

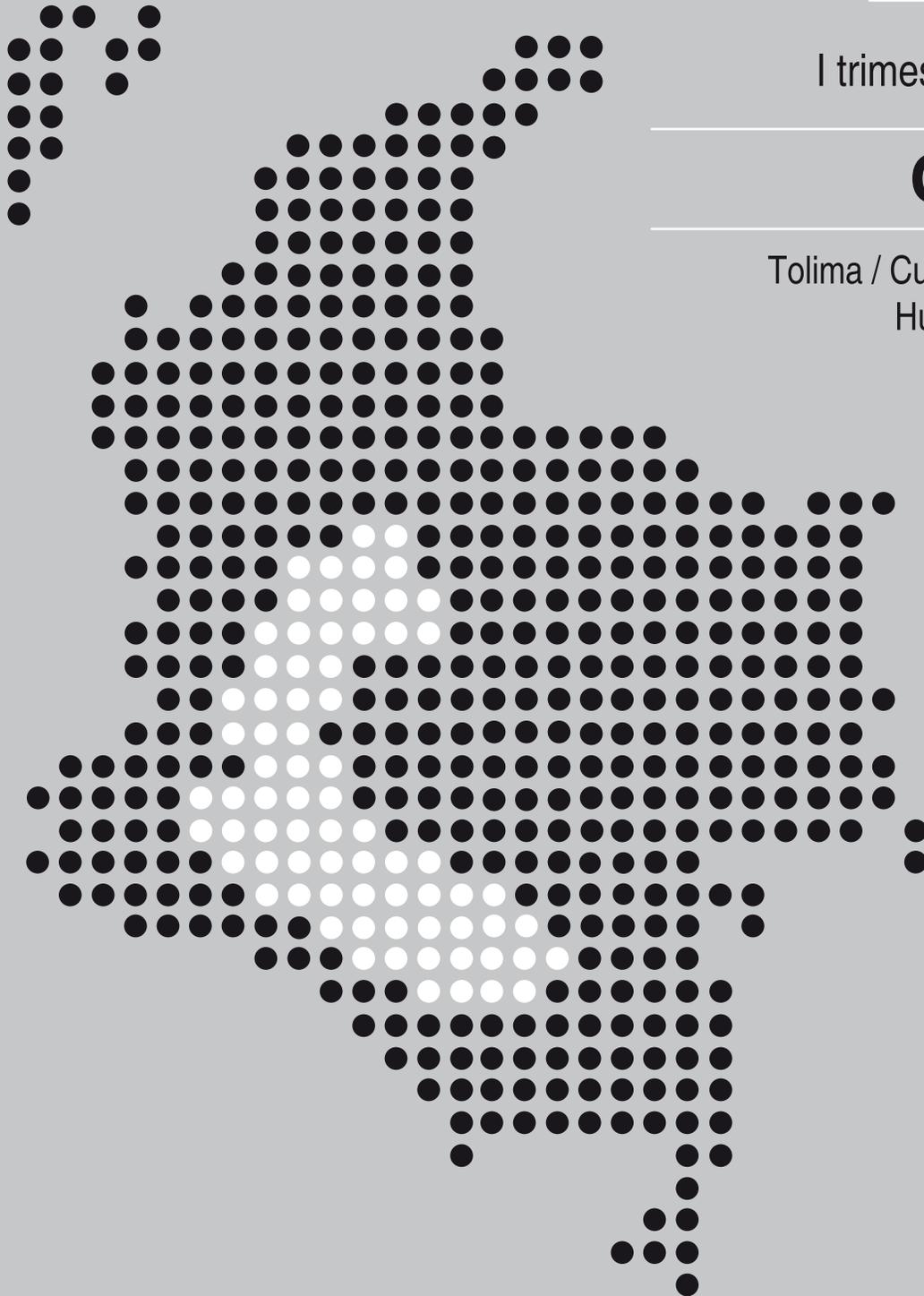


Boletín Económico Regional

I trimestre de 2014

Centro

Tolima / Cundinamarca /
Huila / Caquetá



FECHA DE PUBLICACIÓN: junio de 2014.

PALABRAS CLAVE DEL BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL: Región Centro, agropecuario, comercio, exportaciones, importaciones, construcción.

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.....	5
II.	MINERÍA.....	11
III.	INDUSTRIA*	
IV.	COMERCIO EXTERIOR.....	12
V.	CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO.....	16
VI.	COMERCIO.....	21
VII.	TRANSPORTE Y TURISMO.....	22
VIII.	SISTEMA FINANCIERO.....	23
IX.	MERCADO LABORAL.....	27
X.	PRECIOS.....	29
XI.	MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	30
XII.	OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS.....	32

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

PANORAMA ECONÓMICO

Los resultados logrados por la economía de la región Centro durante el primer trimestre de 2014 no fueron homogéneos. De esta manera, se registró un comportamiento bastante positivo en las captaciones y colocaciones del sistema financiero, al igual que en el mercado inmobiliario donde se revirtió la tendencia decreciente, así como en el mercado laboral al reducirse la tasa de desempleo. Los resultados fueron favorables, aunque en menor magnitud que los anteriores, en el otorgamiento de créditos por parte de Finagro, en el área aprobada para construcción, en la actividad comercial, incluida la venta de vehículos nuevos, y en la producción de sal. Entre tanto, la variación del nivel de precios fue disímil, mientras que arrojaron un balance desfavorable los principales cultivos transitorios por el desajuste climático, las exportaciones e importaciones, así como la extracción de petróleo.

Los resultados obtenidos por los principales cultivos transitorios en el trimestre dependieron básicamente de la situación climática, cuya alteración ocasionó que en el arroz decrecieran los rendimientos por hectárea y se retrasaran las siembras correspondientes al primer semestre de 2014. Situación similar se presentó en el maíz a causa del deficiente llenado del grano (vaneamiento), ocasionado por los problemas presentados con una semilla transgénica; además, la irregularidad del régimen de lluvias afectó las siembras. En el sorgo, aunque la recolección de la cosecha fue relativamente normal, el inestable comportamiento del clima no permitió nuevas siembras.

El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro), aumentó en \$10.726 millones (4,3%) el valor de los créditos concedidos a la región Centro durante el primer trimestre de 2014. Por departamentos, los recursos se dirigieron en un 33,8% hacia Cundinamarca, en 32,1% al Tolima, en 27,9% hacia el Huila y en un 6,2% al Caquetá.

La extracción de petróleo regional se contrajo en el trimestre en 12,1%, por la reducción presentada en los tres departamentos que cuentan con este recurso no renovable; aunque la caída de mayor importancia se presentó en el Tolima (-22,3%). Por su parte, la producción de sal, que se concentra en Cundinamarca, alcanzó en el trimestre un aumento anual de 14,3%; la participación del departamento en el contexto nacional fue de 65,4%.

Las exportaciones realizadas desde la región experimentaron una caída anual en el trimestre de 21,3%, al reducirse tanto las tradicionales (-36,9%) como las no tradicionales (-10,5%); los mayores descensos se presentaron en petróleo y sus

derivados, fabricación de sustancias químicas, maquinaria y equipo e industria de la madera. En las importaciones se produjo una disminución de 7,7%, jalonada por los deterioros ocurridos en maquinaria y equipo, minerales no metálicos, alimentos, bebidas y tabaco, y en el sector agropecuario.

En el primer trimestre 2014 se desaceleró la dinámica de la actividad constructora; sin embargo, en la región se presentó un crecimiento en el área licenciada de 8,5%, el cual se concentró en Cundinamarca y Huila, mientras que el Tolima reportó una significativa variación negativa, seguida por un descenso menor en Caquetá. Entre tanto, el mercado inmobiliario de la región, medido por los actos de registro por venta de bienes inmuebles, cambió la tendencia decreciente reportada en 2013, ya que el número de escrituraciones se elevó en 24,0%.

La actividad comercial del Tolima comenzó el año con un comportamiento estable, el cual mejoró en los meses de febrero y marzo. Por su lado, la venta de vehículos nuevos avanzó en enero y marzo, debido a promociones, descuentos y un ligero descenso en la tasa de financiamiento.

El saldo de las captaciones del sector financiero en la región Centro experimentó al finalizar marzo de 2014 un crecimiento anual de 23,4%, superior al del agregado nacional (21,2%). Al interior de la región, la distribución por departamentos continuó liderada por Cundinamarca (45,5%), seguida por Tolima (26,5%), Huila (22,2%) y Caquetá (5,8%). Por su parte, El saldo de la cartera bruta en la región Centro aumentó en 17,2%, como reflejo del avance anual de 18,1% en el endeudamiento de los hogares (créditos de consumo y para vivienda) y del 16,1% en el financiamiento corporativo (cartera comercial y microcréditos).

En el mercado laboral se destacó el descenso de la tasa de desempleo del primer trimestre en Bogotá, Ibagué y Neiva, mientras que en Florencia registró un ligero aumento. En materia de precios el resultado fue disímil, ya que mientras la variación anual del IPC disminuyó en Ibagué, permaneció estable en Florencia y subió en Bogotá y Neiva.

I. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA

AGRICULTURA

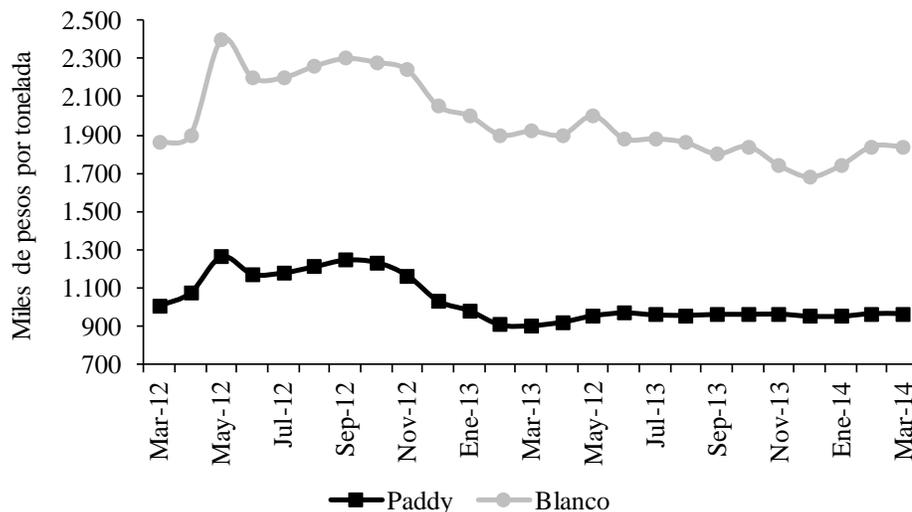
➤ ARROZ

La alteración del régimen climático ocasionó un descenso de los rendimientos por hectárea en el arroz recolectado en enero, pues los problemas de plagas y enfermedades fueron mínimos, en concepto de técnicos de Fedearroz. Las siembras para la cosecha del primer semestre de 2014 fueron reducidas debido al verano. Para la época, la industria molinera contaba con elevados inventarios; adicionalmente, fue aprobada la importación de arroz blanco de los Estados Unidos en virtud del TLC.

En febrero prácticamente se acabó de recolectar la cosecha de arroz del segundo semestre de 2013, la cual decreció en términos anuales debido al deterioro de los rendimientos por unidad de superficie, causado en gran medida por el exceso de lluvias y otros problemas climatológicos; tal situación determinó, adicionalmente, el estancamiento de las siembras correspondientes al primer semestre de 2014. En marzo mejoró ligeramente la situación del cultivo, al lograr un avance en los rendimientos; sin embargo, las siembras se redujeron a causa de la ausencia de lluvias.

Gráfico I.1

**Tolima. Precio mensual del arroz paddy verde y del arroz blanco
Marzo 2012 - 2014**



Fuente: Molinos de arroz.

