “obras nuevas”, atribuido al mencionado menor volumen de proyectos lanzados y en aquellas “construcciones que continúan en proceso”. De ahí que, de acuerdo con la investigación realizada por Coordinada Urbana – CAMACOL, las ventas de vivienda nueva cayeron un 4,1% en Neiva y 16,7% en Cundinamarca. Al mismo tiempo, según información del DANE, las obras paralizadas registraron un aumento de 37,4% y 7,7%, respectivamente.

Entre tanto, la actividad constructora en el Tolima, medida a través de la variable obras en proceso, ha mantenido en el II trimestre la dinámica de los periodos previos, en esta ocasión con un crecimiento anual de 25,1%, no obstante con desaceleración frente a los dos últimos trimestres de 38,2% y 30,7%.⁴ El comportamiento en el Tolima se corroboró al revisar el número de unidades de vivienda nueva vendidas el cual obtuvo una variación del 57,3% entre el periodo abril-junio de 2017 y 2016.

El ajuste a la baja en la evolución de la construcción, se evidencia en la variable de clasificación de las obras, donde según el seguimiento de la investigación han culminado actividades, esta medición reportó para el periodo abril-junio una reducción anual de 14,0%, situación que se evidenció en el agregado nacional (-12,6%) y algunas otras zonas del país.

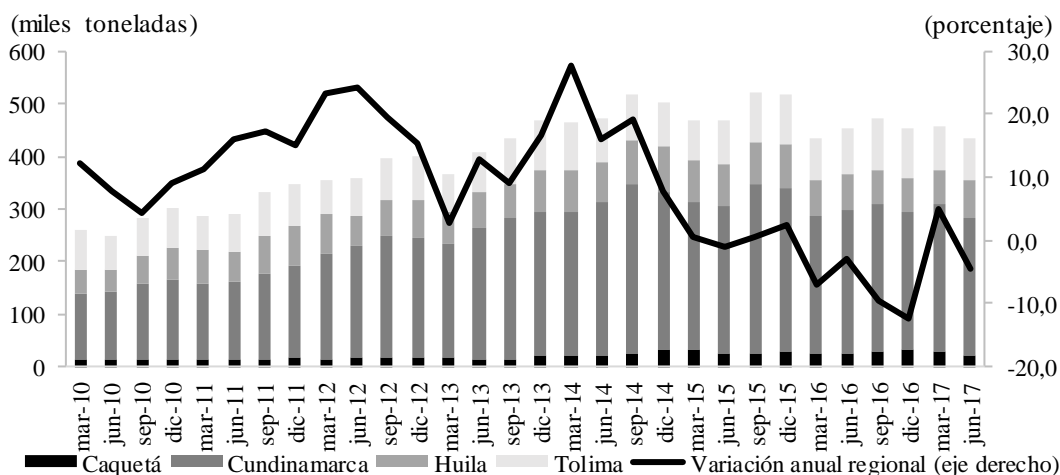
DESPACHOS DE CEMENTO

Descenso anual de 4,4% se registró en los despachos de cemento gris a la región, comportamiento ligeramente inferior al del agregado nacional que se situó en -5,8%. Desempeño que se explicó en los departamentos de Caquetá, Cundinamarca y Tolima, mientras que en el Huila la recepción del insumo para el sector obtuvo un incremento de

⁴ El buen avance en el departamento del Tolima ha sido similar al de regiones tales como: Valle del Cauca, Bolívar y Quindío.

3,8%. Según canal de distribución la mayor caída se dio en el segmento de constructores y contratistas (-13,5%). Dentro de la medición de esta variable llama la atención el buen desempeño en los territorios de Caldas y Risaralda (Eje Cafetero) y Nariño (Suroccidente).

Gráfico 6
Región Centro. Despachos de cemento gris
(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Estadísticas de Cemento Gris ECG DANE; cálculos del Banco de la República.

Complementariamente, después de un primer trimestre en terreno positivo, la producción de concreto premezclado en la región arrojó una contracción anual de 10,0% fenómeno que ha sido generalizado tanto en el agregado nacional (-16,3%) y en todos los territorios del país, los más acentuados: Nororiente –Antioquia-, Suroccidente –Valle del Cauca- y Noroccidente –Santander-. Según el destino del material producción, para vivienda y obras civiles son los que concentran la reducción en Cundinamarca y Tolima.

ÁREA APROBADA⁵

Las expectativas de la actividad edificadora, medida a través de superficie autorizada para intervenir, menguó el desempeño del trimestre anterior, al pasar de un aumento interanual de 11,1% a 3,3%.⁶ El leve avance esta explicado en el área habilitada en Huila y Cundinamarca las cuales presentaron incrementos de 95,6% y 4,7%, respectivamente, después de cinco trimestres de continuos descensos.

⁵ El análisis de este indicador se realiza con base en la investigación del DANE «*Estadísticas de Edificación Licencias de Construcción ELIC*», con cobertura geográfica para 88 municipios del territorio nacional.

⁶ En el agregado nacional (para 88 municipios del país) la variación anual fue negativa y se ubicó en 13,3%. Las más importantes reducciones se dieron en Bogotá (-35,4%) y en la región Caribe: Bolívar (-61,5%) y Atlántico (39,4%). De acuerdo con lo anterior el comportamiento se concentró en las regiones con capitales de tamaño poblacional mayor (variación anual de -23,4%), en tanto, en el grupo que corresponde a ciudades intermedias (con población entre 100 mil y un millón de habitantes según el DNP) se presentó un avance de 3,1%.

Cuadro 6

Región Centro¹. Área aprobada para construcción

(crecimiento anual, metros cuadrados y distribución porcentual)

Departamentos	2016					2017		Metros cuadrados II trim 2017	Participación II trim 2017
	I	II	III	IV	Total	I	II		
Caquetá	-42,8	-61,5	-27,3	-29,2	-38,9	338,7	-1,6	9.764	1,1
Cundinamarca	-54,1	-37,8	-9,4	-51,9	-42,7	-0,8	4,7	622.615	72,0
Huila	-29,3	-54,3	-62,7	-71,9	-60,4	-12,9	95,6	104.972	12,1
Tolima	-31,6	135,6	35,3	4,2	13,2	40,3	-28,9	126.977	14,7
Total Región	-47,6	-28,8	-15,5	-49,3	-37,6	11,1	3,3	864.328	100,0
Vivienda									
Caquetá	-33,9	74,8	-48,0	-29,6	-28,0	301,5	18,1	9.764	1,4
Cundinamarca	-63,2	-36,1	-7,9	-51,8	-44,5	12,9	2,4	479.681	70,2
Huila	-0,8	-54,8	-76,0	-75,2	-65,4	-19,6	102,4	92.586	13,6
Tolima	-26,8	224,0	43,4	23,0	25,7	33,4	-37,1	101.101	14,8
Total Región	-50,3	-23,1	-20,2	-48,0	-37,3	18,3	-0,0	683.132	100,0

