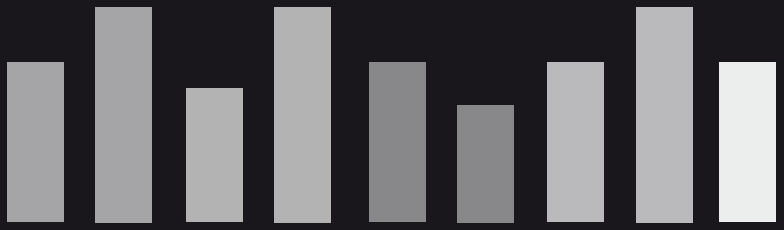


BER



Boletín Económico Regional

III trimestre de 2010



Centro

Tolima / Huila /
Caquetá / Cundinamarca



CONTENIDO

	PANORAMA ECONÓMICO.....	2
I.	COMERCIO INTERNO.....	4
II.	SISTEMA FINANCIERO.....	5
	A. CAPTACIONES.....	5
	B. CARTERA.....	7
	C. CRÉDITO DE FINAGRO.....	9
III.	CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO.....	11
	A. ÁREA LICENCIADA.....	11
	B. MERCADO INMOBILIARIO.....	13
	C. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA.....	13
IV.	AGROPECUARIO Y RECURSOS NATURALES.....	14
	A. AGRICULTURA.....	15
	B. PECUARIO.....	17
	C. MINERÍA.....	19
V.	COMERCIO EXTERIOR.....	19
	A. EXPORTACIONES.....	20
	B. IMPORTACIONES.....	22
VI.	MERCADO LABORAL.....	24
VII.	PRECIOS.....	26
VIII.	SERVICIOS PÚBLICOS.....	28
	A. ENERGÍA ELÉCTRICA.....	28
	B. ACUEDUCTO.....	29
	C. GAS NATURAL.....	30
IX.	RECAUDO DE IMPUESTOS NACIONALES.....	31
X.	MOVIMIENTO DE SOCIEDADES.....	32
XI.	ASPECTOS FISCALES TERRITORIALES.....	34
	A. ADMINISTRACIONES CENTRALES DEPARTAMENTALES.....	34
	1. Situación fiscal de las administraciones centrales departamentales.....	34
	2. Pasivos de las administraciones centrales departamentales.....	38
	A. ADMINISTRACIONES CENTRALES MUNICIPALES.....	39
	1. Situación fiscal de las administraciones centrales municipales.....	39
	2. Pasivos de las administraciones centrales municipales.....	41
XII.	CONSIDERACIONES FINALES.....	43

PANORAMA ECONÓMICO

Durante el tercer trimestre de 2010 los resultados de los principales sectores de la economía regional mejoraron con relación a igual periodo de 2009.

Al culminar el tercer trimestre de 2010, el balance de los empresarios de la Región Centro, plasmados en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE) que realiza el Banco de la República, revela signos de mejoría en el desempeño de la actividad económica frente a los resultados observados en 2009 e inicios del presente año, aunque hubo regiones donde estos fueron superiores.

De esta manera, el consumo de los hogares se ha caracterizado por una mayor demanda de bienes durables y de inversión, toda vez que la compra de vehículos creció anualmente en 43,1%, mientras que el mercado inmobiliario avanzó 21,4%, con la protocolización de escrituras por venta ante la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos en el núcleo Ibagué.

De igual forma, FENALCO considera que en el sector comercial han mejorado las ventas, al ser más robusto el nivel de confianza de los consumidores y contar con tasas de interés favorables. En este contexto, el sector financiero ha apoyado la recuperación de la economía al cubrir la mayor demanda de recursos crediticios de los sectores que los han requerido.

La actividad agropecuaria se orientó en el transcurso del trimestre a terminar la recolección de las cosechas del semestre anterior, y a iniciar las siembras del segundo semestre en los principales cultivos de ciclo corto, donde se esperan cultivar alrededor de 50.000 hectáreas en arroz y 8.000 hectáreas en sorgo.

En los tres primeros trimestres de 2010 las exportaciones crecieron en todos los departamentos de la región, mientras que las importaciones aumentaron en Cundinamarca y Huila pero disminuyeron en Caquetá y Tolima.

La inversión neta en sociedades experimentó un considerable incremento anual en los departamentos de Tolima (39,4%) y Huila (180,6%), explicado por la creación de nuevas empresas y la adición de capital en empresas existentes del sector servicios.

En materia laboral, Ibagué desmejoró al subir la tasa de desempleo a 19,5%, 3,5 puntos porcentuales por arriba del tercer trimestre de 2009,

con lo cual la ciudad pasó a ocupar el segundo lugar en desocupación después de Pereira. Por su parte, en Florencia y Neiva el desempleo fue de 12,7% y 12,1%, cifras cercanas al 12,4% del agregado nacional. Adicionalmente, el subempleo creció en las cuatro capitales de la región.

En lo referente a precios, las cuatro capitales de la Región Centro presentaron en septiembre aumentos anuales en el nivel de inflación superiores al promedio del país.

La energía eléctrica generada en el Tolima se redujo por el verano de los primeros meses del año, mientras que el consumo avanzó jalonado por el aumento en los sectores industrial, comercial, oficial, residencial y el mercado no regulado. En el Caquetá aumentaron tanto la demanda como los suscriptores.

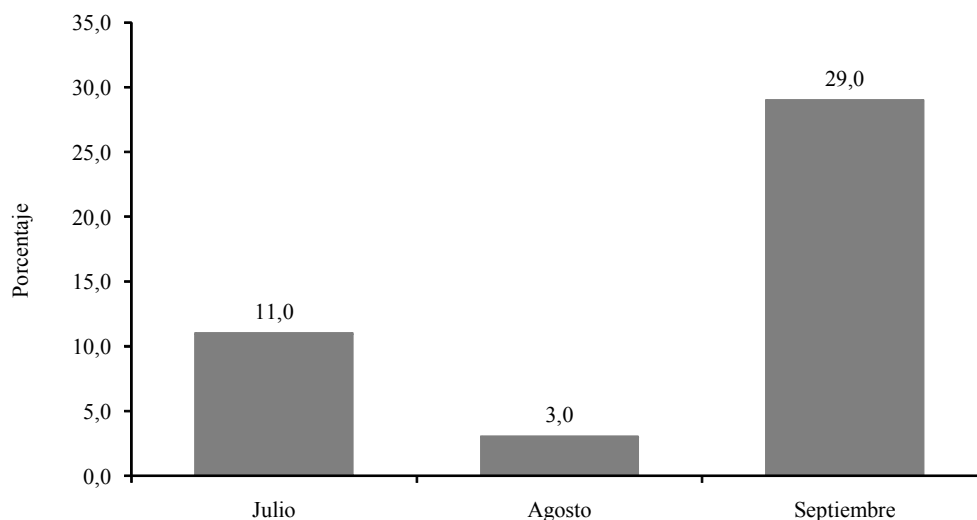
I. COMERCIO INTERNO

El tercer trimestre es considerado por gran parte de los comerciantes como de consolidación del crecimiento de las ventas, particularmente de vehículos automotores y motocicletas.

El tercer trimestre de 2010 puede ser calificado como un período de consolidación de la actividad comercial en el Tolima, habida cuenta que en cada uno de los tres meses los empresarios encuestados por FENALCO¹, consideraron que el comportamiento de sus ventas mejoró con relación a igual lapso de 2009, mientras que los que opinaron que estas bajaron fue sustancialmente menor.

GRÁFICO 1

Ibagué. Balance de la percepción sobre el comportamiento de las ventas en el Tercer trimestre de 2010



Fuente: FENALCO Tolima, Boletín Económico, julio a septiembre de 2010.

Incluso, septiembre fue calificado como el mes del repunte de la actividad, al registrarse el mayor crecimiento de las ventas en lo corrido del año, cuando tradicionalmente en dicho mes el nivel de negocios era reducido; en esta oportunidad, por el contrario, para el 62,0% el valor de las transacciones se incrementó y solo el 25,0% manifestó que descendieron.

¹ FENALCO Tolima, Boletín Económico, julio a septiembre de 2010.

En cuanto a los problemas que enfrenta el sector en el departamento se encuentran, en orden de importancia, la baja demanda, la competencia desleal y el elevado desempleo que aún prevalece en Ibagué.

De acuerdo con información suministrada por FENALCO Bogotá, las ventas efectuadas por los comerciantes durante el tercer trimestre de 2010 mostraron un comportamiento positivo, puesto que los empresarios percibieron incrementos en sus ventas durante julio de 9,0%, en agosto de 10,0% y en septiembre de 16,0%; igualmente, consideran que dicha recuperación fue propiciada, entre otros factores, por la revaluación, el mundial de fútbol, el aumento en la confianza de los consumidores y el inicio del nuevo gobierno, al acabar la normal incertidumbre que traen unas elecciones presidenciales. Las expectativas de los empresarios para los próximos meses continúan mejorando y son superiores a las que se tenían el año pasado.

El renglón que ha liderado el comportamiento positivo del comercio es el correspondiente a la venta de vehículos y motocicletas, debido a la salida de nuevos modelos, la estabilidad o reducción de los precios nominales, y la disponibilidad de crédito a tasas muy competitivas; incluso, para algunos modelos lanzados al mercado recientemente la demanda ha excedido ampliamente la oferta.

Al cierre de septiembre se habían comercializado en la región denominada “Tolima Grande”, que incluye los departamentos de Tolima, Huila, Caquetá y la ciudad de Girardot y su zona de influencia, un total de 5.965 vehículos, lo que representa un incremento de 1.797 unidades (43,1%) con relación al acumulado enero – septiembre de 2009.

II. SISTEMA FINANCIERO

El comportamiento de los créditos continuó reflejando la recuperación económica que viene experimentando la región. Se destaca el mayor endeudamiento de los hogares a través de los créditos para vivienda y de consumo.

A. CAPTACIONES

Las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Tolima reportaron al cierre de septiembre de 2010 un saldo en sus captaciones de \$1.785.241 millones, superior en \$88.553 millones (5,2%) al registrado en septiembre de 2009. Este resultado se concentró

en los depósitos de ahorro al avanzar anualmente en \$102.338 millones (10,0%), seguidos por las cuentas corrientes con incremento de \$22.985 millones (9,9%), mientras que el saldo de los CDT se redujo en \$36.790 millones (8,5%), debido a la menor tasa de interés ofrecida por esta modalidad de captación².

CUADRO 1

Región Centro. Captaciones del sistema financiero.

Saldo a septiembre 2009 - 2010.