Entre marzo de 2013 e igual mes de 2014, el precio del arroz paddy verde pasó del valor más bajo del año completo (\$901.250 por tonelada) a \$964.620, al lograr un

incremento de 7,0% en la región; entre tanto, el arroz blanco experimentó una reducción de 4,2%, al decrecer su cotización de \$1.920.000 a \$1.840.000.

➤ **MAÍZ**

La situación del maíz no fue la mejor en el primer trimestre del año, ya que los rendimientos también cayeron por efecto del vaneamiento o bajo llenado del grano, así como por el volcamiento de las plantas, debido a los inconvenientes que se tuvieron con la calidad de un tipo de semilla transgénica.

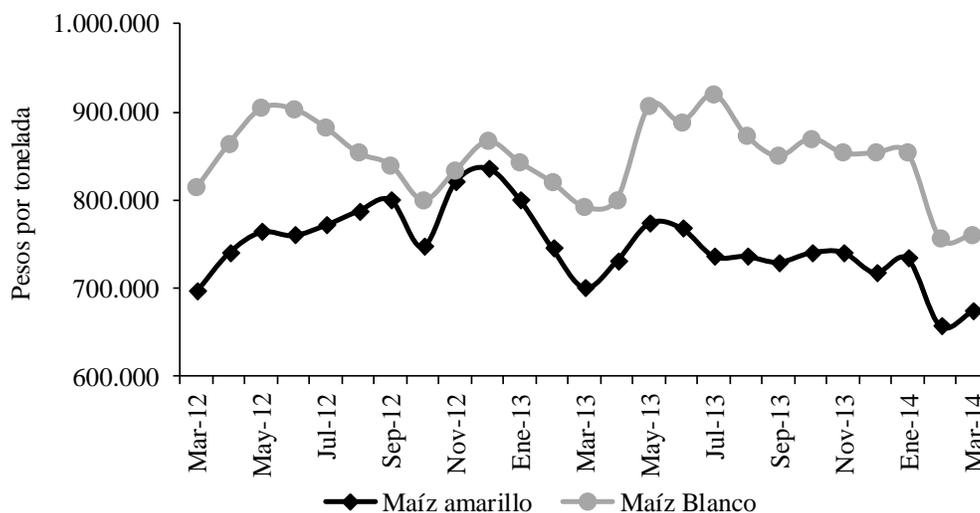
Las elevadas precipitaciones afectaron la recolección de la cosecha del segundo semestre de 2013, la cual se había realizado en un poco más de la mitad de la superficie plantada hacia finales de febrero; los rendimientos promedio mejoraron ligeramente, aunque algunos sectores continuaron registrando problemas, a causa de la semilla transgénica sembrada.

Al concluir el primer trimestre, se observó que los lotes sembrados en forma temprana registraron daños severos ante la reducción en el nivel de precipitaciones, lo que deterioró la productividad; además, los productores de alimentos concentrados bajaron los precios pagados a los cultivadores de manera sustancial, lo cual ocasionó que los éstos suspendieran las siembras. La situación se agravó por la proliferación de plagas, al elevar los costos de producción ante la necesidad de efectuar varias fumigaciones.

Gráfico I.2

Tolima. Precio mensual del maíz amarillo y blanco

Marzo 2012 - 2014



Fuente: Trilladoras, Fenalce, productores de concentrado.

Los precios del maíz han mostrado una fuerte inestabilidad, así como una clara tendencia decreciente. Así, la cotización del maíz amarillo se redujo de un promedio

por tonelada de \$700.333 en marzo de 2013, a \$673.333 en igual mes del presente año, lo que significó una caída de 3,9%; por su parte, el maíz blanco pasó en igual lapso de \$792.333 a \$760.667, al reducirse en 4,0%.

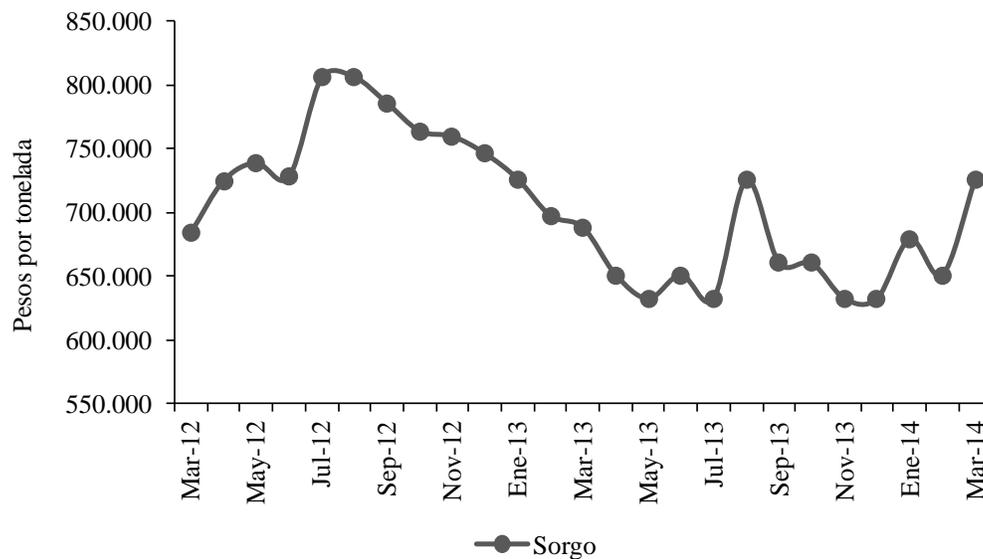
➤ SORGO

En términos generales, la recolección de la parte final de la cosecha de sorgo del segundo semestre de 2013 fue normal, toda vez que no se presentaron problemas fitosanitarios ni de plagas, lo que permitió su acopio sin mayores inconvenientes. Sin embargo, en febrero y marzo no fue posible efectuar las siembras correspondientes al primer semestre del año en curso, debido a la baja disponibilidad de agua en las zonas que se dedican a dicha actividad, así como por el bajo precio que ha prevalecido durante los últimos meses, el cual hace prácticamente inviable el cultivo.

Gráfico I.3

Tolima. Precio mensual del sorgo

Marzo 2012 - 2014



Fuente: Fenalce, productores de concentrado.

PECUARIO

Según los registros de la Compañía de Ferias y Mataderos del Caquetá (Cofema), la cual se encarga de realizar la mayor parte de la comercialización del ganado en pie del departamento, al finalizar marzo de 2014 la cotización promedio para el ganado bovino macho y hembra alcanzó niveles de \$2.983 y \$2.300 por kilo en pie, respectivamente; estos precios muestran un crecimiento en los machos y en las hembras de 11,2% y 9,5% en comparación con el mismo mes de 2013.

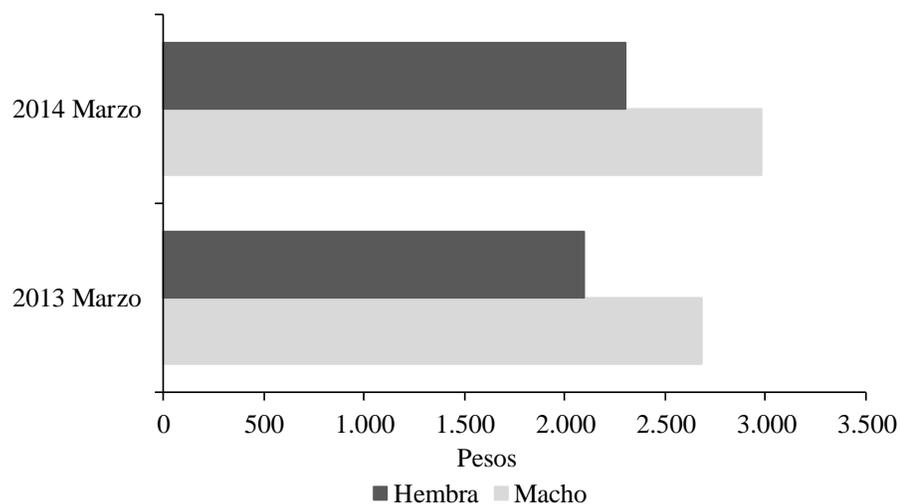
Florencia. Precio del ganado bovino
Marzo 2013 - 2014

Concepto	Pesos por kilogramo		Variación porcentual
	Marzo de: 2013	2014	
Macho calidad extra	2.850	3.150	10,5
Macho calidad primera	2.700	3.000	11,1
Macho calidad segunda	2.500	2.800	12,0
Hembra calidad extra	2.300	2.600	13,0
Hembra calidad primera	2.100	2.300	9,5
Hembra calidad segunda	1.900	2.000	5,3

Fuente: Cofema S.A.

Gráfico I.4

Florencia. Precio promedio del ganado bovino
Marzo 2013 - 2014



Fuente: Cofema S.A.

Según información reportada por la empresa de servicios municipales y regionales de Girardot (Ser-Regionales), el sacrificio de ganado vacuno en el municipio ascendió a 3.563 animales al cierre del primer trimestre de 2014, superior en 889 reses (33,2%) y 431 toneladas de carne (31,3%), con respecto a igual periodo de 2013. Al interior del degüello de bovinos, se puede observar que los machos aumentaron en 29,8% y el sacrificio de hembras en 52,0%. Estos resultados se deben a la recuperación de algunos distribuidores que estaban utilizando los servicios de la planta de beneficio animal del Espinal (Tolima).

**Girardot. Sacrificio de ganado vacuno, por sexo
Enero a marzo 2013 - 2014**

Concepto	Enero a marzo:		Variación	
	2013	2014	Absoluta	Porcentual
Total degüello bovinos (cabezas)	2.674	3.563	889	33,2
Machos	2.257	2.929	672	29,8
Hembras	417	634	217	52,0
Total peso de bovios (kilos)	1.377.215	1.808.516	431.301	31,3
Machos	1.199.806	1.544.861	345.055	28,8
Hembras	177.409	263.655	86.246	48,6

Fuente: Empresas Públicas Municipales de Girardot.

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

El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (Finagro), le otorgó a la región Centro 13.856 créditos por valor de \$259.996 millones durante el primer trimestre de 2014, lo que constituye un aumento de \$10.726 millones (4,3%) frente al mismo periodo de 2013. Por departamentos, los recursos se distribuyeron de la siguiente forma: Tolima 32,1%, Cundinamarca 33,8%, Huila 27,9% y Caquetá 6,2%.

Para el Tolima, Finagro aprobó 3.417 créditos por una cuantía de \$83.510 millones, lo que significó una disminución de 280 empréstitos (-7,6%) y \$26.426 millones (-24,0%) respecto al primer trimestre de 2013. Al analizar el destino de los préstamos, el 59,3% se empleó en capital de trabajo, donde las actividades más significativas fueron: comercialización con 40,0%, producción 31,1% y sostenimiento con 16,2%. Así mismo el 40,7% se dirigió a inversión; dentro de este grupo el 42,8% se destinó a siembras, el 22,6% a compra de animales y el 12,7% a infraestructura.

El Huila percibió en el primer trimestre de 2014 un total de 5.038 créditos por \$72.591 millones, lo que equivale a un aumento anual de 132 préstamos (2,7%) y \$25.970 millones (55,7%). El 38,6% de los recursos se invirtió en capital de trabajo y el 61,4% en inversión. En capital de trabajo las actividades más importantes fueron: servicios de apoyo con 67,6%, y producción con 12,1%, mientras que en inversión: siembras con 44,2%, consolidación de pasivos con 17,7%, compra de animales por 12,9% e infraestructura con 11,7%.