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

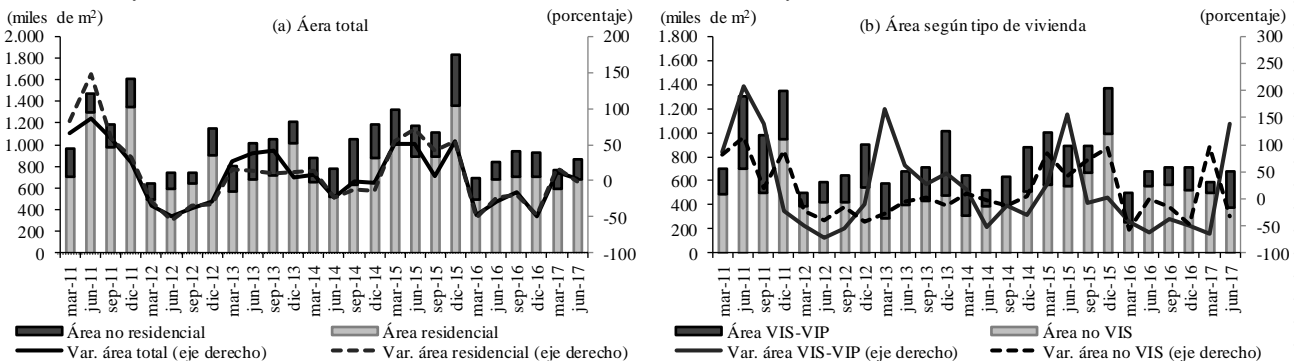
¹ Información para una cobertura de 25 municipios de los departamentos de Caquetá, Cundinamarca, Huila y Tolima.

Según el destino de las obras, el 79% fue licenciado para desarrollar proyectos orientados a soluciones habitacionales, principalmente para uso residencial de interés social. Como se mencionó, sobresalen los departamentos de Cundinamarca y Huila con un crecimiento anual de 131 mil m² y 46 mil m², en cada uno de ellos, con lo cual se esperan edificar 4.011 y 624 unidades de viviendas tipo VIS y VIP en los municipios circunvecinos a Bogotá y en Neiva.⁷ La superficie legalizada hacia el uso no residencial obtuvo una variación de 18,0%, orientados a la construcción, primordialmente, de oficinas en localidades tales como Chía y para bodegaje en Cota y Tocancipá en Cundinamarca.

Gráfico 7

Región Centro. Área aprobada para construcción total y tipo de vivienda

(área trimestral y crecimiento anual)



Fuente: Estadísticas de Edificación Licencias de Construcción ELIC DANE; cálculos del Banco de la República.

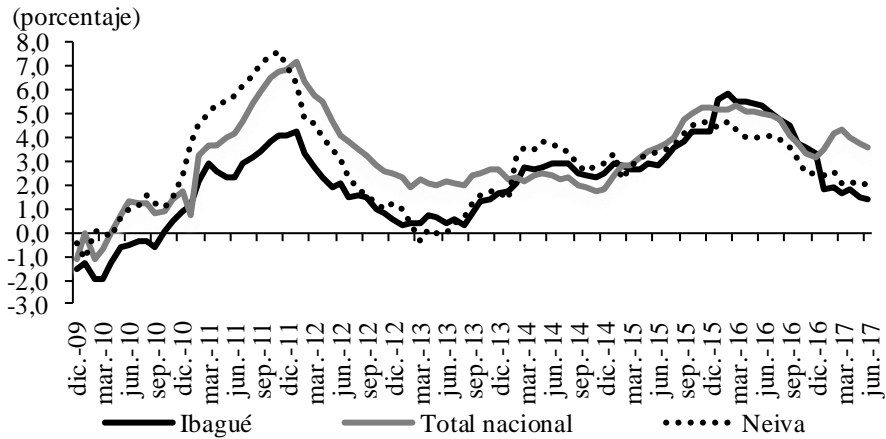
⁷ Sobresale en Cundinamarca la localidad de Madrid donde se avanza en la construcción de la ciudadela *La Prosperidad* con la aprobación de 173 mil m² para construir cerca de 2.500 unidades habitacionales de tipo multifamiliar de interés social. Entre tanto, en Neiva fueron habilitados más de 45 mil m² con igual fin.

No obstante, los resultados observados en el segundo trimestre, para lo corrido del año los datos se ajustaron ligeramente: las aprobaciones del área para intervenir reportó un incremento de 6,8% entre el primer semestre de 2016 e igual periodo de 2017. De la misma forma, la producción de concreto premezclado varió 2,9%, mientras los despachos de cemento gris los hicieron en 0,2%. Lo anterior frente a unas iniciaciones de obras y ventas de unidades de vivienda nueva en deterioro.

ÍNDICE DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA (ICCV)

Al finalizar junio, los costos de construcción de vivienda evaluados por el DANE para 15 ciudades capitales del país, mostraron un incremento anual de 3,54%, siendo Santa Marta la de menor variación seguida por Ibagué al obtener un aumento de 1,42%, inferior en 2,12 puntos porcentuales - pp al agregado nacional y en 3,90 pp al compararlo con el resultado de un año atrás.

Gráfico 8
Región Centro¹. Inflación anual de los costos de construcción de vivienda



¹ Información para las ciudades de Ibagué y Neiva.
 Fuente: ICCV DANE; cálculos del Banco de la República.

Por tipo de vivienda, en la capital del Tolima –Ibagué-, el ICCV presentó la variación más alta para soluciones de interés social con el 1,5%, mientras que unifamiliar y multifamiliar se ubicaron en 1,4%. De la misma forma, según componentes de la canasta de insumos, el grupo de materiales obtuvo el menor crecimiento (0,89%), por el resultado negativo en el grupo de instalaciones hidráulicas y sanitarias (-2,77%).

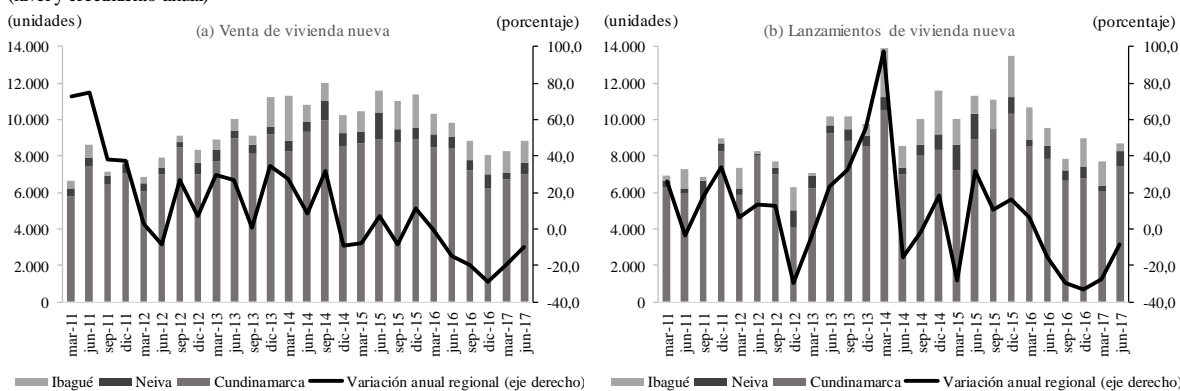
Entre tanto, en Neiva el ICCV arrojó una incremento interanual de 2,07%, inferior en 1,89 pp a la variación de un año atrás. No obstante, por tipo de insumos aumentos sobresalientes se reportaron en: equipo de transporte (2,17%), materiales (2,17%) y maquinaria y equipo (2,17%).