Millones de pesos

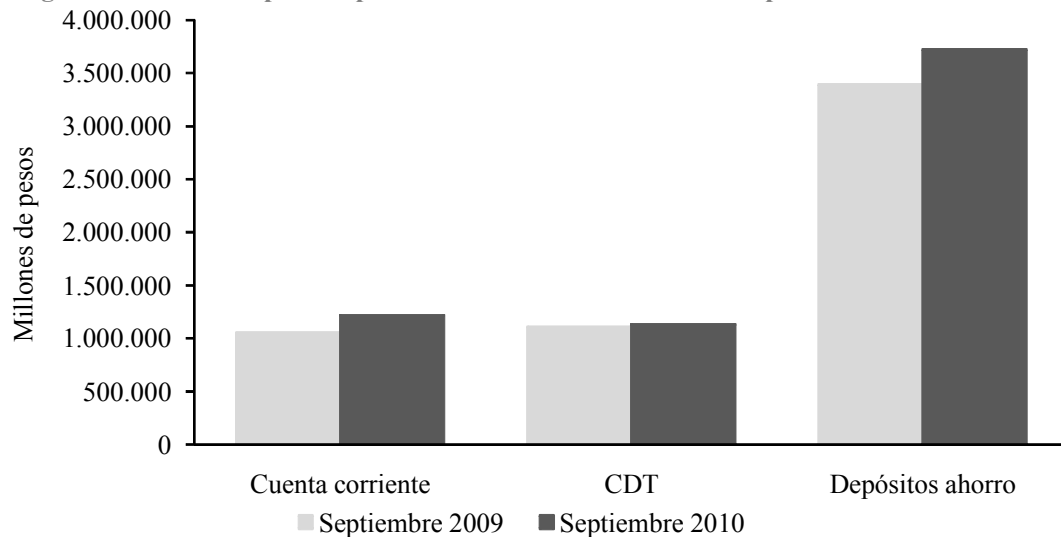
Concepto	Caquetá		Cundinamarca ^a		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total captaciones	262.968	304.968	2.324.070	2.725.204	1.303.388	1.301.421	1.696.687	1.785.241
- Depósitos cuenta corriente	89.258	91.413	476.121	571.489	257.239	302.048	232.771	255.757
- Depósitos simples	0	0	271	126	4	62	128	30
- CDT	31.076	31.988	472.264	503.492	175.856	206.955	430.450	393.660
- Depósitos de ahorro	142.244	181.260	1.364.283	1.633.057	866.080	786.734	1.023.297	1.125.635
- Cuentas de ahorro especial	325	248	10.777	16.704	4.177	5.592	9.847	9.964
- Certificados ahorro valor real	66	60	353	336	31	31	193	196

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

^a No incluye a Bogotá.

GRÁFICO 2

Región Centro. Principales captaciones del sistema financiero. Septiembre 2009 - 2010.



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

²La DTF, indicador de la rentabilidad media otorgada por los CDT, disminuyó 142 puntos básicos entre septiembre de 2009 y 2010, al pasar de 4,89% a 3,47% efectivo anual.

En el departamento del Huila, el consolidado de las captaciones ascendió a \$1.301.421 millones en septiembre, lo que representa una disminución de \$1.967 millones (-0,2%) frente al mismo mes del año anterior. Del total captado, los bancos comerciales participaron con el 96,6%, las compañías de financiamiento aportaron 2,8% y las cooperativas de carácter financiero contribuyeron con el restante 0,6%. Adicionalmente, en Neiva se captó el 77,1% (\$1.003.163 millones) de los recursos.

El comportamiento de las captaciones en el Huila se explica por la caída de los depósitos de ahorro en \$79.346 millones (-9,2%), en tanto que los depósitos en cuenta corriente subieron \$44.809 millones (17,4%) y los certificados de depósito a término y de ahorro especial aumentaron \$31.098 millones (17,7%) y \$1.415 millones (33,9%), respectivamente.

En el Caquetá, el sector financiero contabilizó captaciones por \$304.968 millones en septiembre de 2010, al registrar un crecimiento de \$42.000 millones (16,0%) frente a septiembre 2009. Este avance se concentró básicamente en los depósitos de ahorro, al alcanzar un incremento de \$39.013 millones (27,4%). En la ciudad de Florencia, el sistema financiero concentró el 86,7% de los depósitos totales, por valor de \$264.549 millones.

B. CARTERA

Al culminar septiembre de 2010, el saldo de la cartera bruta del sector financiero en el Tolima se situó en \$2.378.874 millones, lo que evidencia un crecimiento de \$226.889 millones (10,5%) en comparación con igual mes del año anterior. Por líneas de crédito, los préstamos de consumo continuaron presentando un importante dinamismo, pues registraron un incremento en términos absolutos de \$99.782 millones (12,4%), a su vez, el saldo de los créditos hipotecarios aumentó en \$51.733 millones (29,9%) por efecto del buen desempeño de la actividad edificadora; por su parte, la cartera comercial y los microcréditos lograron avances anuales de \$47.149 millones (4,7%) y \$28.226 millones (16,0%) en forma respectiva.

El saldo de la cartera en el Huila contabilizó \$1.705.082 millones, con un incremento anual de \$93.510 millones (5,8%). Según el tipo de intermediarios, la distribución de dicho total fue la siguiente: los bancos comerciales 94,4%, las compañías de financiamiento 3,4% y las cooperativas de carácter financiero 2,3%. Al discriminar, se encuentra que la cartera de consumo creció \$89.722 millones (16,6%), los créditos hipotecarios aumentaron \$41.665 millones (31,5%) y los microcréditos subieron \$35.114 millones (14,6%); en contraste, la cartera comercial cayó en \$72.991 millones (10,4%). Es de señalar que la capital del

departamento concentró el 67,6% de la cartera, equivalente a \$1.152.165 millones.

CUADRO 2

Región Centro. Cartera bruta del sistema financiero

Saldo a septiembre 2009 - 2010.

Millones de pesos

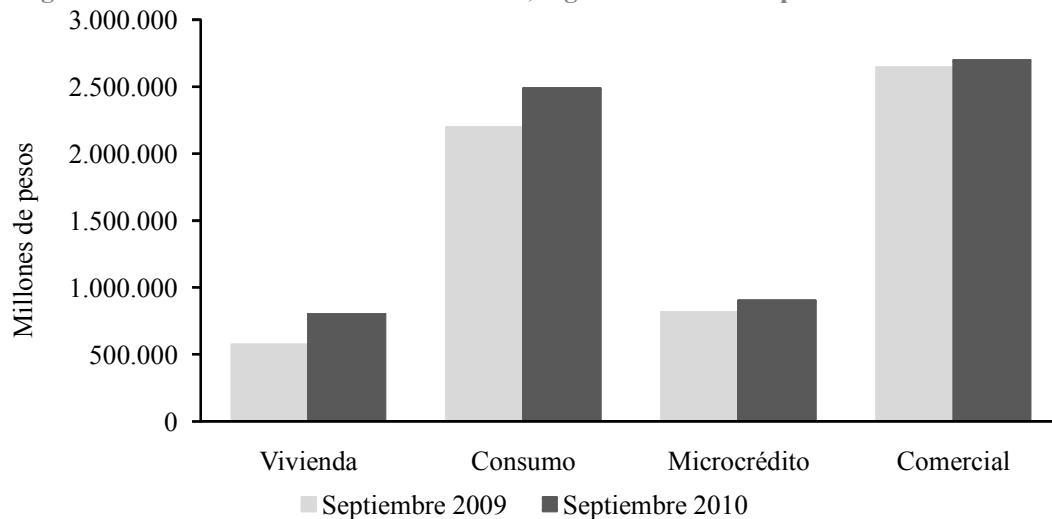
Concepto	Caquetá		Cundinamarca ^a		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total cartera	390.463	435.429	2.077.351	2.371.975	1.611.573	1.705.082	2.151.985	2.378.874
- Vivienda	21.457	32.107	247.278	372.161	132.194	173.859	172.753	224.486
- Consumo	159.165	187.044	693.763	766.381	539.680	629.402	804.607	904.388
- Microcrédito	60.005	68.971	341.489	354.177	240.419	275.533	176.151	204.376
- Comercial	149.836	147.307	794.822	879.256	699.280	626.289	998.475	1.045.624

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

^a No incluye a Bogotá.

GRÁFICO 3

Región Centro. Cartera del sector financiero, según modalidad. Septiembre 2009 - 2010



Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia.

En Cundinamarca, la cartera bruta ascendió a \$2.371.975 millones, lo que representa a un crecimiento anual de \$294.624 millones (14,2%), explicado por el aumento en las distintas modalidades de crédito; sin embargo, sobresale la cartera de vivienda al lograr un avance de \$124.884 millones (50,5%), explicado por factores como el impulso dado a la financiación de vivienda nueva por el subsidio a las tasas de interés, la inflación moderada y estable, y la mejora en la confianza de los consumidores. En igual sentido, los créditos comerciales, de consumo y los microcréditos crecieron en \$84.434 millones (10,6%),

\$72.618 millones (10,5%) y 12.688 millones (3,7%), en su respectivo orden.

Los intermediarios financieros del Caquetá reportaron un saldo de \$435.429 millones en su cartera al finalizar septiembre de 2010, con un crecimiento anual de \$44.966 millones (11,5%). Las operaciones en la ciudad de Florencia correspondieron a \$302.784 millones, es decir el 69,5% del total departamental. Según modalidad, el crecimiento de la cartera se concentró en los préstamos de consumo al avanzar en \$27.879 millones (17,5%), seguidos por los créditos para vivienda al obtener una variación de \$10.650 millones (49,6%), y los microcréditos al aumentar en \$8.967 millones (14,9%); por el contrario, los créditos comerciales descendieron en \$2.529 millones (-1,7%).

C. CRÉDITO DE FINAGRO

Entre enero y septiembre de 2010 los créditos aprobados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) para el departamento del Tolima fueron 14.611, por valor de \$199.248 millones, lo que significa, frente a igual período del año anterior, un aumento de 3.381 créditos y una disminución en el valor de \$25.742 millones (-11,4%). Al interior del rubro de capital de trabajo las actividades más relevantes fueron: producción con 63,4% y comercialización con 26,9%. En inversión el 32,5% se destinó a siembras (especialmente cítricos); el 26,2% a consolidación de pasivos, el 22,6% a compra de animales (ganado) y el 8,4% a infraestructura.