En el caso de Cundinamarca, Finagro concedió durante los primeros tres meses de 2014 un total de 4.666 préstamos por valor de \$87.781 millones, lo que corresponde una adición de 147 créditos (3,3%) y \$12.068 millones (15,9%), con relación al mismo periodo de 2013. Los recursos se destinaron en un 60,3% a inversión, donde las actividades más notables fueron: compra de animales, principalmente bovinos, con 48,5%, siembras 16,0% y consolidación de pasivos 13,8%. De otro lado, el

39,7% se destinó a capital de trabajo; donde sobresalieron: los servicios de apoyo, al participar con 53,8%, producción con 20,6% y sostenimiento con 17,3%.

Cuadro I.3

**Región Centro. Créditos otorgados por Finagro
Enero a marzo 2013 - 2014**

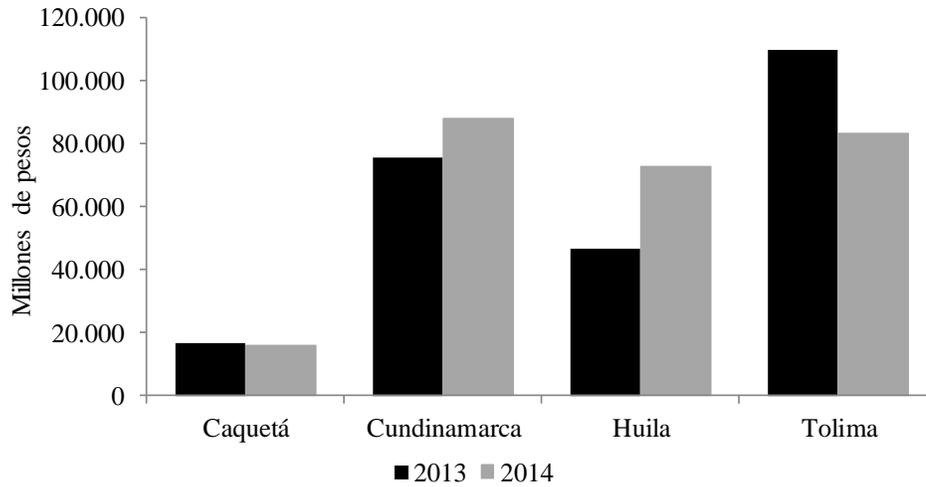
Concepto	Millones de pesos							
	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total (A+B)	17.000	16.114	75.713	87.781	46.621	72.591	109.936	83.510
A. Capital de trabajo	402	476	28.683	34.828	7.336	28.046	72.667	49.490
Producción	161	110	6.961	7.172	2.830	3.381	14.517	15.407
Sostenimiento	200	366	1.924	6.037	3.375	2.305	8.691	7.993
Comercialización	41	0	14.289	2.503	960	3.025	31.445	19.801
Servicios de apoyo	0	0	5.389	18.746	50	18.950	17.917	6.278
Otras actividades rurales	0	0	120	370	121	385	97	11
B. Inversión	16.598	15.638	47.030	52.953	39.285	44.545	37.269	34.020
Siembras	2.159	1.018	9.417	8.459	21.863	19.707	17.120	14.577
Compra de animales	10.760	9.587	26.471	25.707	5.430	5.754	9.535	7.685
Maquinaria y equipo	236	93	1.300	627	846	826	1.025	882
Infraestructura	2.924	2.647	6.623	5.725	6.834	5.199	4.221	4.314
Comercialización	109	345	2.019	3.249	2.376	3.462	3.635	1.162
Servicios de apoyo	0	0	60	1.158	2	22	368	755
Otras actividades	367	80	603	725	1.503	1.686	1.092	1.611
Consolidación de pasivos	43	1.868	537	7.303	431	7.889	273	3.034

Fuente: Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

Para el departamento del Caquetá, Finagro aprobó en el trimestre un total de 735 préstamos por \$16.114 millones, valor inferior en \$886 millones (-5,2%) respecto al primer trimestre de 2013. El monto autorizado se utilizó en 97,0% en inversión y 3,0% en capital de trabajo. En inversión, el 61,3% se destinó a la compra de animales especialmente bovinos, el 16,9% a infraestructura, el 11,9% a consolidación de pasivos, el 6,5% a siembras, principalmente a caña panelera y cacao, el 2,2% se aplicó a comercialización, el 0,6% a maquinaria y equipo, como tractores y el 0,5% se orientó a otras actividades como la compra de tierras.

Gráfico I.5

**Región Centro. Créditos concedidos por Finagro
Enero a marzo 2013 - 2014**



Fuente: Finagro. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

II. MINERÍA

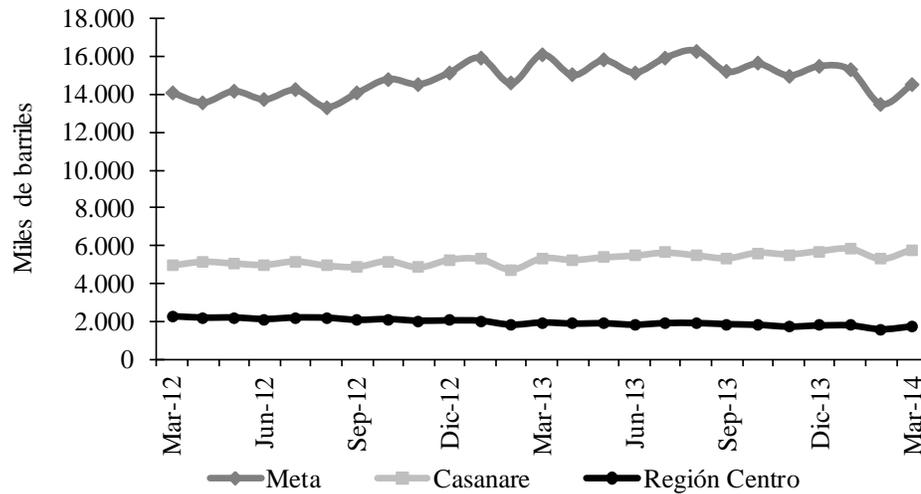
PETRÓLEO

La región Centro logró una extracción de petróleo entre enero y marzo de 2014 de 5.068.429 barriles, lo que significa una caída de 698.000 barriles (-12,1%) con relación a igual lapso del año precedente; entre tanto, la producción nacional de crudo experimentó un leve descenso de 830.965 barriles (-0,9%), al contabilizar un total de 89.960.091 barriles.

El decremento registrado en el ámbito de la región se explica por la reducción presentada en los tres departamentos que cuentan con este recurso no renovable; así, la mayor reducción se presentó en el Tolima con 572.041 barriles (-22,3%), seguida por el Huila con 95.029 barriles (-3,0%) y Cundinamarca con 30.930 barriles (-38,3%). Estos resultados determinaron que la participación de la región Centro en el total nacional descendiera de 6,1% a 5,6%.

Gráfico II.1

Meta, Casanare y región Centro. Producción mensual de petróleo
Marzo 2012 - 2014



Fuente: Agencia Nacional de Hidrocarburos.

SAL

En la región Centro la producción de sal se concentra en el departamento de Cundinamarca, en el cual la extracción del mineral alcanzó en el transcurso del primer trimestre de 2014 un total de 77.412 toneladas, lo cual representa un aumento de 9.687 toneladas (14,3%) con relación al año anterior. Por centro de producción el municipio de Sesquilé contribuyó con el 89,1% del total departamental, seguido de Zipaquirá con el 6,0% y Nemocón con el 4,9%. La participación del departamento en el contexto nacional de extracción salina fue de 65,4%.

IV. COMERCIO EXTERIOR

EXPORTACIONES

Las exportaciones realizadas desde el departamento del Tolima totalizaron US \$54 millones en los tres primeros meses de 2014, lo que significó una reducción de 33,3% respecto al monto facturado en similar lapso del año precedente. Dicha disminución fue ocasionada en gran parte por el descenso de los bienes tradicionales (-36,8%), en particular por el petróleo (-54,8%). Similar comportamiento se presentó en los bienes del sector agropecuario (-55,3%), mientras que las transacciones de la industria crecieron levemente (4,5%), jalonadas por productos del renglón de sustancias químicas, en especial abonos con destino a Costa Rica. Por país de destino, Estados Unidos se ubicó como primer cliente (27,9%), destacándose productos tales como café verde sin tostar ni descafeinar y esencias de café, seguido por la República Popular China (26,6%) y en tercer lugar Panamá (19,2%), en ambos por concepto de petróleo.

Región Centro. Exportaciones totales**Enero a marzo 2013 - 2014^P**

Miles de dólares FOB

Descripción	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	48	48	443.717	401.223	194.342	110.716	80.389	53.622
Tradicional	0	0	30.746	34.403	190.191	104.952	71.988	45.518
- Café	0	0	1.094	0	84.414	82.754	17.487	20.876
- Petróleo, derivados y otros	0	0	29.652	34.403	105.777	22.198	54.501	24.642
No tradicional	48	48	412.971	366.820	4.151	5.764	8.401	8.104
Sector agropecuario	0	0	142.297	137.305	14	789	1.127	504
Sector industrial	48	48	270.674	229.515	4.137	4.975	7.274	7.600
- Alimentos, bebidas y tabaco	0	0	8.710	10.566	3.867	4.794	6.353	6.186
- Textiles, prendas de vestir	0	0	8.058	7.983	21	96	9	72
- Industria maderera	48	48	2.336	1.098	0	0	6	0
- Fabric. papel y sus productos	0	0	21.923	37.984	1	0	0	17
- Fabricación sustancias químicas	0	0	147.285	95.185	0	16	877	1.241
- Minerales no metálicos	0	0	18.279	26.319	12	0	11	82
- Metálicas básicas	0	0	1.138	1.201	0	31	0	0
- Maquinaria y equipo	0	0	60.058	45.953	201	0	18	2
- Otras	0	0	2.887	3.226	35	38	0	0

^P: Cifras provisionales.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

Las ventas externas efectuadas por empresarios del Huila sumaron US \$111 millones, cifra inferior en 43,0% frente al primer trimestre de 2013. Este resultado obedeció a la menor colocación de bienes tradicionales (-44,8%), explicada principalmente por la contracción registrada en petróleo (-79,0%). En contraste, los productos no tradicionales crecieron 38,9%, con avances tanto del sector agropecuario como del industrial; el primero, en especial por cacao y maracuyá; el segundo, por la buena dinámica del renglón de alimentos, bebidas y tabaco. Los principales compradores fueron Estados Unidos (40,4%), seguido de lejos por el Reino Unido (8,6%), Japón (5,7%) y España (5,5%).

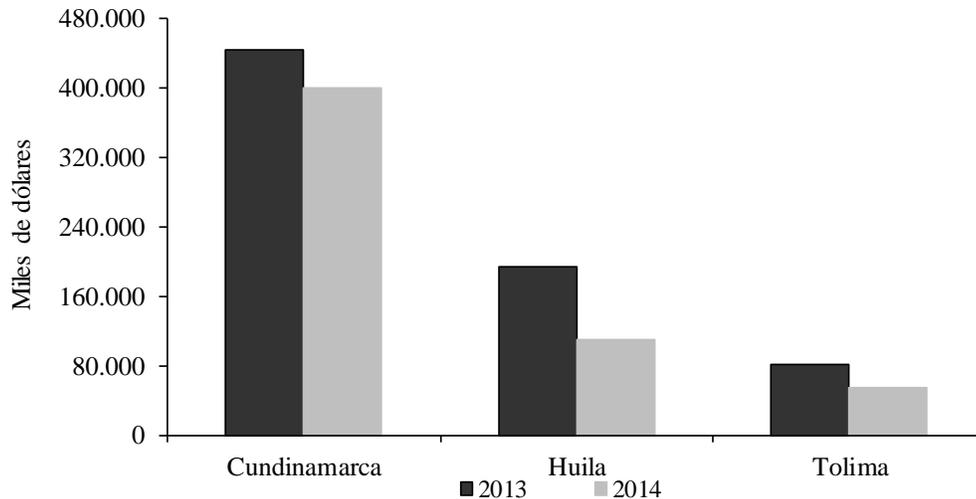
Entre enero y marzo de 2014 el departamento de Cundinamarca contabilizó exportaciones por US\$401 millones FOB, inferiores en 9,6% frente a igual periodo del año anterior, lo que se explica por los menores negocios del sector industrial (-15,7%), concretamente por la contracción en las ventas del renglón de fabricación de sustancias químicas (-35,4%) y de maquinaria y equipo (-23,5%). En contraste, las transacciones del sector minero crecieron 16,0%, impulsadas por la mayor comercialización de petróleo crudo. Por destino, el primer comprador fue Estados Unidos al demandar 25,7% del total negociado, seguido por Ecuador (14,0%) y Brasil (9,7%).