VENTA DE VIVIENDA NUEVA

Las ventas de unidades de vivienda nueva de acuerdo con la investigación desarrollada por Coordinada Urbana de Camacol continuaron registrando reducción anual (-9,9%), ligeramente superior a la tasa nacional⁸, no obstante, en menor magnitud a lo observado en los cuatro trimestres previos. El desempeño en Centro, estuvo determinado por Cundinamarca con una acentuada caída de 16,7%, seguido por Neiva -4,1%; por su parte en Ibagué continuó creciendo por segundo trimestre consecutivo en virtud a la oferta inmobiliaria, la cual se ha apoyado en los eventos feriales realizados por el gremio constructor.

Gráfico 9

Región Centro. Venta de vivienda nueva y lanzamientos de vivienda¹
(nivel y crecimiento anual)



¹ Información para el departamento de Cundinamarca y los municipios de Neiva e Ibagué.

Fuente: Camacol; cálculos del Banco de la República.

Por tipo de vivienda, la disminución es más acentuada fue en VIS (-20,4%) la cual esta condensada en Cundinamarca y difiere con lo acontecido en la cobertura nacional donde el descenso se concentró en las unidades no VIS. Finalmente, el lanzamiento de nuevos proyectos menguó la caída del trimestre anterior a -8,5%, comportamiento que esta originado en Cundinamarca e Ibagué, mientras que Neiva creció.

VI. COMERCIO Y TURISMO

COMERCIO INTERNO

A excepción de marzo, los resultados obtenidos por la actividad comercial fueron adversos en los restantes meses del primer semestre de 2017, con el agravante de que en el segundo trimestre (abril, mayo y junio) éstos se deterioraron en mayor medida, con una caída bastante acentuada en mayo, mes en el cual se esperaba una recuperación por la tradicional celebración del “día de la madre”. Los comerciantes han señalado como causa primordial del

⁸ Las transacciones de vivienda nueva para el agregado nacional cayó 8,0%. Por regiones solo Caribe y Antioquia mostraron variación positiva.

descenso de las ventas la reducción experimentada por la demanda y la confianza de los consumidores, así como su elevado endeudamiento y el incremento del IVA.

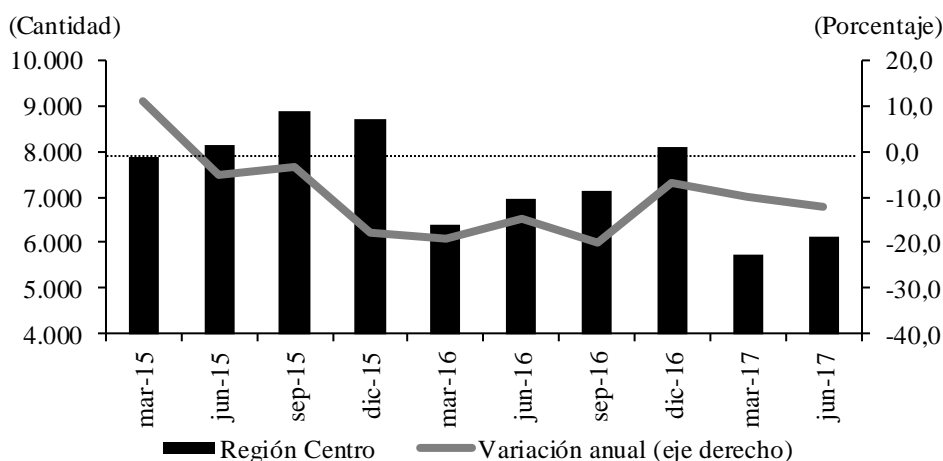
Las declinaciones que más influyeron en el comportamiento mencionado se presentaron en algunas grandes superficies y cadenas de supermercados, donde cayeron las ventas de alimentos, artículos de aseo para el hogar y personal, así como de electrodomésticos; también decreció la comercialización de materiales para la construcción, en especial de hierro en sus diferentes presentaciones; de igual forma, algunos distribuidores mayoristas reportaron deterioro en la comercialización de productos de consumo masivo y en la cartera.

Por su parte, la venta de vehículos nuevos experimentó en el segundo trimestre una reducción superior a la registrada en los primeros tres meses del año en curso, la cual fue atribuida por los concesionarios al deterioro de las expectativas de los consumidores, las altas tasas de interés, el exceso de oferta de vehículos usados, así como por el impacto de la semana santa. Sin embargo, en mayo se produjo una ligera recuperación por las promociones realizadas por algunos concesionarios.

MATRÍCULA DE VEHÍCULOS

Entre tanto, la matrícula de automotores consolidó en la región 6.118 unidades en el segundo trimestre, con un descenso de 12,0% frente a igual período de 2016, y de dos puntos porcentuales con relación al primer trimestre de 2017: sin embargo, éste fue ampliamente inferior al presentado a escala nacional de -34,2%. Por departamentos, las mayores reducciones se produjeron en Cundinamarca (-15,0%), Huila (-7,3%) y Tolima (-4,2%). En Caquetá hubo un incremento de (16,7%), aunque las unidades transadas fueron pocas (91).

Gráfico 10
Región Centro. Matriculas de vehículos nuevos
(nivel y crecimiento anual)



Fuente: Andí, Fenalco; cálculos Banco de la República.

TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

Según los informes mensuales publicados por la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco), dan cuenta que entre abril y junio de 2017 el porcentaje de ocupación promedio en el país fue de 52,6%, medida inferior en 0,5 puntos porcentuales (pp) respecto a un año atrás. Mientras para la región Centro mostró un avance de 1,2 pp, el cual dio como resultado una tasa de hospedaje del 45,0%.

Cabe destacar que a nivel regional, el Huila obtuvo el indicador de ocupación más alto (45,5%), gracias a la oferta hotelera y turística atraída por el desierto de la Tatacoa, la Caja de Agua y la Motilona en Paicol, el Parque Arqueológico de San Agustín y el Salto de Bordonos en Isnos, entre otros. Así mismo, le siguió el departamento del Tolima que se ubicó con un indicador de alojamiento del 44,4% y mejorar en 4,3 pp.