Para el Huila, en los primeros nueve meses de 2010 fueron aprobados 19.495 créditos por valor de \$209.092 millones, con un aumento anual de 3.166 créditos y \$14.169 millones (7,27%). El 42,2% de los recursos se dirigió a capital de trabajo y el 57,8% a inversión. Dentro del capital de trabajo sobresalieron las actividades de comercialización con 49,5%, producción con 27,8%, y servicios de apoyo con 11,8%. Al interior del financiamiento de la inversión, las líneas más representativas fueron: consolidación de pasivos, con una participación de 36,1%; siembras con 32,9%; y compra de bovinos 11,5%.

En el departamento de Cundinamarca FINAGRO aprobó 15.587 créditos por valor de \$180.598 millones en los tres primeros trimestres de 2010, lo que equivale a un incremento de 4.167 créditos y una reducción anual en su valor de \$110.680 millones (-38,0%). El 23,5% de los créditos se destinó a capital de trabajo y el 76,5% a inversión. Dentro del primer grupo las líneas con mayor participación fueron: producción con el 44,6% y servicios de apoyo con el 30,8%. Entre tanto, la distribución del financiamiento dedicado a inversión muestra que a compra de ganado se

destinó el 33,8%, a la consolidación de pasivos el 22,8% y a siembras el 16,5%.

CUADRO 3

Region Centro. Créditos otorgados por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO

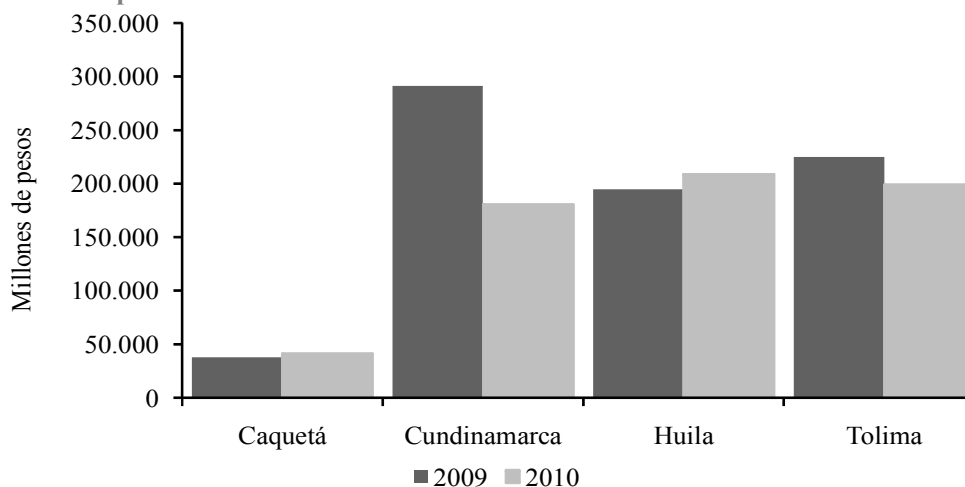
Enero a septiembre 2009 - 2010 Millones de pesos

Concepto	Caqueta		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	enero a sept.		enero a sept.		enero a sept.		enero a sept.	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total (A+B)	37.889	41.411	291.278	180.593	194.923	209.092	224.989	199.248
A. Capital de trabajo	1.698	727	118.824	42.515	93.263	88.230	126.818	80.995
Producción	332	184	12.676	18.955	14.420	24.508	53.826	51.326
Sostenimiento	316	33	84.936	4.216	17.840	9.322	4.551	3.540
Comercialización	50	100	6.801	5.468	60.240	43.640	62.131	21.796
Servicios de apoyo	1.000	380	14.144	13.088	410	10.406	6.262	4.122
Otras actividades rurales	0	30	267	788	353	354	48	211
B. Inversión	36.191	40.684	172.454	138.078	101.660	120.862	98.171	118.253
Siembras	3.523	1.065	48.447	22.822	43.404	39.706	31.625	38.473
Compra de animales	24.797	17.510	43.791	46.626	14.570	13.922	20.119	26.716
Maquinaria y equipo	580	440	7.944	5.205	5.599	3.679	18.049	4.721
Infraestructura	2.734	1.508	31.531	20.284	16.886	9.051	16.528	9.883
Comercialización	169	57	19.492	7.621	8.450	8.073	4.632	3.800
Servicios de apoyo	0	0	5.837	890	940	0	323	570
Otras actividades	4.276	2.619	12.848	3.154	3.851	2.853	5.010	3.144
Consolidación de pasivos	112	17.485	2.564	31.476	7.960	43.578	1.885	30.946

Fuente: Finagro.

GRAFICO 4

Region Centro. Créditos concedidos por FINAGRO, según departamentos
Enero a septiembre 2009 - 2010



Fuente: Finagro.

Para el Caquetá, los créditos otorgados por FINAGRO mostraron al cierre del tercer trimestre de 2010 un total de 1.961 préstamos por \$41.412 millones, valor superior en 9,3% al del año precedente. El monto aprobado se destinó en 98,2% a inversión y el resto a capital de trabajo (1,8%). La distribución de la inversión fue la siguiente: 43,0% se dirigió a la compra de bovinos y el 43,0% a la consolidación de pasivos.

III. CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIO

En los departamentos de Cundinamarca, Tolima y Huila la actividad edificadora continuó presentando un comportamiento positivo, determinado por el avance del área dedicada a vivienda.

A. ÁREA LICENCIADA

Las expectativas de la actividad edificadora regional continuaron siendo favorables, pues en los primeros nueve meses de 2010 se aprobaron en el Tolima licencias por 291.860 M², superiores en 66.950 M² (29,8%) al área registrada en igual lapso de 2009. Este resultado se originó en los proyectos de construcción de vivienda, y particularmente en los correspondientes a vivienda diferente a la de interés social (VIS), al lograr un crecimiento anual de 75.045 M² (78,3%). Para los otros destinos la superficie aprobada se incrementó en solo 267 M² (0,5%), debido a que se han presentado descensos de importancia en la superficie para oficinas, comercio, hospitales y otros destinos; no obstante que se produjeron avances en industria (1.259,8%), bodegas (104,8%) y educación (96,6%), principalmente.

Cundinamarca presentó un comportamiento destacado al lograr un incremento anual de 240.989 M² (52,8%) en el área licenciada, con lo cual la superficie aprobada al concluir el tercer trimestre de 2010 totalizó 697.175 M². Al examinar el destino de las licencias, se aprecia que la superficie correspondiente a vivienda experimentó un importante aumento anual de 216.039 M² (52,4%), al pasar de 412.300 M² a 628.339 M², jalonado en su mayor parte por el área aprobada para vivienda de interés social. Entre tanto, el área licenciada para otros destinos se elevó en 24.950 M² (56,9%), merced a los avances de 14.908M² (93,7%) y 4.313 M² (118,0%) que se dieron en los proyectos dirigidos a comercio e industria.

En el departamento del Huila el área autorizada para construcción también registró un comportamiento creciente entre enero y septiembre del año en curso, pues se aprobaron 217.063 M² que superan en 3,7%

(7.811 M²) la superficie licenciada en igual periodo de 2009. De dicho total, el 39,3% correspondió a otros destinos, con un avance anual de 38.621 M² (82,8%), donde los sectores con mayor crecimiento fueron comercio y educación; el restante 60,7% se dedicó a la construcción de vivienda, sin embargo, mostró una variación anual negativa de 18,9%.

CUADRO 4

Región Centro. Área aprobada para construcción según destino económico.

Enero - septiembre 2009 - 2010

Metros cuadrados

Destino	Caquetá		Cundinamarca ^a		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	26.455	25.321	456.186	697.175	209.252	217.063	224.910	291.860
Vivienda	6.756	17.904	412.300	628.339	162.595	131.785	170.897	237.580
- VIS	837	5.206	84.147	280.959	29.585	36.143	74.997	66.635
- no VIS	5.919	12.698	328.153	347.380	133.010	95.642	95.900	170.945
Otros destinos	19.699	7.417	43.886	68.836	46.657	85.278	54.013	54.280
- Industrial	0	580	3.655	7.968	5.458	1.960	97	1.319
- Oficinas	0	0	1.643	696	1.007	2.563	2.514	0
- Bodegas	0	0	3.795	4.180	1.215	1.894	4.004	8.202
- Comercio	1.116	825	15.916	30.824	21.623	55.710	18.498	14.189
- Hoteles	0	909	2.508	3.793	2.252	1.287	5.232	6.628
- Educacional	1.404	2.443	7.242	10.124	6.795	20.877	10.164	19.984
- Hospital y asistencial	835	0	2.266	260	2.237	987	8.352	2.048
- Admón. pública	16.229	2.660	2.966	5.882	1.066	0	0	0
- Religioso	115	0	2.980	2.553	1.003	0	295	654
- Social	0	0	915	2.029	2.762	0	1.498	0
- Otros	0	0	0	527	1.239	0	3.359	1.256

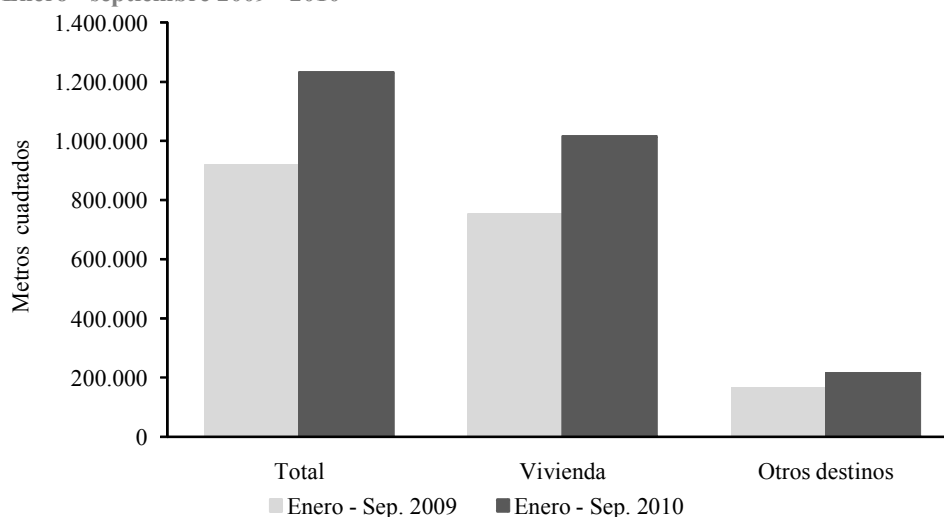
Fuente: DANE.

^a No incluye a Bogotá.

GRÁFICO 5

Región Centro. Área licenciada para construcción de vivienda y otros destinos

Enero - septiembre 2009 - 2010



Fuente: DANE.