Por su parte, las exportaciones del Caquetá totalizaron US\$48 mil en valores FOB, las cuales no registraron variación en relación con el primer trimestre de 2013; las ventas correspondieron a la industria, específicamente al subsector maderero, donde el comprador fue Estados Unidos.

Gráfico IV.1

Región Centro. Exportaciones totales

Enero a marzo 2013 - 2014^P



^P: Cifras provisionales.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

IMPORTACIONES

Los productos adquiridos en los mercados internacionales por parte de agentes económicos establecidos en territorio Tolimense, ascendieron a US \$23 millones FOB para el periodo enero a marzo de 2014, lo que significó un incremento del 201,1% frente al monto registrado en el primer trimestre de un año atrás. Dicho comportamiento fue jalonado por las compras del sector industrial, en gran medida para metálicas básicas, donde el producto sobresaliente fue el cobre y, en menor proporción, níquel; así mismo, fueron representativas las importaciones de maquinaria y equipo, correspondientes a filtros para depurar gases, seguidos por aparatos para la agricultura (en especial para siembra), y de incubadoras avícolas y recolectores de huevos. El principal proveedor fue India (41,4%), básicamente con cobre; seguido por Brasil (14,3%) y Estados Unidos (7,8%).

Región Centro. Importaciones totales**Enero a marzo 2013 - 2014^P**

Descripción	Miles de dólares FOB							
	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	36	29	1.313.128	1.193.109	11.760	13.169	7.670	23.091
Sector agropecuario	0	0	39.843	25.004	167	1.117	1.536	1.086
Sector minero	0	0	4.448	2.748	0	0	0	3
Sector industrial	36	29	1.268.514	1.160.175	11.593	12.042	6.128	21.987
- Alimentos, bebidas y tabaco	0	0	34.986	29.781	1.476	313	872	368
- Textiles, prendas de vestir	11	1	69.128	75.045	24	79	985	1.098
- Industria maderera	0	3	3.093	3.327	0	23	14	23
- Fabric. papel y sus productos	0	0	22.806	21.778	302	196	3	2
- Fabricación sustancias químicas	0	4	254.227	273.144	404	173	1.477	1.424
- Minerales no metálicos	21	1	34.475	27.164	0	19	172	594
- Metálicas básicas	0	0	48.520	38.017	19	189	97	11.372
- Maquinaria y equipo	4	17	794.049	687.263	9.346	11.038	2.399	6.858
- Otras industrias	0	3	7.230	4.656	22	12	109	248
Otras actividades	0	0	323	5.182	0	10	6	15

^P: Cifras provisionales.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

En el departamento del Huila se giraron al exterior US \$13 millones FOB, por las compras de bienes efectuadas en los primeros tres meses de 2014, tal cifra superó en 12,0% a la reportada en igual periodo de 2013. Este avance se explicó por el incremento de productos agropecuarios (568,9%) y en particular por concepto de maíz amarillo, en tanto que el sector industrial creció solo 3,9%, impulsado por el renglón de maquinaria y equipo. Por país de origen, Brasil ocupó el primer lugar (61,9%), seguido por Estados Unidos (22,7%) y la República Popular China (4,2%).

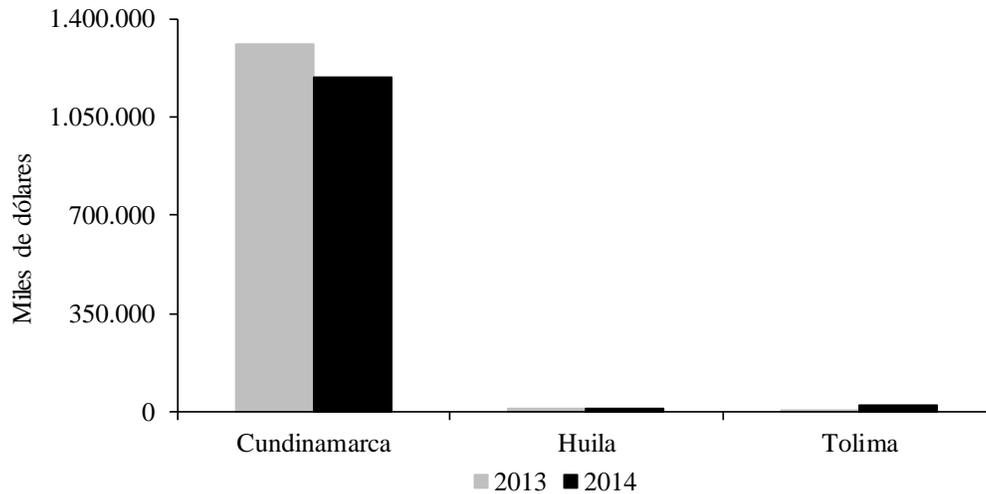
En Cundinamarca se importaron bienes por US \$1.193 millones FOB, equivalentes a una caída de 9,1% frente al primer trimestre de 2013, explicada principalmente por la contracción de las compras del sector industrial al registrar una moderada disminución en maquinaria y equipo, en particular de aparatos de televisión, vehículos para transporte de personas y máquinas para procesamiento de datos. De forma análoga, la actividad agropecuaria se redujo en 37,2%, debido a la menor compra de productos alimenticios, tales como trigo y maíz amarillo. Es de señalar que Estados Unidos fue el mayor proveedor, al percibir el 23,6% del total pagado; le siguieron China (19,5%) y México (10,6%).

Las importaciones del departamento del Caquetá en lo corrido del año hasta marzo de 2014 totalizaron US \$29 mil, lo que implica una reducción de 19,4% respecto al valor del mismo trimestre del año anterior, explicada en especial por la caída de En compras de minerales no metálicos y textiles. Los productos fueron adquiridos en la República Popular China.

Gráfico IV.2

Región Centro. Importaciones totales

Enero a marzo 2013 - 2014^P



^P: Cifras provisionales.

Fuente: DANE - DIAN. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

V. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

ÁREA APROBADA

Según la información del DANE, en el primer trimestre 2014 se desaceleró la dinámica de la actividad constructora registrada en el país el año anterior. En esta medida, el área licenciada arrojó un crecimiento anual de 4,6% en el agregado nacional, inferior al 15,8% reportado en 2013. De acuerdo con la regionalización del país¹ por parte del Banco de la República, el desempeño del sector fue favorable en Bogotá D.C. al crecer 22,3%, en Suroriente (156,3%), Centro (8,5%) y Noroccidente (4,5%), mientras que se reportó disminución interanual en las regiones Nororiente (-0,7%), Eje Cafetero (-9,1%), Caribe (-8,2%) y Suroccidente (-23,6%).

En el contexto de la región Centro, el departamento del Tolima reportó una variación negativa de 43,6% (-83.888 M²), al totalizar 108.727 M² autorizados durante el trimestre analizado. El anterior resultado se explicó por las licencias diferentes a vivienda, al pasar su contribución de 42,2% a 21,3% entre los periodos enero-marzo de cada año, y obtener una disminución de 71,5% (-58.128 M²), en virtud de que en febrero de 2013 se licenció el complejo urbanístico World Trade Center en la capital del Tolima. De igual manera, la superficie destinada a la edificación de unidades habitacionales se redujo 23,1% (-25.760 M²), debido en su totalidad al descenso de la vivienda social.

¹ Regionalización acorde con la clasificación que estableció el Banco de la República de las diferentes zonas del país, para el seguimiento de las principales actividades y variables económicas.

En Cundinamarca se observó un destacado comportamiento, al ser dentro de las 26 unidades territoriales examinadas la tercera con mayor variación anual del área aprobada en términos absolutos con 100.934 M² (20,5%), después de Bogotá D.C. y Atlántico; de esta manera, Cundinamarca pasó de una superficie total de 492.646 M² a 593.580 M² en los periodos de análisis, resultado que obedeció al avance de 87,3% en la edificación de unidades habitacionales de tipo social, principalmente en la localidad de Soacha. Por el contrario, el grupo de unidades no VIS cayó en 13,8% y los otros destinos disminuyeron en 13,5%.

En el Huila, el área aprobada para construcción creció 48,2% (53.479 M²) frente a igual trimestre del año anterior, al ser licenciados 164.433 M². Este resultado se explica básicamente por el avance de los otros destinos, especialmente del sector comercio, al autorizarse la construcción del proyecto Unicentro en el sur de la ciudad, con alrededor de 73.000 M². Entre tanto, la superficie licenciada para la edificación de soluciones habitacionales decreció en 15.671 M² (-17,0%), especialmente en las vivienda de interés social y prioritario.

Cuadro V.1

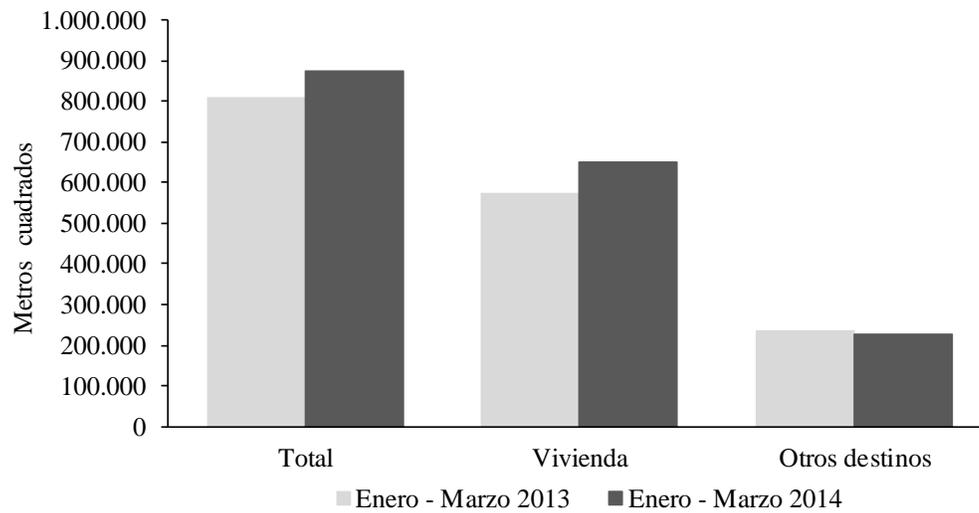
**Región Centro. Área licenciada para construir según destino económico
Enero a marzo 2013 - 2014**

Destino	Metros cuadrados							
	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	12.223	10.180	492.646	593.580	110.954	164.433	192.615	108.727
Vivienda	10.572	9.934	358.884	477.876	92.027	76.356	111.301	85.541
- Interés social	0	148	166.550	312.026	38.826	7.878	83.505	19.227
- diferente a Interés social	10.572	9.786	192.334	165.850	53.201	68.478	27.796	66.314
Otros destinos	1.651	246	133.762	115.704	18.927	88.077	81.314	23.186
- Industrial	0	0	33.322	55.424	0	0	421	0
- Oficinas	168	0	7.144	965	307	0	8.736	2.329
- Bodegas	0	246	47.454	21.887	0	910	515	1.957
- Comercio	632	0	21.792	28.204	9.288	85.200	38.742	6.971
- Hoteles	0	0	3.666	734	296	1.626	32.639	10.243
- Educacional	125	0	7.480	5.601	6.233	341	0	1.415
- Hospital y asistencial	566	0	1.479	619	2.803	0	0	0
- Administración pública	0	0	0	0	0	0	0	0
- Religioso	160	0	1.064	2.265	0	0	261	0
- Social	0	0	6.883	0	0	0	0	271
- Otros	0	0	3.478	5	0	0	0	0

Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

Gráfico V.1

**Región Centro. Área licenciada para construir según destino económico
Enero a marzo 2013 - 2014**



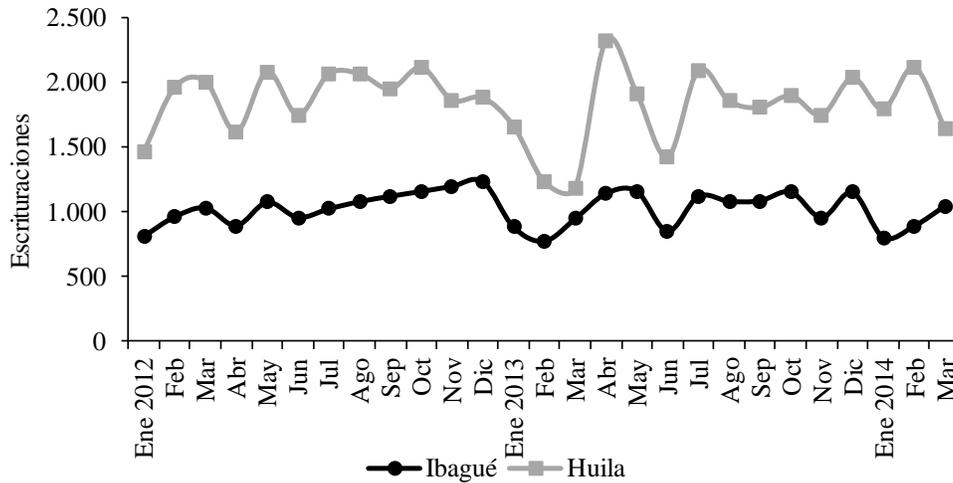
Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

En el Caquetá, el área licenciada descendió anualmente en 2.043 M² (-16,7%); lo cual obedeció, primordialmente, a la caída de 1.405 M² (-85,1%) en la superficie orientada a edificaciones diferentes a vivienda, producto de la disminución en las actividades de comercio y hospital-asistencial. Entre tanto, el área para vivienda decreció en 638 M² (-6,0%), al consolidar un total de 9.938 M². El área dedicada a la construcción de soluciones habitacionales diferentes a las de interés social fue de 9.786 M², de los cuales 9.595 M² correspondieron a casas y los restantes 191 M² a apartamentos.

MERCADO INMOBILIARIO

Entre enero y marzo de 2014 el mercado inmobiliario de la región Centro, medido por los actos de registro por venta de bienes inmuebles, cambió la tendencia decreciente reportada en 2013. El número de escrituraciones pasó de 6.699 a 8.308, con un incremento interanual de 1.609 actos (24,0%). Por departamentos, las estadísticas de la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos en Ibagué reportó un total de 2.745 legalizaciones, superior en 5,2% (136 actos) respecto a lo registrado en el periodo enero-marzo de 2013. En Neiva, la escrituración por venta de bienes inmuebles se incrementó en 1.473 registros (36,0%), al contabilizar 5.563 actos.

Región Centro. Actos de registro por venta de bienes inmuebles Enero 2012 - Marzo 2014



Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos núcleo de Ibagué (municipios de Alvarado, Anzoátegui, Ibagué, Roncesvalles, Rovira y Valle de San Juan) y departamento del Huila. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

ÍNDICE DE COSTOS DE CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA (ICCV)

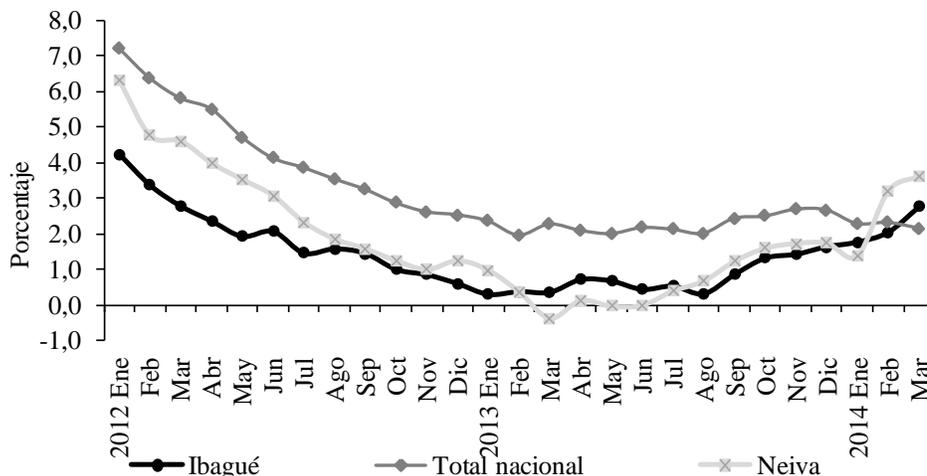
En marzo de 2014, el Índice de Costos de la Construcción de Vivienda (ICCV) calculado por el DANE para el país, reportó una variación anual de 2,1%, ligeramente inferior al 2,3% que registró en marzo de 2013. Dentro de las 15 ciudades capitales que se investigan, Barranquilla, Bucaramanga y Cartagena obtuvieron la menor variación anual (1,3%). Mientras que las localidades de Neiva, Pasto e Ibagué registraron la mayor variación y superaron la media nacional.

El ICCV de Neiva mostró un crecimiento de 3,6%, superior en 1,5 pp a la media nacional y en 4,0 pp respecto a la variación del índice de la ciudad un año atrás cuando se ubicó en terreno negativo. Por tipo de vivienda los aumentos fueron: vivienda de interés social 3,9%, unifamiliar 3,6% y multifamiliar 3,8%. En la capital del Tolima, el ICCV creció anualmente en 2,8%, con lo cual superó en 0,6 puntos porcentuales la media nacional y en 2,4 pp lo observado un año atrás. Por tipo de solución habitacional, el incremento anual fue de 2,8% para unifamiliar y vivienda de interés social, mientras que multifamiliar varió 2,7%.

Gráfico V.3

Región Centro. Variación anual del Índice de Costos de Construcción de Vivienda (ICCV)

Enero 2012 - marzo 2014



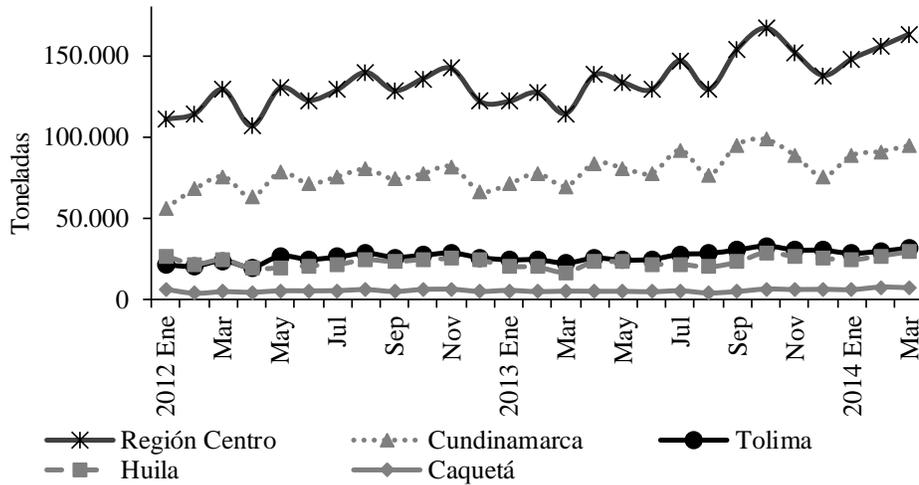
Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

DESPACHOS DE CEMENTO

En el primer trimestre de 2014 los despachos de cemento gris al mercado nacional arrojaron un aumento de 14,0%, con relación a igual periodo de 2013. A nivel de regiones, se dieron incrementos destacados en Centro, Noroccidente, Nororiente y Suroccidente, con variaciones de 28,3% (103.148 toneladas), 18,4% (61.202 t), 16,2% (49.922 t) y 17,1% (49.150 t), respectivamente.

Al interior de la región Centro, Cundinamarca absorbió el 58,8% de los despachos de cemento gris (274.707 toneladas), con un incremento anual de 25,6%, igual al avance registrado por el departamento del Tolima que recibió el 19,3% del cemento gris (90.051 t). Entre tanto, al departamento del Huila remitieron el 17,3% (23.410 t), cifra que se incrementó en 40,7%, mientras que los despachos al departamento del Caquetá pasaron de 15.991 toneladas a 21.351 toneladas entre marzo de 2013 y 2014, con un crecimiento de 33,5%.

Región Centro. Despachos de cemento gris al mercado nacional Enero 2012 - marzo 2014



Fuente: Empresas productoras de cemento gris - DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

VI. COMERCIO

COMERCIO INTERNO

La actividad comercial registró en enero de 2014 una situación estable con respecto a igual mes del año precedente, aunque frente a los tres meses anteriores se produjo una desaceleración. El comportamiento anual estático fue corroborado por la Encuesta de Opinión Comercial (EOC) que realizó Fenalco entre sus afiliados, según la cual el mayor porcentaje consideró que sus ventas habían permanecido inalteradas. Sin embargo, algunas grandes superficies y supermercados reportaron que sus transacciones habían bajado por debilidad en la demanda durante la temporada escolar.

En febrero el comercio logró un crecimiento anual leve, con un ligero progreso frente al mes anterior, lo que coincidió con los resultados de la encuesta de Fenalco para el Tolima, según la cual el porcentaje de quienes opinaron que sus ventas habían aumentado superó los que consideraron que éstas se habían reducido. No obstante, para las grandes superficies e hipermercados la situación fue heterogénea, pues algunos sondeos arrojaron incrementos, mientras que otros reportaron disminución, por descenso de la demanda y la elevada competencia.

En marzo, al igual que en el mes anterior, el valor de las ventas del comercio mostró un avance anual leve, explicado por el desempeño de las grandes superficies y cadenas de supermercados, al lograr un crecimiento moderado en virtud de los descuentos y promociones realizadas.

COMERCIO DE VEHÍCULOS

La transacción de vehículos nuevos creció por octavo mes consecutivo en enero; sobre tal comportamiento influyeron los descuentos, principalmente empresariales, el relajamiento de las exigencias que venían aplicando algunas entidades financieras y una tenue reducción de las tasas de interés. En febrero se presentó un decrecimiento anual ligero, debido básicamente al deterioro de la demanda, y a cierta confusión del mercado al comenzar algunas marcas a vender prematuramente automotores modelo 2015. En marzo las ventas reaccionaron en forma moderada en unos pocos concesionarios del Tolima.

VII. TRANSPORTE Y TURISMO

TRANSPORTE

➤ TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS

El número de viajeros salidos desde la terminal de transporte terrestre de Ibagué entre los meses de enero y marzo de 2014 ascendió a 1.092.541, lo que significó un crecimiento de 12,8% respecto a la cifra registrada en similar lapso de 2013. Tal avance obedeció a la modificación de la ruta interna de salida de los autobuses, que obliga a los usuarios a abordar desde dicha sede logística.