Cuadro 7

Región Centro. Porcentaje de ocupación hotelera y tarifa promedio trimestral

(porcentaje ocupación hotelera y tarifa)

Departamentos	2016				Año 2016	2017		Variación ¹ anual II trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	
Ocupación hotelera								
Tolima	41,7	40,1	44,0	55,1	45,2	48,8	44,4	4,3
Huila	46,1	47,5	58,4	53,2	51,3	49,0	45,5	-2,0
Total regional	43,9	43,8	51,2	54,2	48,3	48,9	45,0	1,2
Total nacional	55,4	53,1	56,2	57,4	55,5	55,3	52,6	-0,5
Tarifa promedio en pesos								
Tolima	139.317	127.030	132.660	128.830	131.959	120.675	115.989	-8,7
Huila	155.706	147.375	155.504	144.505	150.773	150.086	138.993	-5,7
Total regional	147.512	137.203	144.082	136.668	141.366	135.381	127.491	-7,1
Total nacional	244.613	225.485	220.755	231.100	230.488	243.018	230.197	2,1

¹ Corresponde a la diferencia anual en puntos porcentuales para la ocupación hotelera y al crecimiento anual porcentual para la tarifa promedio.

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

Nota: En el informe de Indicadores Hoteleros Cotelco no presenta los capítulos de Caquetá y Cundinamarca, debido a que la muestra de estudio no es estadísticamente representativa para el análisis requerido.

La tarifa promedio hotelera para el país en la muestra de Cotelco, ascendió a \$230.197, cuando a escala regional estuvo alrededor de \$127.491. Por departamentos, Huila registró una tarifa de \$138.993 y una caída anual del 5,7%, seguido de Tolima que varió -8,7%, al ubicarse en \$115.989.

En lo corrido del año hasta junio, la región Centro obtuvo una ocupación hotelera promedio de 47,0%, cifra que representó un aumento anual de 3,8 pp y alcanzó una tarifa promedio de \$131.436 con una variación negativa de 1,6%.

VII. TRANSPORTE

TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS

El número de viajeros salidos entre abril y junio de 2017 a través de las terminales terrestres de Ibagué y Neiva totalizó 2.200.536, lo que significó un aumento del 4.6% frente a los movilizados en igual trimestre del año precedente. Dicho resultado obedeció especialmente al incremento de turistas que eligieron como destino a Huila y Tolima.

Cuadro 8
Ibagué y Neiva. Pasajeros terrestres salidos
(crecimiento anual)

Ciudades	2016				2017		Pasajeros II trimestre 2017
	I	II	III	IV	I	II	
Total	-0,4	-3,9	-0,4	2,0	-0,5	4,6	2.200.536
Ibagué	4,0	-2,1	0,0	1,8	-0,1	4,7	1.117.421
Neiva	-4,6	-5,6	-0,7	2,3	-0,9	4,4	1.083.115

Fuente: Terminal de Transporte de Ibagué y Neiva; cálculos del Banco de la República

TRANSPORTE AÉREO DE PASAJEROS NACIONALES

Con base en los registros de la Autoridad de la Aviación Civil de Colombia, los viajeros atendidos desde las principales centrales logísticas de las ciudades capitales de la región Centro ascendieron a 69 mil personas, lo cual significó un avance de 3,7%, tal incremento se explicó en gran parte, por la adición de frecuencias de vuelos en la ruta hacia Bogotá por parte de compañías de bajo costo.

Cuadro 9
Región Centro. Pasajeros aéreos nacionales salidos
(crecimiento anual)

Ciudades	2016				2017		Pasajeros II trimestre 2017
	I	II	III	IV	I	II	
Total	-0,6	-2,8	-0,1	-4,2	5,4	3,7	69.046
Florencia	-13,1	-5,3	4,5	11,4	15,5	6,6	11.413
Ibagué	-0,7	0,9	5,6	-1,5	7,3	1,0	19.976
Neiva	3,4	-3,9	-4,3	-9,4	1,8	4,4	37.657

Fuente: Aeronáutica Civil de Colombia; cálculos del Banco de la República

VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

Según las estadísticas de la Superintendencia Financiera de Colombia, al cierre de junio de 2017, el total de las captaciones de los establecimientos de crédito se situó en COP 13,3 billones, monto superior en 6,2% frente al saldo de igual fecha de 2016. Los depósitos de ahorro continúan ganando contribución y representaron el 63,1% de los recursos del mercado, de manera de crecer anualmente en 10,7%. Le siguieron en importancia los certificados de depósitos a término CDT⁹ al variar 10,6%; mientras los recursos obtenidos a través de las cuentas corrientes continuó en descenso.

Cuadro 10

Región Centro. Captaciones del sistema financiero ¹ (saldo en millones de pesos y crecimiento anual)

Departamentos	Total captaciones	Cuenta corriente	CDT	Depósitos de ahorro	Otros depósitos ²
Millones de pesos					
Caquetá	695.404	195.657	85.213	414.047	486
Cundinamarca	6.712.985	1.138.640	1.366.005	4.178.515	29.825
Huila	2.602.165	492.926	436.845	1.655.395	16.998
Tolima	3.317.848	376.734	770.240	2.157.307	13.567
Total Región	13.328.402	2.203.957	2.658.303	8.405.265	60.877
Crecimiento anual					
Caquetá	4,9	-19,8	26,5	18,0	12,9
Cundinamarca	12,3	-3,9	9,8	18,6	24,5
Huila	-1,6	-14,3	6,6	0,9	-6,4
Tolima	1,6	-23,8	13,1	3,7	22,2
Total Región	6,2	-11,8	10,6	10,7	13,5

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

¹ Incluye información de bancos comerciales, compañías de financiamiento y cooperativas de carácter financiero.

² Corresponde a: depósitos simples, cuentas de ahorro especial, certificados de valor real y cuentas centralizadas.

COLOCACIONES

Desaceleración en el ritmo de crecimiento anual de la cartera bruta regional al pasar de 16,9% en junio de 2016 a 11,5% al finalizar junio del presente año¹⁰ y consolidar COP 21,5 billones. Por modalidad de la cartera, la mayor contribución a la variación 9,4 pp se concentró en los

⁹ El promedio mensual de la tasa de interés DTF se ubicó en junio de 2017 en 5,96% efectivo anual EA, inferior al 6,91% EA de un año atrás, resultado atribuido los cambios de postura en la tasa de intervención de política monetaria.

¹⁰ Al finalizar el primer semestre de 2017, el saldo de la cartera bruta del sistema financiero colombiano, vigilado por la Superintendencia Financiera, en términos nominales aumentó anualmente en 7,2%.

préstamos a los hogares (líneas de consumo, vivienda y empleados) al obtener un incremento de 16,1%. Por su parte, los restantes 2,4 pp lo aportó el crédito corporativo y avanzó en solo 5,2%.