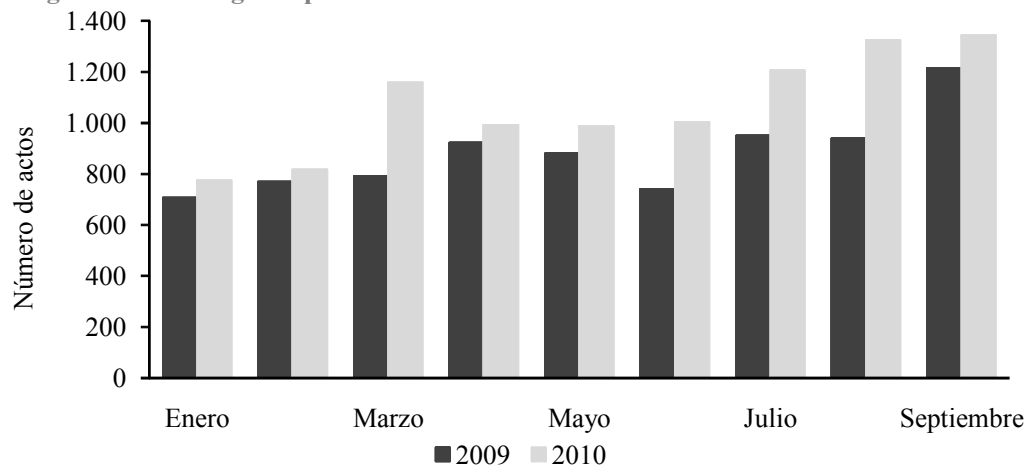
En contraste con lo ocurrido en los anteriores departamentos de la Región Centro, en el Caquetá se produjo en lo corrido de los tres primeros trimestres una contracción en la superficie licenciada de 1.134 M² (-4,3%), al totalizar esta 25.321 M². El resultado señalado se concentró en los usos diferentes a vivienda, donde se registró un decremento anual de 12.282 M² (-62,3%), por las reducciones en comercio, hospitales y administración pública; entre tanto, para la edificación de viviendas hubo un aumento anual de 11.148 M² (165,0%), al consolidar un total de 17.904 M², el área aprobada para vivienda diferente a la de interés social fue de 12.698 M² y para vivienda de interés social 5.206 M².

B. MERCADO INMOBILIARIO

Entre los meses de enero y septiembre de 2010 el mercado inmobiliario en Ibagué y los municipios aledaños mostró un comportamiento favorable, toda vez que se reportaron a la Oficina de Registro de Instrumentos Públicos un total de 9.602 actos correspondientes a la escrituración por concepto de venta de inmuebles, lo que representa un avance de 1.692 registros (21,4%), frente a los 7.910 protocolizados en igual periodo de 2009.

GRÁFICO 6

Ibagué. Actos de registro por venta de bienes inmuebles



Fuente: Oficina de Registro de Instrumentos Públicos de Ibagué.

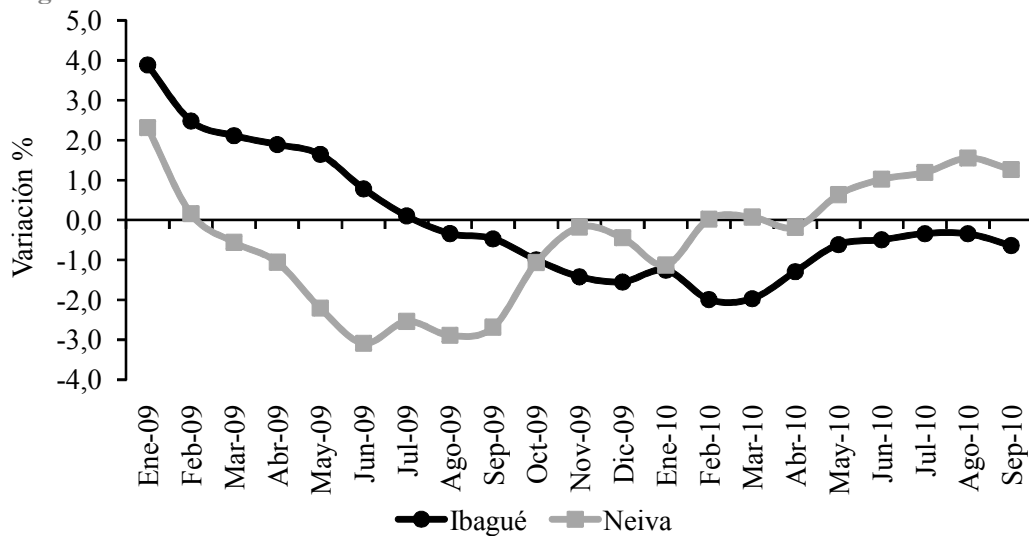
C. COSTOS DE CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA

Al culminar el tercer trimestre de 2010, el índice de costos de construcción de vivienda (ICCV) que calcula el DANE, presentó en

Ibagué una variación anual negativa de 0,64%, ligeramente mayor a la observada en septiembre del año anterior cuando se situó en -0,47%, este resultado contrasta con el incremento de 0,80% registrado por el indicador a escala nacional. Adicionalmente, vale señalar que Cúcuta con -2,91% e Ibagué con el porcentaje mencionado, fueron las únicas ciudades con variaciones negativas. Por tipo de vivienda, los costos de construcción en Ibagué tuvieron variaciones anuales de -0,48% para las viviendas de interés social y unifamiliar y de -0,99% para las multifamiliares.

En Neiva el ICCV registró variación anual de 1,26%, superior a la fluctuación de un año atrás cuando cayó 2,69%, así como al promedio nacional; de esta manera, la ciudad se ubicó en el quinto lugar en el contexto de las quince capitales evaluadas por el DANE, las cuales fueron encabezadas por Armenia con una elevación de 2,36%.

GRÁFICO 7
Región Centro. Variación anual del Índice de Costos de Construcción de Vivienda



Fuente: DANE.

IV. AGROPECUARIO Y RECURSOS NATURALES

En el tercer trimestre se terminaron de recolectar las cosechas del semestre anterior y se reactivaron las siembras del segundo semestre en los principales cultivos transitorios.

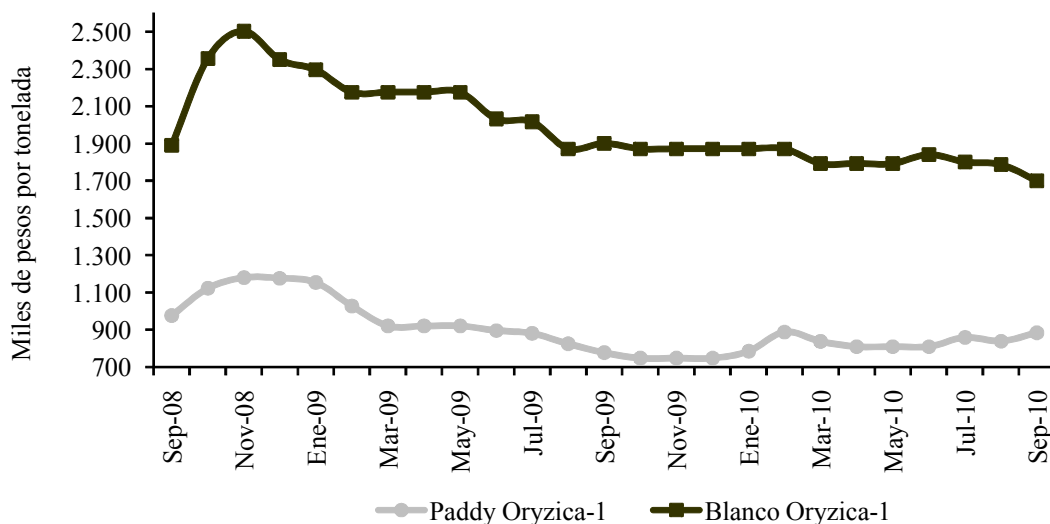
A. AGRICULTURA

En el Tolima, entre julio y agosto se continuó recolectando la cosecha de arroz sembrada en el primer semestre del año, lográndose una mejora en los rendimientos por hectárea con relación a los obtenidos en la pasada cosecha, cuando bajaron de manera inusual a causa del comportamiento irregular del clima y el incremento de ácaros y bacterias; sin embargo, se prevé que éstos serán inferiores a los obtenidos en el primer semestre de 2009, cuando rondaron las 8,3 toneladas por hectárea, a pesar de que el aumento de las lluvias redujo la afectación de plagas y enfermedades, así como el estrés de las plantas al bajar las temperaturas máximas.

Durante septiembre se reactivaron la siembras correspondientes al segundo semestre, al contarse con un nivel adecuado de lluvias y buen abastecimiento de agua en los distritos de riego; se considera que si el clima no se deteriora se podrán sembrar un poco más de 50.000 hectáreas en el Tolima, habida cuenta que los problemas con ácaros y bacterias, que menguaron los rendimientos en las dos pasadas cosechas, se encuentran bastante controlados, gracias a la reducción de las temperaturas máximas y al aumento de las lluvias. Por otra parte, se presentó una ligera tendencia al alza en los arrendamientos de la tierra y escasez de semilla certificada, así como descenso en el precio de algunos agroquímicos.

GRÁFICO 8

**Tolima. Precio mensual del arroz paddy verde y blanco Oryzica-1.
Septiembre 2008 - 2010**



Fuente: Molinos.

Con relación a la cotización del cereal, resulta pertinente señalar que en julio se fijó un precio mínimo de referencia de \$106.000 para la carga de

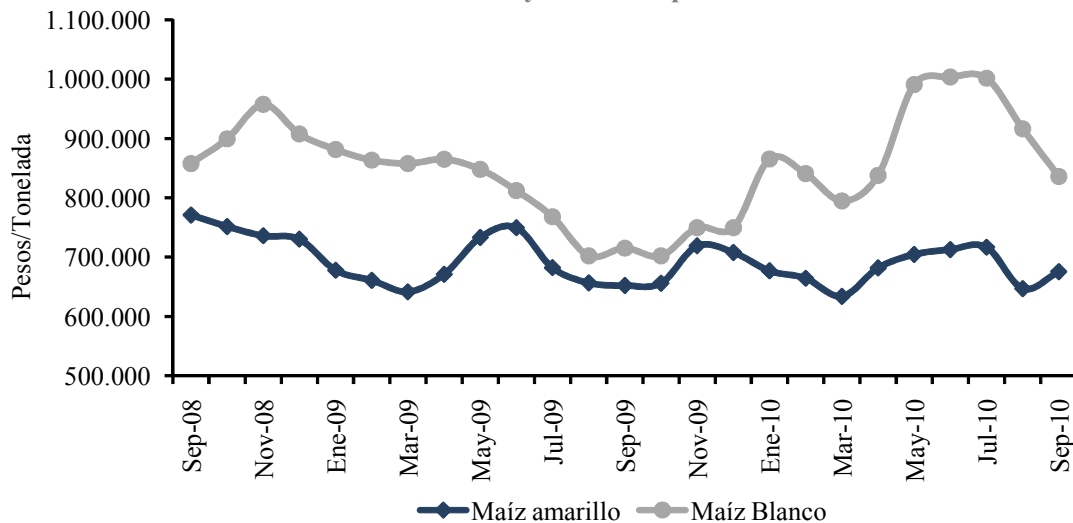
paddy en el Tolima, para evitar que la cotización siguiera cayendo, y se estableció un incentivo al almacenamiento de \$20.400 mensuales por tonelada. Esta medida permitió que el precio reaccionara y la tonelada de paddy verde Oryzica – 1 pasara de un promedio de \$809.667 en junio a \$883.000 en septiembre, con un incremento de 9,1%, mientras que el arroz blanco de la misma referencia experimentó un descenso de 7,6%, al pasar de \$1.840.000 a \$1.700.000 por tonelada.