Cuadro VII.1

Ibagué. Pasajeros terrestres salidos

Enero a marzo 2013 - 2014

Meses	Pasajeros		Variación anual	
	2013	2014	Absoluta	Porcentual
Total	968.283	1.092.541	124.258	12,8
Enero	379.588	424.222	44.634	11,8
Febrero	269.728	312.972	43.244	16,0
Marzo	318.967	355.347	36.380	11,4

Fuente: Terminal de Transporte de Ibagué. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

TURISMO

➤ OCUPACIÓN HOTELERA

La actividad hotelera de Ibagué, de acuerdo con las cifras proporcionadas por los principales establecimientos de la ciudad para el primer trimestre de 2014, aumentó en 7,8 puntos porcentuales frente a igual lapso del año anterior, al pasar el porcentaje de ocupación de 45,3% a 53,1%. De otro lado, el número de visitantes logró un avance de 4,1%, al subir de 24.142 a 25.125, por la mayor afluencia de huéspedes

corporativos y turistas a la ciudad. Por su parte, la tarifa promedio experimentó una caída anual de 6,7%, al disminuir de \$150.830 a \$140.693.

Cuadro VII.2

**Ibagué. Principales indicadores sobre turismo
Primer trimestre 2013 - 2014**

Usos	Enero a marzo		Variación	
	2013	2014	Absoluta	Porcentual
Ocupación hotelera (Porcentaje)	45,3	53,1	7,8	17,3
Tarifa promedio (Pesos)	150.830	140.693	-10.137	-6,7
Total de huéspedes (Número)	24.142	25.125	983	4,1

Fuente: Principales hoteles de Ibagué. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

VIII. SISTEMA FINANCIERO

CAPTACIONES

El saldo de las captaciones del sector financiero en la región Centro ascendió a \$10.271.690 millones al finalizar marzo de 2014, con un crecimiento anual de 23,4% (\$1.950.987 millones), superior al del agregado nacional de 21,2%. Al interior de la región, la distribución por departamentos fue: Cundinamarca 45,5%, Tolima 26,5%, Huila 22,2% y Caquetá 5,8%.

Los depósitos en el Tolima se ubicaron en \$2.723.622 millones, con un aumento de 19,3% (\$249.985 millones) respecto a marzo de 2013. Según la modalidad de captación, estos se concentraron en un 62,2% en las cuentas de ahorro, las cuales logran un avance interanual de 20,8% (\$291.549 millones). Los depósitos en cuenta corriente reportaron un destacado aumento de 38,4% (136.827 millones), mientras que los certificados de depósito a término crecieron solo 1,7% (\$8.932 millones).

Cuadro VIII.1

**Región Centro. Captaciones del sistema financiero
Saldo a marzo 2013 - 2014**

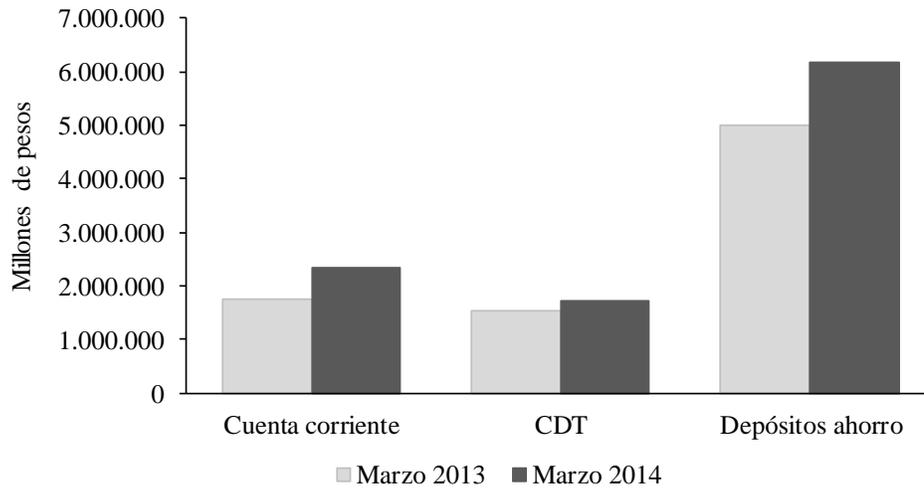
Concepto	Millones de pesos							
	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total captaciones	422.678	597.317	3.821.689	4.668.223	1.792.781	2.282.528	2.283.554	2.723.622
- Depósitos en cuenta corriente	180.602	270.278	816.578	1.012.929	413.341	552.275	356.464	493.290
- Depósitos simples	1	6	160	111	10	38	7	7
- Certificados depósito a término	38.365	45.170	705.701	799.428	266.608	350.722	515.719	524.651
- Depósitos de ahorro	203.423	281.487	2.282.890	2.834.174	1.105.647	1.369.830	1.402.580	1.694.130
- Cuentas de ahorro especial	244	333	16.044	21.262	7.149	9.638	8.578	11.332
- Certificados ahorro valor real	43	43	316	320	27	25	207	211

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

Gráfico VIII.1

Región Centro. Principales captaciones del sistema financiero

Saldos a marzo 2013 - 2014



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

El Huila contabilizó captaciones por \$2.282.528 millones, superiores en \$489.748 millones (27,3%) frente a igual lapso del año precedente. El principal grupo de intermediarios financieros fueron los bancos comerciales al captar el 97,0% de los recursos, seguido por las compañías de financiamiento con 2,3% y las cooperativas de carácter financiero con 0,7%. El crecimiento señalado se debió al avance de los depósitos de ahorro en \$264.183 millones (23,9%), las cuentas corrientes en \$138.934 millones (33,6%) y los certificados de depósito a término en \$84.114 millones (31,5%). La capital huilense centralizó el 75,1% (\$1.713.875 millones) de los recursos.

En Cundinamarca se registró un saldo en las captaciones de \$4.668.223 millones, con un aumento anual de \$846.534 millones (22,2%). Según la modalidad de captación, los depósitos de ahorro representaron el 60,7%, con un importante aumento interanual de \$551.284 millones (24,1%). Por su parte, las cuentas corrientes y los certificados de depósito a término se incrementaron en \$196.351 millones 24,0% y \$93.727 millones 13,3%, en su respectivo orden. Por tipo de institución financiera, los bancos comerciales participaron con 96,7%, las compañías de financiamiento con 3,2% y las cooperativas de carácter financiero con el restante 0,1%.

En el Caquetá, el sistema financiero consolidó captaciones por \$597.317 millones, con un aumento de \$174.639 millones (41,3%) frente a marzo del año anterior. Este avance se concentró en las cuentas corrientes y los depósitos de ahorro, al alcanzar incrementos de \$89.676 millones (49,7%) y \$78.063 millones (38,4%). Según instituciones financieras, los bancos comerciales participaron con 99,2%, las compañías de financiamiento 0,5% y las cooperativas financieras el restante 0,3%. Es

de señalar que las captaciones del sistema financiero en Florencia correspondieron al 83,6% de los depósitos totales, por valor de \$499.153 millones.

COLOCACIONES

De acuerdo con las estadísticas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el ritmo de crecimiento de la cartera del sector financiero del país mostró relativa estabilidad, pues pasó de un incremento anual de 14,1% en marzo de 2013 a 14,8% en igual mes de 2014. A nivel regional, superaron la variación media nacional: Suroriente (18,5%), Centro (17,2%), Suroccidente (16,8%) y Nororiente (15,5%).

El saldo de la cartera bruta en la región Centro sumó \$13.609.986 millones. Dentro de este total, el endeudamiento de los hogares (créditos de consumo y para vivienda) pasó de representar el 51,2% al 51,6% del total, al lograr un avance anual de 18,1%. En menor medida, el financiamiento corporativo (cartera comercial y microcréditos) redujeron su participación de 48,8% a 48,4%, con un aumento anual de 16,1%.

En el Tolima se concentró el 32,9% (\$4.481.602 millones) de la cartera regional, con lo cual superó en 12,8% el saldo a marzo de 2013. Por líneas de crédito, el mejor desempeño se concentró en la cartera comercial con un crecimiento de \$228.511 millones (13,6%) y en los créditos de consumo al aumentar en \$147.855 millones (9,7%). Por su parte, los préstamos para vivienda y los microcréditos se incrementaron en \$74.413 millones (12,8%) y \$59.160 millones (16,3%).

Cuadro VIII.2

Región Centro. Cartera bruta del sector financiero, según modalidad Saldos a marzo 2013 - 2014

Concepto	Millones de pesos							
	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total cartera	679.593	765.495	4.064.039	5.019.460	2.901.470	3.343.429	3.971.663	4.481.602
- Vivienda	47.618	60.924	902.351	1.296.104	310.382	412.009	408.947	483.361
- Consumo	282.254	319.469	1.400.437	1.626.412	1.068.366	1.153.302	1.525.822	1.673.677
- Microcrédito	137.155	164.454	567.316	653.253	471.900	541.257	362.534	421.694
- Comercial	212.566	220.649	1.193.935	1.443.691	1.050.822	1.236.861	1.674.360	1.902.870

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

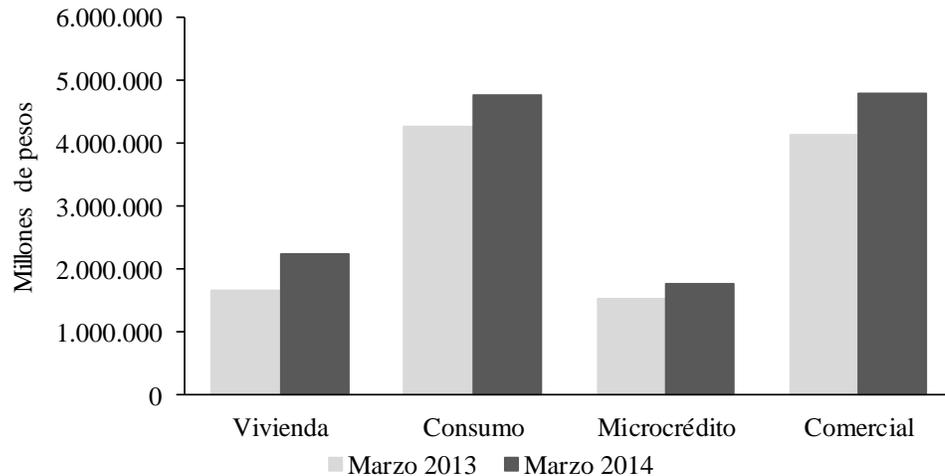
Los intermediarios financieros del Huila lograron un saldo en sus colocaciones de \$3.343.429 millones, lo que representó un aumento \$441.959 millones (15,2%), debido al crecimiento de los préstamos comerciales de \$186.038 millones (17,7%), de los créditos hipotecarios en \$101.627 (32,7%), los de consumo en \$84.936 millones (8,0%) y los microcréditos en \$69.357 millones (14,7%). En el ámbito departamental los bancos comerciales lideraron las operaciones activas con el 95,9%, las compañías de financiamiento aportaron 2,9% y las cooperativas de carácter financiero

contribuyeron con el restante 1,2%. En Neiva se concentró el 69,4% (\$2.321.984 millones) del total de recursos prestados.

Gráfico VIII.2

Región Centro. Cartera bruta del sector financiero, según modalidad

Saldos a marzo 2013 - 2014



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

En Cundinamarca, el saldo de la cartera sumó \$5.019.460 millones, al experimentar un significativo crecimiento anual de \$955.421 millones (23,5%), el cual obedeció al buen comportamiento de las distintas modalidades de crédito, en especial los préstamos de vivienda que crecieron 43,6%, seguidos por los comerciales con 20,9%, la cartera de consumo con 16,1% y los microcréditos con 15,1%. Los establecimientos bancarios lideraron la colocación de recursos con 98,4%, las compañías de financiamiento aportaron el 1,5% y las cooperativas financieras contribuyeron con 0,1%.