La cartera de consumo arrojó una variación anual de 17,0% y participó con 6,3 pp a la variación total, con un importante desempeño en Cundinamarca. Entre tanto, la de vivienda ha mantenido una buena regularidad de crecimiento (14,3%), y sobresalió en Cundinamarca y Tolima. De manera similar al informe anterior, el menor aumento se presentó en la cartera comercial (3,0%).

Cuadro 11

Región Centro. Cartera bruta del sistema financiero ¹ (saldo en millones de pesos y crecimiento anual)

Departamentos	Total cartera	Vivienda	Consumo	Microcrédito	Comercial	Empleados
Millones de pesos						
Caquetá	1.125.748	119.571	539.917	213.353	251.011	1.896
Cundinamarca	8.962.111	2.825.298	3.426.629	857.268	1.833.359	19.557
Huila	4.977.402	764.046	1.755.292	682.113	1.765.238	10.713
Tolima	6.474.925	1.034.542	2.595.578	663.617	2.169.043	12.145
Total Región	21.540.185	4.743.456	8.317.416	2.416.351	6.018.651	44.311
Crecimiento anual						
Caquetá	15,0	14,8	22,8	12,3	2,7	50,7
Cundinamarca	14,9	16,0	23,3	11,0	1,6	42,2
Huila	5,8	9,4	10,8	8,1	-1,0	45,8
Tolima	11,1	13,3	12,5	14,2	7,7	18,5
Total Región	11,5	14,3	17,0	11,1	3,0	35,9

Fuente: Superfinanciera; cálculos del Banco de la República.

¹ Incluye información de bancos comerciales, compañías de financiamiento y cooperativas de carácter financiero.

IX. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES

Entre abril y junio de 2017 las ventas externas de los agentes económicos de la región Centro crecieron 10,6% frente a las del mismo trimestre del año precedente, lo que significó movimientos financieros por 547 millones de dólares; en esta oportunidad el avance se explicó por la dinámica de las exportaciones de bienes no tradicionales.

Cuadro 12
Región Centro. Exportaciones totales^p
(millones de dólares FOB)

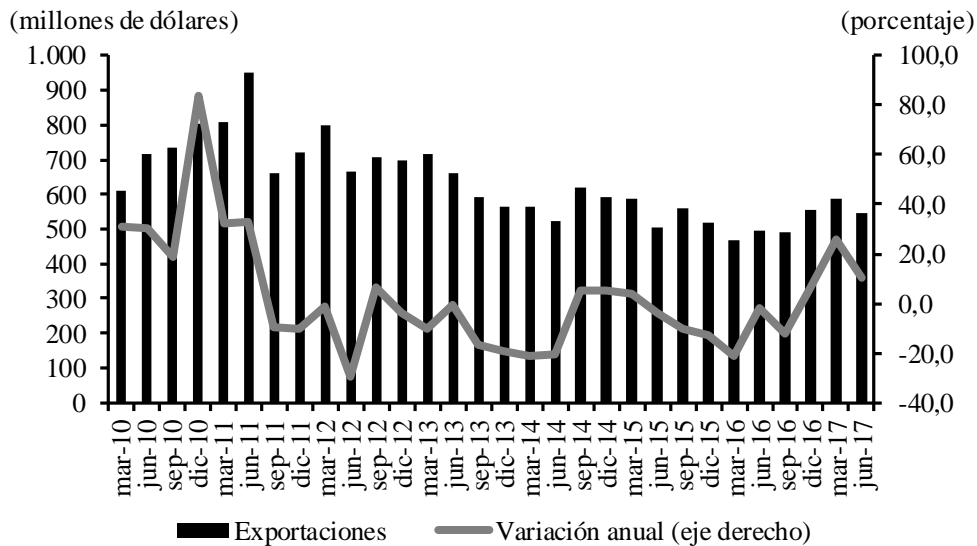
Departamento	2016				2017	
	I	II	III	IV	I ¹	II
Caquetá	0	0	0	0	0	0
Cundinamarca	329	352	359	335	409	435
Huila	101	109	94	148	124	67
Tolima	37	33	38	71	52	45
Región Centro	466	495	492	553	587	547

^p cifras provisionales.

¹ Las cifras de enero a mayo de 2017 fueron revisadas y ajustadas por la fuente.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 11
Región Centro. Exportaciones totales
(valor FOB y crecimiento anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por su parte, el agregado de las transacciones de productos tradicionales regresó a la senda negativa (-9,6%), luego de un sobresaliente incremento en el primer trimestre; la caída obedeció a la menor facturación de café, en tanto que el petróleo reportó un ligero avance.

Cuadro 13

Región Centro¹. Exportación de los principales productos nacionales (crecimiento anual en porcentaje y participación)

Producto ²	2016				Año 2016	2017		Participación II trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	
Café	-26,8	4,5	-38,7	44,7	-7,0	43,0	-11,8	86,1
Petróleo	-45,1	42,8	-40,7	-82,3	-51,0	74,7	6,9	13,9
Total	-28,1	7,9	-38,9	15,8	-12,7	44,7	-9,6	100,0

¹ Cundinamarca, Huila y Tolima.

² Clasificación Nandina 10 dígitos.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Entre tanto, la colocación internacional de productos diferentes a las principales materias primas nacionales registró una expansión de 17,1% frente a lo negociado en el primer trimestre de 2016; jalonado en buena medida por la venta de vehículos nuevos y sus partes, vidrio y sus manufacturas, así como sustancias de perfumería.

Cuadro 14

Región Centro. Resto de productos de exportación (crecimiento anual y participación)

Productos Nandina 2 dígitos	2016				Año 2016	2017		Participación II trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	
Plantas vivas y productos de la floricultura.	-4,6	8,2	11,7	15,3	6,5	-8,1	9,7	36,3
Aceites esenciales y resinoides; perfumería	-27,9	-9,7	-11,9	-6,0	-14,3	53,8	14,2	9,6
Máquinas, aparatos y material eléctrico y partes	-0,2	66,5	-14,7	-41,6	-6,2	-24,1	-31,9	3,9
Manufacturas diversas	-57,7	-58,3	-34,3	-33,6	-48,1	-5,0	19,8	2,8
Productos cerámicos	-7,7	-6,4	-9,7	-11,1	-8,6	-7,2	-8,7	3,6
Preparaciones alimenticias diversas	39,0	-18,0	-13,6	7,5	0,2	-10,2	-4,2	2,1
Pescados y crustáceos, moluscos y otros	-8,2	123,1	-25,5	4,0	3,4	46,2	-12,2	1,4
Vehículos automóviles, tractores, ciclos y partes	-63,9	-38,2	322,1	23,8	12,7	-13,9	74,6	3,4
Vidrio y manufacturas de vidrio	110,2	-11,6	1,1	49,1	31,5	26,3	59,3	2,2
Productos farmacéuticos	-21,5	-14,9	-10,9	-38,7	-24,1	-32,4	4,0	1,6
Resto de exportaciones ¹	-23,8	-13,8	-17,4	8,2	-12,1	72,0	42,4	33,1
Total	-18,1	-5,0	0,8	2,1	-5,6	19,3	17,1	100,0

¹No incluye café y petróleo

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

El socio comercial más importante en cuanto al destino de los productos elaborados en la región Centro fue Estados Unidos, al demandar el 34,5% del total facturado; seguido de países de la Comunidad Andina de Naciones, como son Perú y Ecuador cuya sumatoria representó 12,3% de la cuantía tranzada en el segundo trimestre del año.