El maíz sembrado durante el primer semestre del año también comenzó a recolectarse a comienzos del trimestre, con mejora en la producción por hectárea al lograrse un promedio de cinco toneladas, aunque aún falta por ser recogida parte de dicha cosecha. En septiembre se incrementaron las siembras de maíz correspondientes al segundo semestre, al presentarse un régimen climático propicio; se destaca el crecimiento de la superficie dedicada a maíz blanco, en detrimento del amarillo.

Los precios del maíz registraron un comportamiento decreciente durante el tercer trimestre, pues en el caso del amarillo, aunque subió en julio y septiembre, la caída presentada en agosto determinó un descenso en el período de 5,3%, al pasar de \$712.900 por tonelada en junio a \$675.403 en el último mes del trimestre; por su parte, la cotización del maíz blanco cayó 16,7%, de \$1.003.333 a \$836.000 en igual lapso.

GRÁFICO 9

Tolima. Precio mensual del maíz amarillo y blanco. Septiembre 2008 - 2010



Fuente: Trilladoras, Fenalce, productores de concentrados.

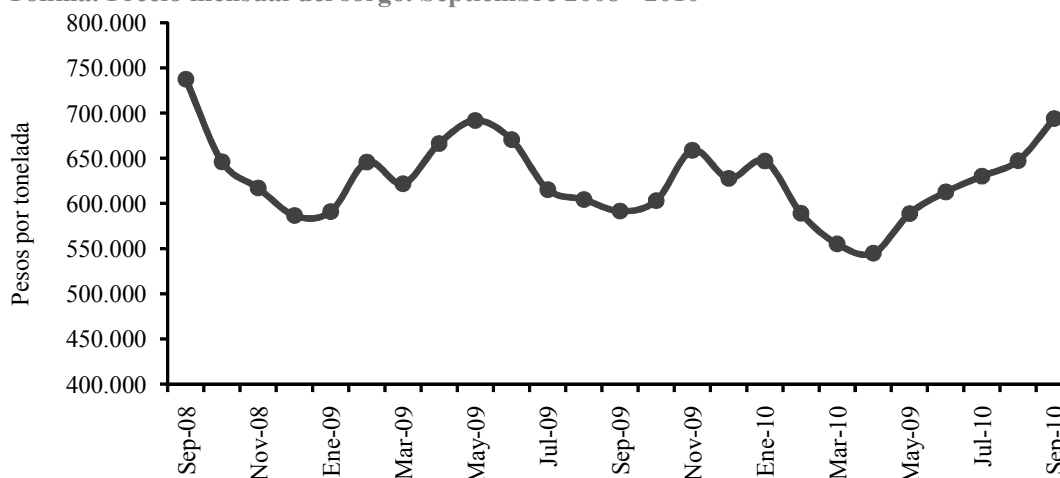
El sorgo que comenzó a ser acopiado en julio, proveniente de la cosecha del primer semestre de 2010, se vio afectado por hongos a causa del exceso de humedad, lo que deterioro su calidad. La parte final de la

cosecha, que se recolectó en septiembre, arrojó rendimientos del orden de 4,5 toneladas por hectárea y la presencia de hongos se redujo en forma sustancial. Es de señalar que a finales de septiembre se encontraban represadas 3.000 toneladas que los productores de concentrado no habían comprado, en espera de que el precio se redujera. Las siembras correspondientes al segundo semestre de 2010 se encuentran retrasadas; no obstante, se prevé que el área puede alcanzar en el departamento un total de 8.000 hectáreas, lo que significaría una disminución anual de 23,1%.

La cotización del sorgo experimentó en el trimestre un avance de 13,3%, al subir la tonelada de \$612.592 en junio a \$693.975 en septiembre.

GRÁFICO 10

Tolima. Precio mensual del sorgo. Septiembre 2008 - 2010



Fuente: BNA, Fenalce, productores de concentrado.

En el cultivo de algodón las producciones por hectárea estuvieron muy por debajo de las expectativas de los agricultores, debido a que las elevadas precipitaciones pluviométricas ocasionaron la pudrición de alrededor del 44,0% de las capsulas, así como la caída y el manchado de la fibra, de tal suerte que se obtuvieron rendimientos cercanos a 3,5 toneladas de algodón semilla por hectárea en promedio, no obstante que gran parte del área se plantó con semilla transgénica con el fin de obtener producciones superiores.

B. PECUARIO

Según los registros de la Compañía de Ferias y Mataderos (COFEMA), en septiembre de 2010 la cotización promedio para el ganado bovino macho y hembra alcanzó niveles de \$2.567 y \$2.133 por kilo en pie

respectivamente; estos precios muestran una disminución de 5,8% en los machos y de 5,2% en las hembras en comparación con el mismo mes de 2009.

CUADRO 5

Florencia. Precio del ganado bovino. septiembre 2009 - 2010

Concepto	Pesos y porcentajes		
	Fin de septiembre:		Variación
	2009	2010	%
Macho calidad extra	2.925	2.700	-7,7
Macho calidad primera	2.725	2.600	-4,6
Macho calidad segunda	2.525	2.400	-5,0
Hembra calidad extra	2.450	2.300	-6,1
Hembra calidad primera	2.250	2.100	-6,7
Hembra calidad segunda	2.050	2.000	-2,4

Fuente: COFEMA S.A.

En lo corrido del año hasta septiembre, el sacrificio de ganado vacuno en el municipio de Girardot ascendió a 8.512 cabezas, con un peso de 4.148 toneladas, evidenciando un descenso de 1.430 reses (-14,4%) y 713 toneladas de carne (-14,7%), frente a los resultados presentados en igual período de 2009. Al discriminar, se aprecia que el sacrificio de ganado vacuno macho descendió en 390 cabezas (-5,3%), y el sacrificio de hembras disminuyó en 1.040 ejemplares (-41,3%). Es de mencionar que la merma obedece a que uno de los mayores distribuidores de carne del municipio no está utilizando el servicio de la planta de sacrificio de Girardot, puesto que utiliza la de Florencia.

CUADRO 6

Girardot. Sacrificio de ganado vacuno, por sexo.

Enero - septiembre 2009 - 2010

Concepto	Enero a septiembre:		Variaciones	
	2009	2010	Absoluta	%
Total degüello bovinos (cabezas)	9.942	8.512	-1.430	-14,4
Machos	7.426	7.036	-390	-5,3
Hembras	2.516	1.476	-1.040	-41,3
Total peso de bovinos (kilos)	4.861.731	4.148.494	-713.237	-14,7
Machos	3.796.836	3.506.629	-290.207	-7,6
Hembras	1.064.895	641.865	-423.030	-39,7

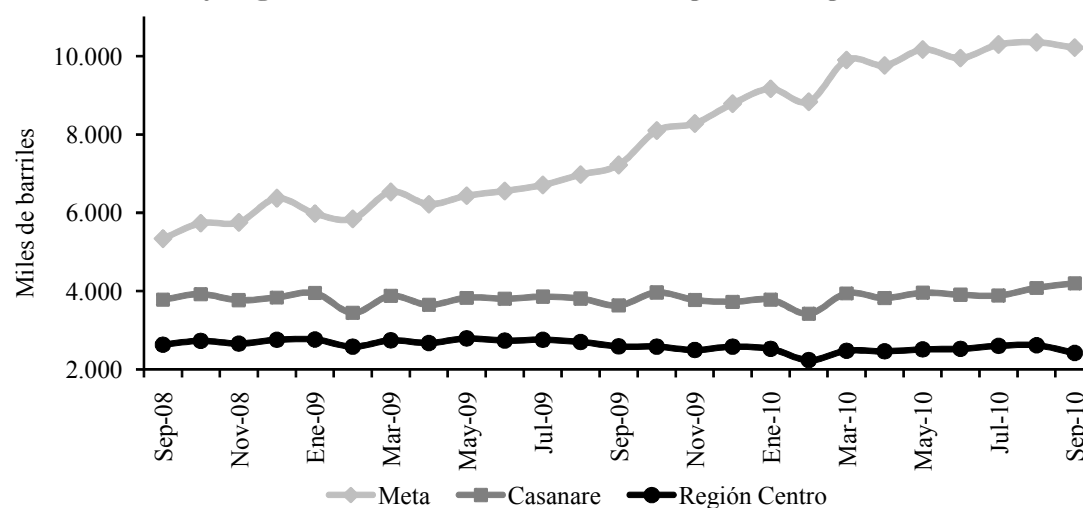
Fuente: Empresas Públicas Municipales de Girardot.

C. MINERÍA

La producción de crudo en los tres departamentos de la región que cuentan con petróleo (Huila, Tolima y Cundinamarca) ascendió entre enero y septiembre del año en curso a 22.354.556 barriles, lo que representa una caída de casi dos millones de barriles (-8,1%) frente a igual lapso de 2009, que contrasta con el incremento presentado por la producción nacional de 18,8%, debido, principalmente, a que la extracción en el departamento del Meta prácticamente se duplicó.

GRÁFICO 11

Meta, Casanare y Región Centro. Producción mensual de petróleo. Septiembre 2008 - 2010



Fuente: Ministerio de Minas y Energía. Dirección de Hidrocarburos.

El descenso en la región se explica por las reducciones presentadas en los tres departamentos, donde la menor se produjo en el Huila (-2,3%), seguida por la registrada en Cundinamarca (-13,2%) y Tolima (-14,2%); este resultado determinó una disminución anual de la participación de la región en el contexto nacional de 13,6% a 10,6%.