La colocación de recursos en el Caquetá logró en terminar marzo 2014 un incremento anual en su saldo de \$85.902 millones (12,6%), al consolidar \$765.495 millones. Por modalidad del crédito, el crecimiento de la cartera fue: consumo \$37.215 millones (13,2%), microcréditos \$27.299 millones (19,9%), vivienda \$13.306 millones (27,9%) y comerciales \$8.083 millones (3,8%). Según tipo de intermediario, la cartera de los bancos comerciales concentró el 98,5%, las cooperativas financieras 1,2% y las compañías de financiamiento el 0,3%. Las operaciones en la capital del Caquetá correspondieron al 69,5% del total, por valor \$531.668 millones.

IX. MERCADO LABORAL

La ciudad de Ibagué presentó una tasa de desempleo de 14,4% en el primer trimestre de 2014, lo que significó una reducción de 3,1 puntos porcentuales (pp) frente a similar lapso del año precedente; tal resultado se debió en parte al incremento de la población inactiva en 16 mil personas, lo cual se manifestó en una leve disminución de la tasa global de participación; entre tanto, la población ocupada permaneció estable. Por sectores económicos, el terciario continuó siendo el mayor generador de puestos de trabajo (77,1%), seguido por la actividad manufacturera (20,2%) y en tercer lugar por el renglón primario de la economía (2,7%). El subempleo cerró en 31,6%, con una contracción de 7,3 pp, al subir la creación de empleo formal, acorde con la evolución positiva del número de trabajadores dependientes afiliados a las cajas de compensación familiar establecidas en el Tolima.

Cuadro IX.1

Región Centro. Indicadores del mercado laboral Primer trimestre 2013 - 2014

Concepto	Bogotá		Florencia		Ibagué		Neiva	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
	Miles							
Población total	7.620	7.722	144	147	511	516	317	320
Población en edad de trabajar	6.186	6.287	109	112	409	414	255	258
Población económicamente activa	4.443	4.508	62	68	289	280	163	168
Ocupados	3.984	4.060	54	59	239	239	141	149
Desocupados	460	448	9	9	51	40	22	20
Inactivos	1.743	1.779	47	44	119	135	92	90
Subempleados	1.525	1.368	9	18	112	88	57	58
	Porcentaje							
Población en edad de trabajar	81,2	81,4	76,0	76,3	80,0	80,3	80,5	80,8
Tasa global de participación	71,8	71,7	57,0	60,7	70,8	67,5	63,9	65,2
Tasa de ocupación	64,4	64,6	49,2	52,3	58,4	57,8	55,3	57,6
Tasa de desempleo	10,3	9,9	13,7	13,8	17,5	14,4	13,6	11,7
Tasa de subempleo	34,3	30,3	14,9	25,9	38,9	31,6	35,0	34,2

Nota: Cifras revisadas y ajustadas por el DANE.

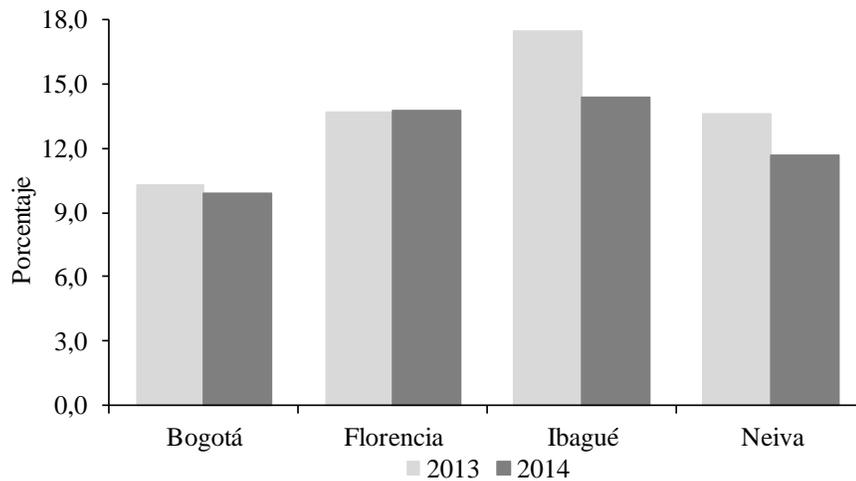
Fuente: DANE. Gran Encuesta Integrada de Hogares.

En el trimestre móvil enero-marzo de 2014, Neiva registró una tasa de desempleo de 11,7%, lo que representó un descenso de 1,9 puntos porcentuales con relación a igual período de 2013; lo anterior posicionó a dicha ciudad en el décimo segundo lugar entre las 23 localidades indagadas por el DANE; es de anotar que dicho indicador fue superior en 0,2 pp al promedio de las capitales estudiadas. Por su parte, el subempleo se ubicó en 34,2%, al experimentar un descenso de 0,8 pp en el año completo.

Gráfico IX.1

Región Centro. Tasa de desempleo

Primer trimestre 2013 - 2014



Fuente: DANE. Gran Encuesta Integrada de Hogares.

En Bogotá la tasa de desempleo pasó de 10,3% en el primer trimestre del año anterior a 9,9 en igual periodo de 2014, al reducirse en 0,4 pp, con lo cual la capital del país fue la de menor desocupación en la región Centro y la quinta a nivel nacional. Tal descenso se reflejó en 76 mil nuevos puestos de trabajo; la agrupación económica que concentró el mayor número de ocupados fue comercio, restaurantes y hoteles. En cuanto al subempleo la tasa disminuyó 4,0 pp, equivalentes a 157 mil personas. La tasa global de participación fue de 71,7%, con una discreta baja de 0,1 pp; por su parte, la población inactiva creció en 36 mil individuos.

Por su parte, la capital del Caquetá presentó una tasa de desempleo de 13,8%, ligeramente superior en 0,1 pp a la del primer trimestre del año anterior, resultado que sitúa a Florencia en el puesto dieciséis en el contexto de las ciudades encuestadas por el DANE. La tasa global de participación fue de 60,7%, con un incremento de 3,7 pp, mientras que la población inactiva disminuyó en tres mil personas. Es de anotar que el subempleo reportó un 25,9%, al registrar una elevación de 11,0 pp.

X. PRECIOS

La capital del Tolima presentó en marzo de 2014 una variación anual de 2,0% en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) que calcula el DANE, tal cifra es inferior en 0,5 puntos porcentuales respecto al resultado nacional (2,5%). La fluctuación del nivel de precios en Ibagué se encuentra soportada en la estabilidad del precio de los alimentos (0,1%) dada su representatividad en la canasta de bienes y servicios, también por el comportamiento del renglón de diversión (0,0%), comunicaciones (0,9%) y vestuario (1,4%); en contraste, las mayores alzas se ubicaron en vivienda (4,4%), salud (3,6%) y educación (2,5%).

Cuadro X.1

Región Centro. Variación anual del IPC, por grupos de bienes y servicios

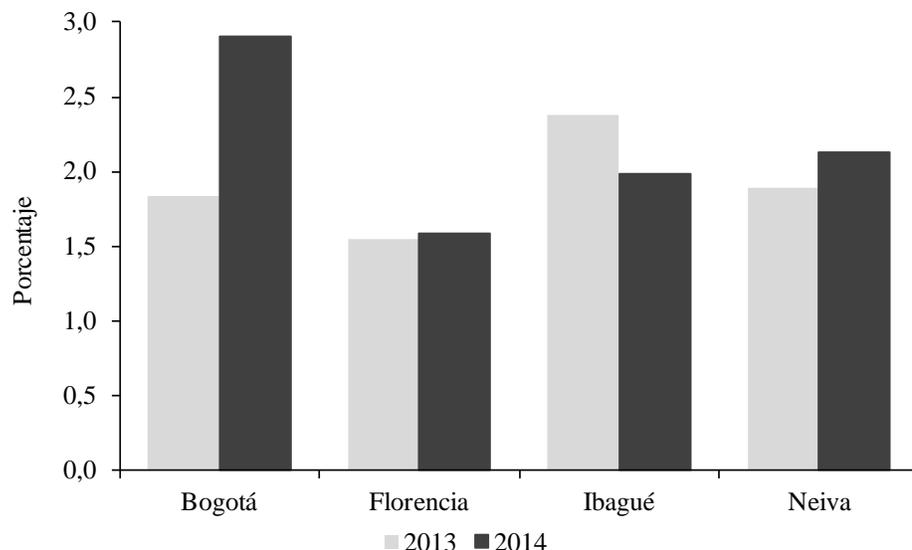
Marzo 2013 - 2014

Concepto	Bogotá		Florencia		Ibagué		Neiva	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	1,8	2,9	1,6	1,6	2,4	2,0	1,9	2,1
Alimentos	1,4	3,4	1,8	0,1	2,4	0,1	2,3	1,4
Vivienda	2,7	3,1	1,6	2,3	2,3	4,4	1,9	3,7
Vestuario	0,7	1,3	1,0	0,9	1,9	1,4	1,0	1,6
Salud	3,9	4,2	2,0	2,2	2,3	3,6	3,5	4,9
Educación	5,0	4,4	7,4	4,4	3,5	2,5	3,7	3,0
Diversión	0,4	1,1	-1,9	-0,7	-4,0	0,0	0,9	-1,6
Transporte	-0,6	1,9	0,3	5,3	4,0	1,1	1,5	1,3
Comunicaciones	3,5	4,2	1,2	-0,4	2,1	0,9	4,0	2,1
Otros gastos	1,4	0,7	1,4	1,8	1,8	1,7	-0,3	0,7

Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué.
Banco de la República.

Entre tanto, el IPC para Neiva registró en el tercer mes de 2014 un incremento de 2,1% para el año completo, el cual superó en 0,2 puntos porcentuales al guarismo obtenido en igual lapso de 2013. Este comportamiento fue jalonado por las variaciones presentadas en los grupos de salud (4,9%), vivienda (3,7%) y educación (3,0%), pues se presentó deflación en diversión (-1,6%).

Bogotá D.C. arrojó en marzo de 2014 una inflación anual de 2,9%, superior en 1,1 puntos porcentuales a la presentada en similar mes del año precedente y en 0,4 pp, a la media nacional (2,5%); tal resultado clasifica a la capital del país en el segundo lugar de las ciudades con mayor incremento de precios, precedida por Riohacha 4,5%, dentro de las 24 ciudades analizadas por el DANE. Dicho aumento se atribuyó en especial a las alzas en educación (4,4%), salud (4,2%) y comunicaciones (4,2%); por el contrario, las menores variaciones se produjeron en los grupos de otros gastos (0,7%) y diversión (1,1%).

Región Centro. Variación anual del IPC por ciudades**Marzo 2013 - 2014**

Fuente: DANE. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

Florencia tuvo una inflación anualizada a marzo de 2014 de 1,6%, similar a la de un año atrás, lo que ubicó a la ciudad en el puesto diez y nueve dentro de las capitales en la escala de precios. Los grupos que experimentaron mayor aumento fueron: transporte con 5,3% y educación con 4,4%; mientras que los renglones de diversión y comunicaciones registraron deflación de 0,7 y 0,4% respectivamente.

XI. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

Las empresas constituidas ante las cámaras de comercio que operan en el Tolima, así como las adscritas que realizaron reformas de capital y las liquidadas, arrojaron entre los meses de enero y marzo de 2014 una inversión neta de \$14.862 millones, superior en 58,0% respecto a la reportada en igual periodo de un año atrás. Tal resultado es explicado en gran parte por la creación y la adición de capital en compañías de los sectores fabril, minero y agropecuario, lo que significó una inyección neta de capital a la economía departamental de \$5.458 millones.

Según reporte de la Cámara de Comercio de Neiva, la inversión neta en sociedades efectuada en el departamento del Huila en el primer trimestre de 2014 llegó a \$12.853 millones, lo que significó una caída de 64,1% con relación a igual periodo del año anterior; las actividades que afectaron en mayor medida el resultado fueron: transporte, construcción, agropecuario y comercio. Es de resaltar que el movimiento empresarial presentó los siguientes determinantes en lo que a recursos económicos se refiere: creación de empresas -66,1%, reformas de capital -72,4%, en tanto que la liquidación de sociedades aumentó 181,7%.