Cuadro 15

Región Centro. Exportaciones por país de destino

(crecimiento anual y participación)

Países	2016				Año 2016	2017		Participación II trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	
Estados Unidos	1,0	13,1	-5,1	16,3	6,0	8,4	-0,6	34,5
Ecuador	-44,0	-35,3	86,0	2,9	-4,1	4,5	61,9	7,6
Perú	-13,2	-17,8	-19,3	-27,1	-19,5	2,3	-3,6	4,7
Japón	-49,6	11,4	-28,4	42,8	-10,6	221,5	6,8	4,7
Mexico	26,0	29,9	-48,0	-22,6	-10,9	27,7	-5,6	3,8
Panamá	81,5	-23,8	-28,3	-28,9	-14,4	-30,9	154,5	4,1
Brasil	-43,2	2,5	-6,7	39,4	-6,4	83,1	21,0	6,4
Alemania	-16,7	16,7	-56,1	70,9	-9,8	5,6	-21,0	1,3
Chile	-32,5	-6,6	-11,9	-10,2	-15,9	-4,8	-9,5	2,0
Reino Unido	-39,8	50,2	-50,1	160,4	5,8	-22,0	-42,6	1,7
Demás países	-32,4	-15,7	-20,8	-7,6	-19,5	44,4	21,6	29,4
Total	-20,9	-2,2	-12,1	6,7	-7,7	25,8	10,6	100,0

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

IMPORTACIONES

Las adquisiciones de la región realizadas en el exterior en el segundo trimestre de 2017 se redujeron 5,4%, debido especialmente a las menores importaciones de combustibles y lubricantes, mercancías de consumo duraderos, equipos para la industria y el transporte, lo cual fue compensado en parte, por bienes de capital para la agricultura, donde se destacaron tractores y combinadas.

Cuadro 16

Región Centro. Importaciones según uso o destino económico

(crecimiento anual y participación)

CUODE ¹ 2 dígitos	2016				Año 2016	2017		Participación II trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	
0. Diversos	-10,6	-23,7	-35,3	-50,0	-32,8	9,2	-20,5	0,0
I. Bienes de consumo no duraderos	10,4	9,0	6,0	14,6	10,0	5,2	1,9	15,9
II. Bienes de consumo duraderos	-23,3	-14,9	16,7	23,2	-0,1	74,5	-26,7	11,1
III. Combustibles, lubricantes y conexos	-46,6	-12,8	53,2	69,5	0,6	39,9	-44,1	0,5
IV. Mat. primas y prod. para la agricultura	-23,2	8,9	20,9	36,8	6,5	8,1	23,4	3,5
V. Mat. primas y prod. para la industria	-8,6	5,4	3,2	0,7	0,1	10,9	3,8	39,1
VI. Materiales de construcción	-19,8	-30,8	-21,1	-6,7	-19,7	-11,6	1,9	2,0
VII. Bienes de capital para la agricultura	-14,0	-8,4	-24,8	-9,0	-15,0	22,3	64,3	1,0
VIII. Bienes de capital para la industria	-27,8	-9,6	-45,5	-37,6	-31,9	8,0	-11,4	21,6
IX. Equipo de transporte	-22,5	-0,2	58,0	23,9	12,3	4,8	-19,6	5,3
Total CREE Centro	-15,0	-2,6	-8,5	-2,9	-7,3	16,8	-5,4	100,0

¹ Clasificación según uso o destino económico (CUODE).

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Por departamentos, de acuerdo con los registros de importación presentados ante la DIAN, Cundinamarca demandó alrededor del 97,7% del monto total entre los meses de abril y junio de 2017, en tanto que Tolima y Huila solo aportaron 2,0% y 0,3% en su orden; mientras que en Caquetá se realizaron operaciones de mínima cuantía.

Cuadro 17

Región Centro. Importaciones totales^P

(millones de dólares CIF)

Departamento	2016				2017	
	I	II	III	IV	I	II
Caquetá	0	0	0	0	0	0
Cundinamarca	912	1.024	1.065	1.079	1.084	977
Huila	4	4	8	2	2	3
Tolima	20	28	20	14	8	20
Región Centro	936	1.056	1.094	1.095	1.094	999

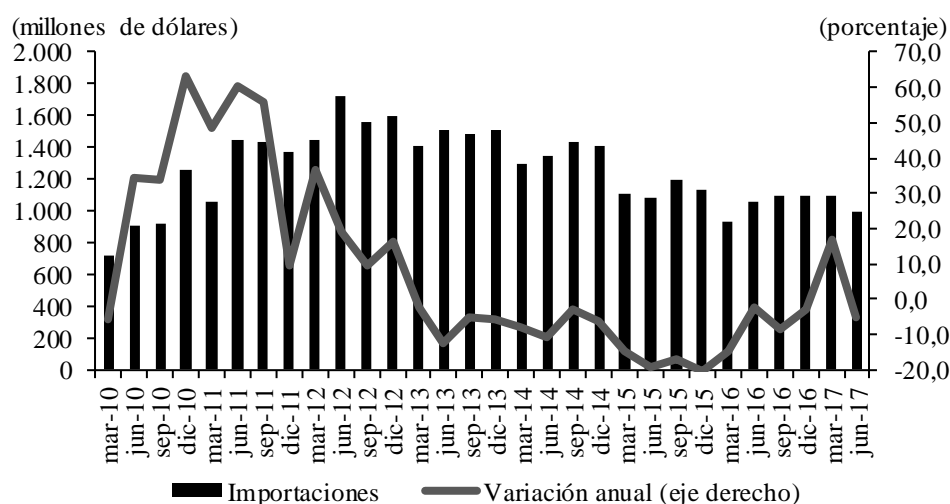
^P cifras provisionales.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 12

Región Centro. Importaciones totales

(valor CIF y crecimiento anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

La mayor dinámica importadora de la zona Centro se encuentra concentrada en la República Popular de China y Estados Unidos, pues entre los dos sumaron el 36,8% del monto pagado; le siguieron dos proveedores latinoamericanos, México y Brasil, con participaciones de 9,3% y 5,7% respectivamente.