V. COMERCIO EXTERIOR

En los tres primeros trimestres de 2010 las exportaciones crecieron en todos los departamentos de la región, mientras que las importaciones aumentaron en Cundinamarca y Huila pero disminuyeron en Caquetá y Tolima.

A. EXPORTACIONES

Entre enero y septiembre de 2010 las exportaciones del Tolima totalizaron US\$182,8 millones FOB, lo que representa un aumento de US\$88,6 millones (94,1%) con respecto a igual periodo del año anterior, explicado por el avance de las exportaciones del sector minero, en particular de aceites crudos de petróleo, en cuantía de US\$109 millones. Entre tanto, las ventas de café sin tostar ni descafeinar se redujeron en US\$12,2 millones (-17,7%) por la caída de la producción departamental debido a la adversidad climática. Por su parte, las exportaciones no tradicionales decrecieron 32,8%, por las menores ventas de extractos, esencias y concentrados de café, incluidas en el renglón de alimentos y bebidas (-44,8%). Los principales compradores de los productos originarios del departamento fueron: Estados Unidos, que se ubico en el primer lugar al absorber el 73,8% del total transado, le siguieron de lejos Japón con 5,9% y Canadá con 4,4%.

CUADRO 7

Región Centro. Exportaciones totales ^P
Enero a septiembre 2009 - 2010

Miles de dólares FOB

Descripción	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	17	61	1.315.366	1.397.205	223.111	479.602	94.170	182.767
Tradicionales	0	0	41.906	158.044	217.565	468.592	69.188	165.979
- Café	0	0	2.243	1.836	217.246	187.304	69.188	56.963
- Petróleo, derivados y otros	0	0	39.663	156.208	319	281.288	0	109.016
No tradicionales	17	61	1.273.460	1.239.161	5.546	11.010	24.982	16.788
Sector agropecuario	1	7	674.372	541.567	1.168	1.773	1.831	1.663
Sector industrial	16	54	599.088	697.594	4.378	9.237	23.151	15.125
- Prod. alimenticios, bebidas y tab.	0	0	44.191	36.138	3.995	8.785	20.156	11.117
- Textiles, prendas de vestir	0	0	29.094	15.542	0	38	1.966	601
- Industria maderera	16	53	7.531	8.243	2	60	0	1
- Fabric. papel y sus productos	0	0	117.406	94.654	0	0	0	9
- Fabricación sustancias químicas	0	0	195.652	262.904	141	150	288	2.670
- Minerales no metálicos	0	0	60.125	74.823	5	76	0	501
- Metálicas básicas	0	0	7.911	6.148	0	97	0	0
- Maquinaria y equipo	0	1	102.815	94.318	233	3	741	224
- Otras	0	0	34.363	104.824	2	28	0	2

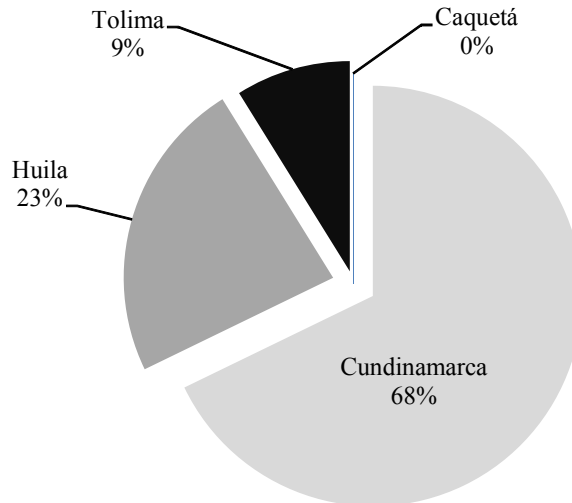
Fuente: DANE.

^P: Cifras provisionales.

El Huila vendió en los primeros nueve meses de 2010 US\$479,6 millones FOB, con una variación de US\$256,5 millones (115,0%) frente a igual periodo de 2009, debida al aumento de US\$281 millones en la exportación de productos mineros (aceites crudos de petróleo). Así mismo, el sector industrial reportó un incremento de US\$4.9 millones

(111,0%), concentrado en el renglón de alimentos, bebidas y tabaco. El principal comprador siguió siendo Estados Unidos al demandar 69,8% del total negociado; el segundo lugar lo ocupa Japón al adquirir el 12,8%, y el tercero Canadá con 2,8%.

GRÁFICO 12
Región Centro. Distribución porcentual de las exportaciones totales
Enero a septiembre de 2010



Fuente: DANE.

Entre enero y septiembre de 2010 los agentes económicos de Cundinamarca vendieron al exterior US\$1.397,2 millones, lo que equivale a un aumento de US \$81,8 millones (6,2%) con respecto a igual lapso de 2009, explicado por el incremento de US\$116,5 millones (293,8%) logrado por las exportaciones del sector minero, conformadas básicamente por petróleo crudo y carbón. A su vez, los bienes vendidos por el sector industrial crecieron en US\$98,5 millones (16,4%); donde se destaca el aumento de US\$67,2 millones (34,4%) en el grupo de fabricación de sustancias químicas; por el contrario, el sector agropecuario registró una caída de US\$132,8 millones (-19,7%) concentrada en el ítem de producción de rosas, flores y capullos frescos cortadas para ramos y adornos. En cuanto a la distribución del comercio de exportación de Cundinamarca por países de destino, el principal socio comercial fue Estados Unidos al adquirir 41,3% del total, seguido por Ecuador con 8,5%, Venezuela con 7,9%, China con 4,7% y Perú con 4,7%.

Las exportaciones no tradicionales del Caquetá crecieron US\$44 mil en valores FOB (248,6%), al pasar de US\$17 mil entre enero y septiembre de 2009 a US\$61 mil en igual período de 2010. Tal incremento se

explica básicamente por las transacciones realizadas por la industria, específicamente por el subsector maderero, con una participación de 87,3% equivalente a US\$53,4 mil, la cual fue adquirida por Estados Unidos; le sigue el sector agropecuario con una contribución del 11,9%, conformada por la exportación de claveles miniatura y rosas frescas, cortadas para ramos o adornos, comprados por Reino Unido y España.

B. IMPORTACIONES

Las importaciones realizadas por los empresarios del Tolima en los primeros nueve meses de 2010 sumaron US\$16,7 millones FOB, lo que implica una reducción de 18,1% con relación a lo adquirido en igual lapso de 2009; tal comportamiento se explica por la disminución en el sector agropecuario de 75,2%, debido que el año anterior se realizó una compra de arroz paddy por US\$4 millones. Por su parte, el sector industrial demandó un 7,4% adicional, donde se destaca el renglón de maquinaria y equipo al crecer US\$1,1 millones. Los principales países de origen fueron Estados Unidos (34,7%), Brasil (21,4%) y la República Popular de China (13,6%).

CUADRO 8

Región Centro. Importaciones totales ^P
Enero a septiembre de 2009 - 2010

Descripción	Miles de dólares FOB							
	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	1.010	401	1.942.877	2.265.945	32.111	45.082	20.426	16.728
Sector agropecuario	0	0	69.821	78.726	14.763	10.390	6.342	1.573
Sector minero	0	0	4.888	8.652	2	144	3	100
Sector industrial	1.010	401	1.866.823	2.177.512	17.346	34.522	14.014	15.049
- Prod. alimenticios, bebidas y tab.	0	0	67.011	85.059	4.712	6.408	665	469
- Textiles, prendas de vestir	0	12	39.095	44.561	74	3	2.073	1.707
- Industria maderera	0	0	5.973	5.851	4	428	4	34
- Fabric. papel y sus productos	0	7	71.134	43.692	499	533	49	352
- Fabricación sustancias químicas	18	1	395.815	480.987	769	2.290	1.641	1.414
- Minerales no metálicos	0	0	21.531	29.875	58	17	268	726
- Metálicas básicas	0	0	148.327	119.130	12	4.047	140	70
- Maquinaria y equipo	992	380	1.100.974	1.353.292	11.216	20.766	9.094	10.186
- Otras industrias	0	1	16.963	15.065	2	30	80	91
Otras actividades	0	0	1.345	1.055	0	26	67	6

Fuente: DANE.

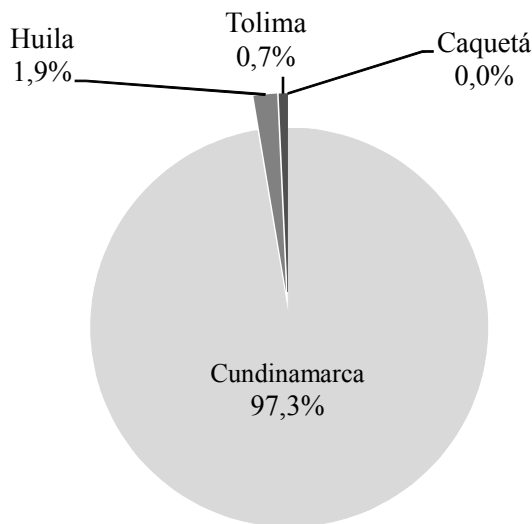
^P: Cifras provisionales.

Los agentes económicos del Huila contabilizaron compras externas a septiembre de 2010 por US\$45,1 millones, lo que representa un aumento

de 40,4% (US\$13 millones) frente a lo adquirido entre enero y septiembre de 2009, y obedece a las mayores importaciones del sector industrial registradas en los rubros de: maquinaria y equipo (US\$9,6 millones) y metálicas básicas (US\$4 millones), donde los productos más representativos fueron tubos de hierro o acero, utilizados en oleoductos y gaseoductos, así como bombas centrífugas multicelulares. El principal proveedor fue Estados Unidos al participar con 45,6%; en segundo lugar Argentina con 27,8% y posteriormente Brasil con 9,2%.

GRÁFICO 13

**Región Centro. Distribución porcentual de las importaciones totales
Enero a septiembre de 2010**



Fuente: DANE.

En Cundinamarca, los empresarios efectuaron importaciones por US\$2.265,9 millones entre enero y septiembre de 2010, con un incremento de US\$323,0 millones (16,6%) que obedece al aumento de las compras del sector industrial, al elevarse la importación de maquinaria y equipo, elementos para la fabricación de sustancias química e insumos para la producción de alimentos, bebidas y tabacos. Entre tanto, la importación de materiales para la producción de metálicas básicas y fabricación de papel y sus productos presentaron descensos respecto a igual periodo de 2009. Los proveedores externos más importantes fueron: Estados Unidos (20,8%), China (11,0%), México (10,6%), Corea del Sur (7,6%) y Brasil (6,6%).