Cuadro XI.1

**Caquetá, Huila y Tolima. Inversión neta en sociedades
Enero a marzo 2013 - 2014^P**

Actividad económica	Millones de pesos					
	Caquetá		Huila		Tolima	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	15.047	3.158	35.831	12.853	9.404	14.862
Agropecuario	-14	0	4.257	290	227	1.473
Explotación de minas	0	0	114	1.470	-200	2.146
Industria	0	500	2.593	3.730	116	2.640
Electricidad, gas y agua	3.003	100	9	10	10	0
Construcción	-2	104	10.642	578	3.016	1.090
Comercio	382	149	4.041	2.694	1.574	2.367
Transporte	7.049	923	9.849	-162	690	569
Seguros y finanzas	0	0	650	450	78	26
Servicios	4.629	1.382	3.676	3.793	3.893	4.551

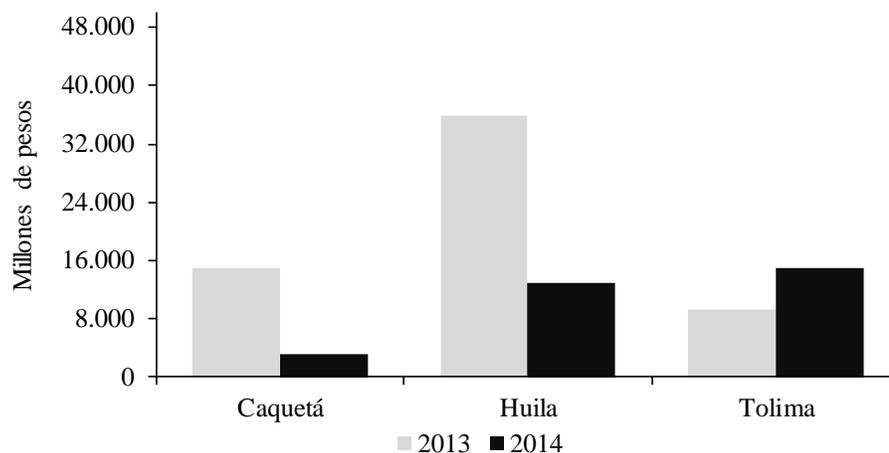
^P: Cifras provisionales.

Fuente: Cámaras de Comercio de Caquetá, Huila y Tolima. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

El departamento del Caquetá presentó en lo corrido del año a marzo una inversión neta de \$3.158 millones, inferior en \$11.889 millones (-79,0%) a la cuantificada en igual periodo del año precedente. Tal guarismo fue explicado por la creación de 32 sociedades con capital de \$1.662 millones; las reformas, sumaron \$1.591 millones; mientras que la liquidación de cuatro compañías alcanzó un valor de \$95 millones.

Gráfico XI.1

**Caquetá, Huila y Tolima. Inversión neta en sociedades
Enero a marzo 2013 - 2014^P**



^P: Cifras provisionales.

Fuente: Cámaras de Comercio de Caquetá, Huila y Tolima. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

XII. OTRAS VARIABLES ECONÓMICAS

SERVICIOS BÁSICOS

➤ ENERGÍA ELÉCTRICA

Durante los tres primeros meses de 2014 la Empresa de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. (EPSA), generó en la hidroeléctrica de Prado 62 millones de kilovatios, lo que significó una disminución de 24,9% respecto a los 83 millones de kilovatios producidos en el mismo periodo de 2013, Esta caída se debió al verano que redujo el nivel del embalse.

La Compañía Energética del Tolima S.A. E.S.P. (Enertolima), vendió entre enero y marzo de 2014 energía eléctrica en el Tolima por 251 millones de kilovatios, lo que representó un aumento de 0,1% con relación al primer trimestre de 2013, explicado por la mayor demanda en los sectores de alumbrado público (4,7%), residencial (3,7%) y comercial (3,1%); por su parte, los sectores industrial y no regulado, disminuyeron 11,7% y 11,1% respectivamente.

Cuadro XII.1

Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica Enero a marzo 2013 - 2014

Usos	Miles de kilovatios			
	Tolima		Caquetá	
	Enero a marzo		Enero a marzo	
	2013	2014	2013	2014
1. Generación				
1.1 Generación bruta	83.345	62.657	(...)	(...)
1.2 Consumo propio	175	173	(...)	(...)
1.3 Generación neta	83.170	62.484	(...)	(...)
2. Consumo				
Total	251.252	251.412	39.328	41.847
2.1 Industrial	20.848	18.405	952	1.069
2.2 Comercial	52.879	54.508	9.439	10.475
2.3 Residencial	114.034	118.213	20.944	22.087
2.4 Alumbrado público	11.213	11.737	2.668	2.131
2.5 Sector oficial	21.178	20.889	5.311	6.044
2.6 No regulados 1/	31.100	27.660	14	41

(...) No existe información.

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

Fuente: EPSA S.A. E.S.P. - Compañía Energética del Tolima S.A. E.S.P. Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Economicos, Ibagué, Banco de la República.

De acuerdo con la información proporcionada por la Electrificadora del Caquetá S.A. E.S.P. (Electrocaquetá), en el primer trimestre de 2014 el consumo de energía eléctrica registró un crecimiento de 6,4% frente a igual lapso de 2013, al pasar de 39,3 millones de kilovatios a 41,8 millones de kilovatios. Este resultado se originó en las variaciones positivas que se presentaron en los sectores: oficial (13,8%), industrial (12,3%), comercial (11,0%) y residencial (5,5%). Así mismo, ingresaron 3.881 nuevos suscriptores, al producirse incrementos de 4,9% en los hogares, 7,2% en el comercio y 5,0% en el sector oficial.

➤ ACUEDUCTO

La empresa Ibaguereña de Acueducto y Alcantarillado S.A., E.S.P. (IBAL), reportó un consumo de agua potable en los tres primeros meses de 2014 de 6.555 miles de metros cúbicos (M³), lo que representó una disminución de 2,1% respecto al mismo periodo de 2013, producto de los continuos cortes de agua por mantenimiento y arreglo en los tanques de almacenamiento, lo que llevó a que la demanda promedio mensual pasara de 19,5 M³ en 2013 a 18,6 M³ en 2014. Al cierre de marzo de 2014 el IBAL contaba con 117.741 usuarios, al incrementarse la cobertura del servicio en 3.039 suscriptores (2,6%).

Cuadro XII.2

Ibagué y Florencia. Consumo de agua potable y suscriptores Enero a marzo 2013 - 2014

Meses	Ibagué				Florencia			
	Miles de metros cúbicos		Suscriptores		Miles de metros		Suscriptores	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	6.697	6.555	114.702	117.741	2.163	2.442	38.154	40.121
Enero	2.426	2.119	113.902	117.738	774	835	37.786	39.799
Febrero	2.064	2.238	114.423	117.741	778	844	37.950	39.979
Marzo	2.207	2.198	114.702	117.741	611	763	38.154	40.121

Fuente: Empresa Ibaguereña de Acueducto y Alcantarillado IBAL E.S.P. Oficial Empresa de Servicios de Florencia S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Economicos, Ibagué. Banco de la República.

De otro lado en la ciudad de Florencia, el consumo de agua en los tres primeros meses de 2014 registró un ascenso anual de 279 mil M³ (12,9%), según la información proporcionada por la Empresa de Servicios de Florencia S.A. E.S.P. (Servaf), donde el sector residencial fue el que más consumió con 224 mil M³, seguido por el sector oficial con 56 mil M³, mientras que el sector comercial se contrajo en 2 mil M³. En marzo Servaf registró 40.121 suscriptores, lo que equivale a un aumento anual de 1.967 nuevos usuarios (5,2%), producto del avance en las conexiones del sector residencial.

➤ **GAS NATURAL**

En Ibagué, el consumo de gas natural ascendió en los tres primeros meses de 2014 a 14.992 miles de metros cúbicos (M3), de acuerdo con la información proporcionada por Alcanos de Colombia S.A. E.S.P., lo que corresponde a una disminución de 4,6%, frente al mismo lapso de 2013, explicada por los menores consumos en los sectores: industrial (-22,2%), oficial (-17,5%) y residencial (-7,0%). Al terminar marzo, Alcanos contaba con 122.270 usuarios, lo que representó un aumento de 4,4%.

Cuadro XII.3

**Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores
Enero a marzo 2013 - 2014**

Concepto	Ibagué				Neiva				Forencia			
	Miles de M ³		Suscriptores		Miles de M ³		Suscriptores		Miles de M ³		Suscriptores	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Total	15.723	14.992	117.134	122.270	7.629	6.825	87.668	92.002	1.266	1.405	29.931	32.041
Residencial	6.663	6.199	115.975	120.944	3.918	3.213	86.536	90.744	1.044	1.023	29.852	31.946
Comercial	936	954	1.099	1.256	777	626	1.086	1.204	20	30	67	83
Industrial	3.150	2.451	32	40	164	154	22	20	0	0	0	0
Oficial	120	99	15	16	68	60	15	25	1	0	8	8
Gas vehicular	4.854	5.289	13	14	2.702	2.772	9	9	201	352	4	4

Fuente: Alcanos de Colombia S.A. E.S.P. Cálculos Centro Regional de Estudios Económicos, Ibagué. Banco de la República.

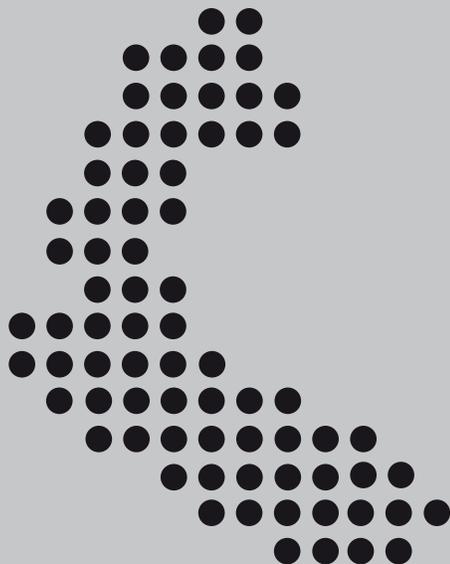
Entre tanto, la demanda de gas natural en Neiva registró un total de 6.825 miles de M3, al descender en 10,5% frente al primer trimestre de 2013, debido a los menores consumos en los sectores: comercial (-19,4%), residencial (-18,0%) y oficial (-11,8%). Alcanos al cierre de marzo contaba con 92.002 suscriptores, lo que representó un incremento de 4,9% en la cobertura del servicio.

En Florencia, el número de usuarios adscritos al servicio de gas natural aumentó en el período en 7,0%, producto de las nuevas suscripciones que se vienen realizando en el sector residencial y comercial. De otro lado, el consumo consolidó un total de 1.405 miles de M3, lo que significó un ampliación de 11,0% con relación a los primeros tres meses de 2013.

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 Pacífico 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, Agencia Nacional de Hidrocarburos; Superintendencia Financiera de Colombia.



Comité Editorial
Dora Alicia Mora
Jefe Sucursales Estudios Económicos

Alvaro A. Campos Martínez
Jefe Regional

Natalia Cano Bernal
Carlos A. Suárez Medina
Asistentes Editoriales

Comité Técnico
Aldemar Molano Pérez
Álvaro A. Campos Martínez
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/publicaciones/pub_ec_reg7.htm

El Boletín Económico Regional (BER) es una publicación trimestral elaborada por los Centros Regionales de Estudios Económicos (CREE) 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
BER_centro@banrep.gov.co