Cuadro 18

Región Centro. Principales países de origen de las importaciones

(crecimiento anual y participación)

Países	2016				Año 2016	2017		Participación II trim 2017
	I	II	III	IV		I	II	
Estados Unidos	-8,5	26,2	-48,4	-22,3	-19,5	-0,4	-23,7	16,6
República Popular de China	-30,5	-5,4	5,3	3,5	-8,0	13,4	14,9	20,2
México	-12,6	-14,5	7,9	8,4	-3,0	31,6	-2,5	9,3
Brasil	10,3	2,5	4,0	-20,2	-1,8	4,0	-12,1	5,7
Corea del Sur	-20,3	-9,4	-24,0	-11,7	-16,4	78,3	-25,0	2,7
Alemania	-43,5	-39,2	-16,7	-17,6	-31,1	4,5	13,2	4,2
Japón	9,1	30,3	39,7	64,8	35,1	76,6	-25,7	3,7
Otros	368,2	33,6	34,7	-17,2	32,4	9,4	-2,6	4,7
Canadá	-37,4	-25,7	-8,3	-2,7	-19,8	-9,9	6,2	2,2
España	17,5	-7,1	-21,2	-27,0	-11,7	8,1	0,7	2,6
Colombia ¹	47,1	-1,0	4,3	-16,5	4,4	-4,1	-8,6	2,3
Demás países	-23,4	-12,2	13,0	9,3	-4,2	20,4	-0,9	25,8
Total CREE Centro	-15,0	-2,6	-8,5	-2,9	-7,3	16,8	-5,4	100,0

¹ Comercio entre zonas francas y territorio aduanero.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

X. MERCADO LABORAL

La tasa de desempleo para las 23 principales capitales de Colombia en el trimestre abril a junio de 2017 se ubicó en 10,7%, mientras que para la región Centro tal indicador fue superior, según cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE; Florencia logró el mejor resultado (11,2%) con lo cual redujo el nivel de desocupación en 1,5 puntos porcentuales (pp) en el comparativo anual, en tanto que para Neiva e Ibagué fue desfavorable al aumentar 0,2 pp y 0,8 pp respectivamente.

El comportamiento en la zona se explicó por la disminución en el número de ocupados; en el caso de Ibagué, se manifestó especialmente en el renglón de transporte, almacenamiento y comunicaciones, con 2.300 plazas laborales; en Neiva, en el sector construcción con 1.900 trabajadores; en tanto que, en Florencia se dio en comercio, hoteles y restaurantes con 2.800 puestos.

Cuadro 19

Región Centro. Indicadores del mercado laboral al segundo trimestre

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
	Miles					
Población total	154	157	528	533	324	326
Población en edad de trabajar	118	121	427	432	264	267
Población económicamente activa	74	72	282	282	180	179
Ocupados	65	64	248	247	161	159
Desocupados	9	8	34	35	19	20
Inactivos	44	50	145	150	84	87
Subempleados	21	15	93	80	71	57
	Porcentaje					
Población en edad de trabajar	77,1	77,4	80,9	81,1	81,5	81,8
Tasa global de participación	62,7	59,2	66,1	65,3	68,1	67,2
Tasa de ocupación	54,8	52,5	58,1	57,3	60,9	59,6
Tasa de desempleo	12,7	11,2	12,1	12,3	10,6	11,4
Tasa de subempleo	28,2	20,3	33,0	28,4	39,4	32,1

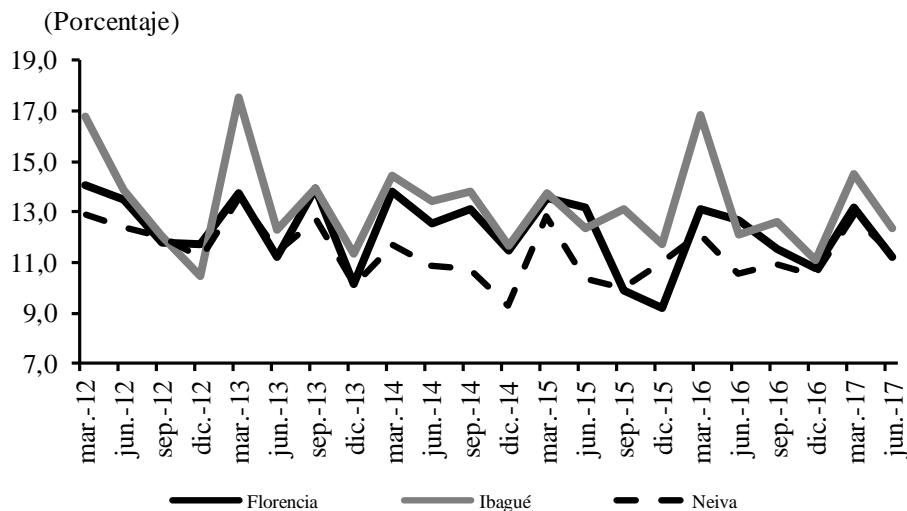
Fuente: GEIH DANE, cálculos del Banco de la República.

Por su parte, se observó que las tasas de subempleo para las ciudades de la Región, prosiguieron a la baja, debido a la reducción en la cantidad de trabajadores con empleo inadecuado por ingresos e insuficiencia de horas laborales.

Gráfico 13

Región Centro. Tasa de desempleo por ciudades

(trimestre móvil)



Fuente: GEIH DANE, cálculos del Banco de la República.

XI. PRECIOS

En el mes de junio la inflación anual del país cerró en 4,0%, consolidando una tendencia descendente para el primer semestre del año, cifra análoga a la del techo del rango meta de inflación objetivo establecido por la autoridad monetaria (2,0% y 4,0%); tal comportamiento ha sido consonante para la zona Centro en la medición interanual, donde Florencia alcanzó un aumento de precios de 3,6%, Ibagué 2,9% y Neiva 2,5%, la cifra más baja; lo que significó, que las capitales de la región presentaran guarismos más favorables que el agregado nacional.

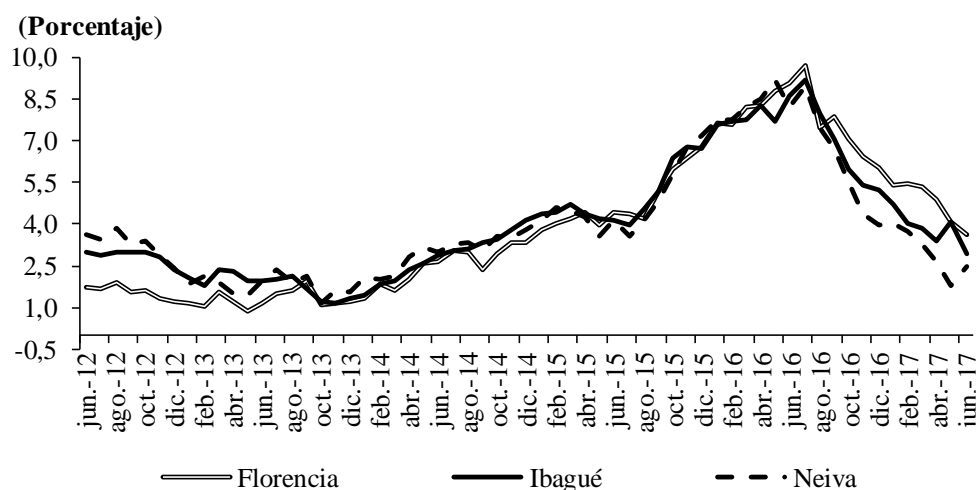
Es de anotar que dicho logro se encuentra asociado a la menor presión a la canasta de bienes y servicios en especial por el grupo de alimentos, que inclusive consiguió precios inferiores a los de un año atrás en Ibagué y Neiva; también contribuyeron a dicho resultado transporte y vestuario; mientras que las mayores alzas se registraron especialmente en otros gastos y salud.