Por su parte, la adquisición de bienes en el exterior por empresas del Caquetá fue de US\$401 mil en los tres primeros trimestres de 2010, con una variación de -60,2% frente al mismo período del año precedente. Las mayores reducciones se presentaron en: fabricación de sustancias

químicas (-94,5%) y maquinaria y equipo (-61,7%); por el contrario, hubo ligeros aumentos en los rubros de textiles y fabricación de papel y sus productos. Por países de origen, Estados Unidos participó con 33,4%, China con 29,6%, Alemania con 28,4%, Japón con 3,6%, España con 2,9%, Panamá con 1,0% y México con 0,5%.

VI. MERCADO LABORAL

La tasa de desempleo se redujo en el tercer trimestre de 2010 en Bogotá y Neiva pero aumentó en Ibagué y Florencia; entre tanto, el subempleo creció en las cuatro capitales de la región.

Durante el trimestre móvil julio – septiembre de 2010 la situación laboral en Ibagué desmejoró, toda vez que la tasa de desempleo ascendió a 19,5%, con un incremento de 3,5 puntos porcentuales con respecto a similar lapso de 2009, lo cual colocó a la ciudad en el segundo lugar en materia de desocupación en el contexto de las 24 capitales estudiadas por el DANE, detrás de Pereira que continuó en el primer puesto con 20,5%; por el contrario, San Andrés obtuvo el mejor resultado con 8,5%, mientras que el promedio nacional cerró en 12,4%.

CUADRO 9

Región Centro. Principales indicadores del mercado laboral
Tercer trimestre 2009 - 2010

Concepto	Bogotá		Florencia		Ibagué		Neiva	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Población total (miles)	7.257	7.361	133	136	492	497	308	311
Población en edad de trabajar (miles)	5.817	5.925	99	102	387	393	243	247
% Población en edad de trabajar	80,2	80,5	74,6	74,9	78,8	79,1	79,0	79,5
Población económicamente activa (miles)	3.871	4.076	55	60	267	266	153	160
Tasa global de participación (%)	66,5	68,8	55,5	58,9	68,8	67,5	62,9	64,6
Ocupados (miles)	3.433	3.658	48	52	224	214	132	140
Tasa de ocupación (%)	59,0	61,7	48,8	51,4	57,8	54,3	54,4	56,8
Subempleados (miles)	893	1.388	8	11	79	83	52	61
Tasa de subempleo (%)	23,1	34,1	14,7	18,3	29,8	34,4	33,8	38,1
Desocupados (miles)	437	419	7	8	43	52	21	19
Tasa de desempleo (%)	11,3	10,3	12,0	12,7	16,0	19,5	13,5	12,1
Inactivos (miles)	1.946	1.848	44	42	121	128	90	88

Fuente: DANE. Gran Encuesta Integrada de Hogares.

Nota: Cifras revisadas y ajustadas por el DANE.

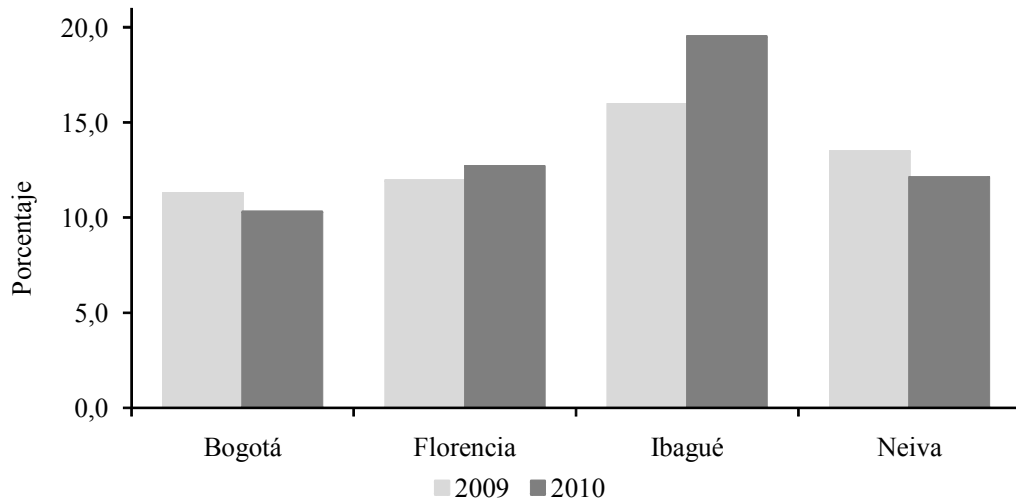
El resultado en Ibagué se relaciona con la pérdida de 10.000 puestos de trabajo, en virtud de lo cual la tasa de ocupación bajó de 57,6% a 54,3%; sin embargo, esta situación se vio ligeramente paliada por la reducción

de tasa global de participación (TGP) de 68,8% a 67,5%, al contraerse en mil personas la población económica activa (PEA), que totalizó 266 mil habitantes, y subir los inactivos de 121 mil a 128 mil. Adicionalmente, el subempleo se incrementó de 29,8% a 34,4%, con un avance de 4,6 puntos porcentuales.

GRÁFICO 14

Región Centro. Tasa de desempleo

Tercer trimestre 2009 - 2010



Fuente: DANE. Gran Encuesta Integrada de Hogares.

En Bogotá D.C., la tasa de desempleo para el tercer trimestre de 2010 totalizó 10,3%, con una reducción de un punto porcentual con respecto a similar lapso del año anterior, al presentar la capital del país uno de los menores porcentajes de desocupación. Por su parte, el subempleo experimentó un importante incremento anual de 11,0 puntos porcentuales al situarse en 34,1%, y superar el promedio nacional de 32,6%; entre tanto, la tasa de ocupación se ubicó en 61,7%, al aumentar en 2,7 puntos porcentuales, lo cual se reflejó en que 225 mil personas adicionales encontraran empleo, en especial por cuenta propia.

Neiva reportó una tasa de desempleo de 12,1% en el tercer trimestre de 2010, lo que implica una disminución de 1,4 puntos porcentuales en relación con igual trimestre de 2009, que la llevó a ocupar el décimo quinto puesto entre las 24 ciudades estudiadas por el DANE. La tasa de ocupación mejoró al subir de 54,4% a 56,8%, en virtud de que las personas empleadas pasaron de 132 mil a 140 mil; sin embargo, el subempleo reportó una tasa de 38,1%, ya que creció en 4,3 puntos porcentuales.

En la ciudad de Florencia la tasa de desempleo fue de 12,7% durante el tercer trimestre de 2010, mayor en 0,7 puntos porcentuales a la registrada en similar periodo de año anterior, cuando se situó en 12,0%. La tasa global de participación se ubico en 58,9%, con un incremento de 3,4 puntos porcentuales; entre tanto, la población inactiva disminuyó en dos mil personas al pasar de 44 mil a 42 mil. La población subempleada pasó de 8 mil a 11 mil, lo que elevó la tasa de subempleo a 18,3%, equivalente a un aumento anual de 3,6 puntos porcentuales.

VII. PRECIOS

Las cuatro capitales de la Región Centro presentaron en septiembre aumentos anuales en el nivel de inflación superiores al promedio del país.

Teniendo en cuenta los resultados del Índice de Precios al Consumidor (IPC), en el mes de septiembre de 2010 Ibagué presentó una inflación para el año completo de 2,7%, superior al promedio nacional en 0,4 puntos porcentuales; tal porcentaje ubica a la capital tolimense en el quinto lugar dentro de las 24 ciudades estudiadas por el DANE. Dicho resultado se explica por los incrementos registrados en transporte (5,8%), otros gastos (4,5%), salud (4,4%) y educación (3,6%); los cuales no alcanzaron a ser contrarrestados por los descensos presentados en diversión (-1,4%), comunicaciones (-1,3%) y vestuario (-0,6%).

CUADRO 10

**Región Centro. Variación anual del IPC, por grupo de bienes y servicios
Septiembre 2009 - 2010**

Concepto	Bogotá		Florencia		Ibagué		Neiva	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	2,9	2,3	n.d.	2,5	n.d.	2,7	5,2	2,5
Alimentos	1,9	2,1	n.d.	2,1	n.d.	2,0	4,5	3,0
Vivienda	3,9	3,4	n.d.	4,4	n.d.	2,7	8,4	2,6
Vestuario	-0,1	-2,1	n.d.	0,0	n.d.	-0,6	0,8	1,3
Salud	6,0	5,3	n.d.	1,7	n.d.	4,4	6,9	1,9
Educación	7,2	4,0	n.d.	0,6	n.d.	3,6	6,0	1,4
Diversión	3,4	-0,7	n.d.	1,2	n.d.	-1,4	0,3	-1,2
Transporte	0,8	2,2	n.d.	1,2	n.d.	5,8	2,1	2,9
Comunicaciones	3,1	-2,3	n.d.	-1,5	n.d.	-1,3	4,6	-1,2
Otros gastos	3,7	3,2	n.d.	3,4	n.d.	4,5	4,9	3,9

Fuente: DANE.

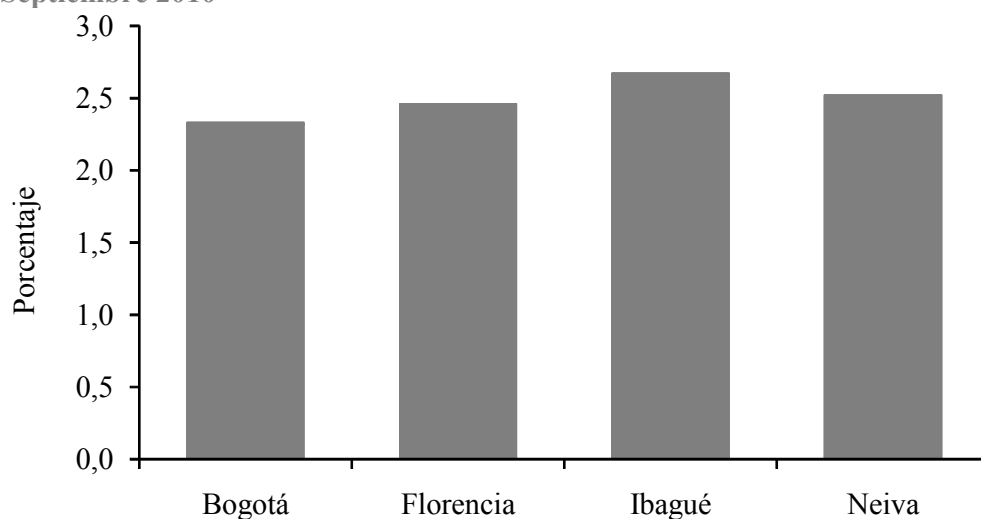
n.d.: Información no disponible.