Cuadro 20
Región Centro. Variación anual del IPC, por grupos de bienes y servicios a junio

Concepto	Florencia		Ibagué		Neiva	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Total	9,1	3,6	8,6	2,9	8,2	2,5
Alimentos	16,4	1,3	15,7	-1,5	16,6	-1,0
Vivienda	6,5	4,9	6,4	5,7	2,6	4,1
Vestuario	4,8	3,5	5,0	3,6	3,0	2,6
Salud	5,5	5,1	8,6	6,4	8,0	6,4
Educación	5,5	3,0	4,7	5,9	5,8	5,4
Diversión	3,3	5,5	3,4	4,3	3,9	3,9
Transporte	5,5	4,4	2,6	3,2	3,7	2,9
Comunicaciones	1,1	2,9	0,7	5,0	2,3	11,7
Otros gastos	5,5	7,5	8,0	6,8	8,1	6,5

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Gráfico 14
Región Centro. Inflación anual por ciudades



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

DEUDA PÚBLICA

Al cierre del primer semestre de 2017, el saldo de la deuda pública de largo plazo en la región Centro disminuyó anualmente en 11,4%, al pasar de \$819 mil millones a \$726 mil millones, al interior de ésta se observa que la mayor participación (96,3%) fue para las obligaciones adquiridas especialmente con la banca comercial; el restante 3,7% correspondió a préstamos con instituciones financieras externas multilaterales. La contracción del consolidado de los pasivos financieros regionales se debió a las variaciones negativas presentadas en Cundinamarca (-16,7%), Huila (-8,5%) y Caquetá (-23,8%), mientras que Tolima arrojó un incremento de 5,5% con la banca tradicional.

Cuadro 21

Región Centro¹. Saldos de la deuda pública departamental y municipal
(crecimiento anual, valor y participación)

Ciudades	2016				2017		Millones de pesos	Participación II trim 2017
	I	II	III	IV	I	II		
Caquetá	-7,6	-6,9	-6,2	-9,1	-21,3	-23,8	15.408	2,1
Cundinamarca ²	20,2	1,3	-4,1	-9,6	-18,8	-16,7	450.564	62,1
Huila	-6,3	-6,3	-8,5	-4,0	-6,2	-8,5	81.753	11,3
Tolima	-13,1	-14,5	-18,0	-1,1	-0,7	5,5	177.973	24,5
Región Centro	7,6	-3,5	-7,8	-7,2	-13,7	-11,4	725.698	100,0

¹ Información de la administración central departamental y del municipio capital.

² No incluye a Bogotá.

Fuente: Contaduría General de la Nación; cálculos del Banco de la República.

A nivel territorial, el endeudamiento por parte de las administraciones departamentales alcanzó el 76,4%, siendo la gobernación de Cundinamarca la que más contribuye con el 62,1% (\$451 mil millones), le siguen en su orden: Tolima (24,5%), Huila (11,3%) y Caquetá (2,1%), por las obligaciones financieras de largo plazo de la región.

SE AGRADECE A LAS SIGUIENTES ENTIDADES, LA INFORMACIÓN PRODUCIDA, SUMINISTRADA O DIVULGADA PARA LA REALIZACIÓN DE LOS BOLETINES

ALCALDÍA DE FLORENCIA; ALCALDÍA DE NEIVA; ALCANOS DE COLOMBIA S.A. E.S.P.; CÁMARAS DE COMERCIO DE IBAGUÉ, ESPINAL Y HONDA; CÁMARA DE COMERCIO DE NEIVA; CÁMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA; COMPAÑÍA DE FERIAS Y MATADEROS (COFEMA); COMITÉ DE GANADEROS DEL CAQUETÁ S.A.; COMPAÑÍA ENERGÉTICA DEL TOLIMA S.A. E.S.P. (ENERTOLIMA); DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO NACIONAL DE ESTADÍSTICA DANE; DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES (DIAN); ELECTROCAQUETÁ S.A. E.S.P.; EMPRESA GENERADORA DE ENERGÍA DEL PACIFICO S.A. E.S.P. (EPSA S.A.); EMPRESA IBAGUEREÑA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO E.S.P (IBAL); EMPRESAS PÚBLICAS MUNICIPALES DE GIRARDOT; FEDERACIÓN NACIONAL DE ARROCEROS (FEDEARROZ); FONDO PARA EL FINANCIAMIENTO DEL SECTOR AGROPECUARIO (FINAGRO); FEDERACIÓN NACIONAL DE CEREALISTAS (FENALCE); FEDERACIÓN NACIONAL DE COMERCIANTES (FENALCO) TOLIMA; SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA; SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DE CUNDINAMARCA; SECRETARÍA DE HACIENDA MUNICIPAL DE IBAGUÉ; SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DEPARTAMENTAL DEL HUILA; SECRETARÍA DE HACIENDA DEPARTAMENTAL DEL CAQUETÁ; SECRETARÍA DE HACIENDA MUNICIPAL DE GIRARDOT; SERVAF S.A. E.S.P.

PÁGINAS ELECTRÓNICAS: DANE; MINISTERIO DE MINAS Y ENERGÍA, DIRECCIÓN DE HIDROCARBUROS; SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA; CONSOLIDADOR DE HACIENDA E INFORMACIÓN PÚBLICA - CHIP.



Sección Sucursales Regionales
de Estudios Económicos
Dora Alicia Mora
Jefe

Álvaro A. Campos Martínez
Jefe Regional

Aldemar Molano Pérez
Álvaro A. Ramírez Hernández
Gerson Rojas Rojas
José Y. Jaramillo Mosquera
Juan C. Bermeo Soto
Pastor E. Quintero Carvajal

La opción de búsqueda del Boletín Económico Regional
(BER)

Se encuentra en la siguiente dirección:
<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.

El Boletín Económico Regional Centro comprende los departamentos de Tolima, Cundinamarca, Huila y Caquetá. Su producción cuenta con el valioso aporte de diferentes entidades de orden local y nacional.

Sugerencias y comentarios
AtencionalCiudadano@banrep.gov.co