Para Bogotá D.C., el IPC reportó en septiembre de 2010 un crecimiento para los doce meses de 2,3%, igual al promedio nacional, y se ubicó en el décimo primer lugar en el contexto de las 24 ciudades que investiga el DANE. Los grupos de bienes y servicios que tuvieron mayor variación fueron salud, educación, vivienda y otros gastos con 5,3%, 4,0%, 3,4% y 3,2% respectivamente.

GRÁFICO 15

Región Centro. Variación anual del IPC por ciudades

Septiembre 2010



Fuente: DANE.

Por su parte, Neiva contabilizó en septiembre una inflación de 2,5% frente a igual mes del año precedente, lo cual la sitúa en el octavo puesto de las 24 ciudades de referencia del DANE; este resultado estuvo determinado por los incrementos registrados en los grupos de otros gastos (3,9%), alimentos (3,0%) y transporte (2,9%); los cuales fueron compensados parcialmente por los descenso presentados en diversión y comunicaciones al fluctuar en cada caso en -1,2%.

La variación del IPC en la ciudad de Florencia entre el noveno mes de 2010 e igual lapso de 2009 fue idéntica a la registrada en Neiva (2,5%); sin embargo, los grupos de gasto que jalaron el incremento fueron primordialmente vivienda (4,4%) y otros gastos (3,4%), pues los demás rubros crecieron por debajo del promedio de la ciudad, e incluso se produjo una variación negativa en comunicaciones (-1,5%). De esta manera, Florencia se ubicó como la novena ciudad con mayor variación anual de precios del país en septiembre.

VIII. SERVICIOS PÚBLICOS

La energía generada en el Tolima se redujo por el verano, mientras que el consumo avanzó jalonado por el aumento en los sectores industrial, comercial, oficial, residencial y el mercado no regulado. En el Caquetá aumentaron tanto la demanda como los suscriptores.

A. ENERGÍA ELÉCTRICA

La Compañía Generadora de Energía del Pacífico S.A. E.S.P. (EPSA S.A.) registró al concluir el tercer trimestre de 2010 una producción neta de 138 millones de kilovatios en el Tolima, lo que significa una disminución de 29,3% frente a similar periodo de 2009, cuando se produjeron 195 millones de kilovatios. Dicha caída obedeció a la baja disponibilidad de agua en los primeros meses del año.

CUADRO 11

Región Centro. Generación y consumo de energía eléctrica				
Enero a septiembre 2009 - 2010				
Usos	Miles de Kilovatios			
	Caqueta		Tolima	
	Enero a septiembre 2009	2010	Enero a septiembre 2009	2010
1. Generación				
1.1 Generación bruta	(...)	(...)	195.049	137.985
1.2 Consumo propio	(...)	(...)	520	436
1.3 Generación neta	(...)	(...)	194.529	137.549
2. Consumo				
Total	94.399	100.122	603.013	647.481
2.1 Industrial	1.570	1.211	53.940	55.516
2.2 Comercial	20.578	22.267	127.382	140.818
2.3 Residencial	53.347	56.165	310.075	321.137
2.4 Alumbrado público	5.853	6.185	30.844	31.759
2.5 Sector oficial	13.039	14.264	34.012	39.977
2.6 No regulados 1/	12	30	46.760	58.274

Fuente: EPSA S.A. E.S.P. - Enertolima S.A. E.S.P., Electrocaquetá S.A. E.S.P.

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

(...) No existe información.

La demanda de energía en el Tolima, reportada por la Compañía Energética del Tolima S.A. E.S.P. (ENERTOLIMA), registró en septiembre de 2010 un acumulado de 647 millones de kilovatios, lo que

evidencia un aumento de 7,4% con respecto a igual período del año precedente, explicado por el crecimiento del consumo en todos los sectores, en especial el comercial (10,5%), oficial (17,5%) y el mercado de no regulados (24,6%); en este último caso, el avance se debió a que algunas empresas industriales adquirieron la energía en ENERTOLIMA.

La demanda de energía en Ibagué ascendió en el período analizado de 2010 a 262 millones de kilovatios, equivalentes a un incremento de 5,1% frente a septiembre de 2009, sustentado por el aumento en los sectores oficial (10,7%), industrial (7,2%), y comercial (6,7%). El repunte del consumo de energía en la industria y el comercio son un indicio de la recuperación que vienen registrando estos sectores.

Los registros de Electrocaquetá S.A. E.S.P. revelan que entre enero y septiembre de 2010 el consumo de energía eléctrica en el Caquetá creció 6,1%, al pasar de 94,4 millones de kilovatios a 100,1 millones de kilovatios, en virtud de las variaciones positivas que se presentaron en los sectores oficial (9,4%), comercial (8,2%) y residencial (5,3%), mientras que en la industria se contrajo en 22,9%. Así mismo, en el transcurso de 2010 hasta septiembre se registraron 3.097 nuevos suscriptores al servicio de energía, equivalentes a un aumento de 4,6%.

B. ACUEDUCTO

La Empresa Ibaguereña de Acueducto y Alcantarillado (IBAL), reportó al cierre de septiembre de 2010 un consumo de agua potable de 18 millones de metros cúbicos, lo que significa una reducción anual de 1,5%, explicada por el invierno que se presentó en los últimos meses, que obligó al IBAL a cerrar en varias oportunidades la bocatoma sobre el río Combeima para reparaciones; ello se tradujo en que el consumo promedio mensual disminuyera de 20,1 M³ a 19,1 M³. Al finalizar septiembre el IBAL contaba con 106.132 usuarios, con un aumento en la cobertura del servicio de 3,8%.

De acuerdo con la información proporcionada por SERVAF S.A. E.S.P., en los primeros nueve meses de 2010 la ciudad de Florencia presentó una disminución de 102 mil metros cúbicos (-1,7%) en el consumo de agua, explicada por los descensos de 60 mil metros cúbicos en el sector residencial y de 40 mil metros cúbicos en el sector oficial. El número de suscriptores registró un incremento de 1.278 nuevos usuarios, con un crecimiento anual de 3,9%.

CUADRO 12**Florencia e Ibagué. Consumo de agua potable y suscriptores a Servaf e Ibal
Acumulado a septiembre 2009 - 2010**

Meses	Ibagué				Florencia			
	Miles de M ³		Suscriptores		Miles de M ³		Suscriptores	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	18.493	18.211			5.984	5.882		
Enero	2.077	2.099	100.514	103.801	708	725	31.939	32.908
Febrero	2.007	1.942	100.675	104.282	690	691	32.039	32.082
Marzo	1.976	1.959	100.762	104.455	627	623	32.165	33.187
Abril	2.022	1.891	100.941	104.595	655	673	32.280	33.278
Mayo	2.050	2.040	101.070	105.070	652	620	32.348	33.354
Junio	2.041	2.225	100.207	105.287	642	630	32.405	33.451
Julio	2.103	2.003	101.342	105.478	640	624	32.522	33.624
Agosto	2.116	2.038	102.041	105.763	665	624	32.372	33.694
Septiembre	2.101	2.014	102.204	106.132	705	672	32.556	33.834

Fuente: IBAL. E.S.P. y SERVAF S.A. E.S.P.

C. GAS NATURAL

El consumo de gas natural en Ibagué registró un total de 44.880 miles de metros cúbicos durante los primeros nueve meses de 2010, lo que equivale a un aumento de 5,5% con relación al mismo periodo del año anterior, este resultado se encuentra directamente asociado con el crecimiento del consumo en el sector industrial (61,2%) y del gas natural vehicular (9,7%). Al finalizar septiembre de 2010, la empresa Alcanos de Colombia S.A. E.S.P. contaba con 103.534 usuarios, lo que representa un aumento de 7,5%.

Al cierre de septiembre de 2010, el servicio de gas domiciliario registró en Neiva un avance anual de 3.011 suscriptores (3,9%) y una reducción de 883.000 metros cúbicos en el consumo (-3,9%). El incremento en el número de usuarios fue producto de la dinámica presentada en el sector residencial. Sin embargo, el consumo disminuyó en los sectores industrial (-16,0%), oficial (-14,7%), comercial (-6,2%), residencial (-3,4%) y vehicular (-3,2%).

En la ciudad de Florencia, el número de suscriptores al servicio de gas domiciliario registró un avance anual de 155,3%, producto de las nuevas instalaciones que se vienen realizando en los diferentes barrios de la ciudad. El consumo consolidó un total de 1.763 miles de metros cúbicos entre enero y septiembre de 2010, lo que representa un aumento de 362,7% con relación a igual período del año anterior y se encuentra asociado a la demanda del sector residencial.

CUADRO 13

Región Centro. Consumo de gas natural y suscriptores
Enero a septiembre de 2009 - 2010

Concepto	Florencia				Neiva				Ibague			
	Miles de M ³		Suscriptores		Miles de M ³		Suscriptores		Miles de M ³		Suscriptores	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	381	1.763	6.229	15.901	22.844	21.961	76.269	79.280	42.522	44.880	96.340	103.546
Residencial	381	1.748	6.228	15.885	11.429	11.044	75.531	78.472	18.004	17.963	95.632	102.691
Comercial	0	15	1	16	2.049	1.921	703	770	2.192	2.278	671	814
Industrial	0	0	0	0	375	315	12	13	6.233	10.047	21	24
Oficial	0	0	0	0	204	174	13	15	3.063	300	5	5
Gas Nat. Vehicular	0	0	0	0	8.787	8.507	10	10	13.030	14.292	11	12

Fuente: Alcanos de Colombia S.A. E.S.P.

IX. RECAUDO DE IMPUESTOS NACIONALES

El recaudo correspondiente a los impuestos nacionales se incrementó 14,1% en el Huila, mientras que en el Caquetá disminuyó 1,1%.

La Dirección de Impuestos Nacionales (DIAN) de Florencia reportó para el periodo comprendido entre los meses de enero y septiembre de 2010, un recaudo en el Caquetá de \$32.007 millones, inferior en \$347 millones (-2,1%) al efectuado en igual periodo de 2009. Esta disminución se explica principalmente por la contracción registrada en los ingresos correspondientes al tributo de renta por \$951 millones (-15,3%), mientras que el impuesto al valor agregado y la retención en la fuente se incrementaron en 2,3% y 1,4%.

CUADRO 14

Región Centro. Recaudo de impuestos nacionales
Enero a septiembre 2009 - 2010

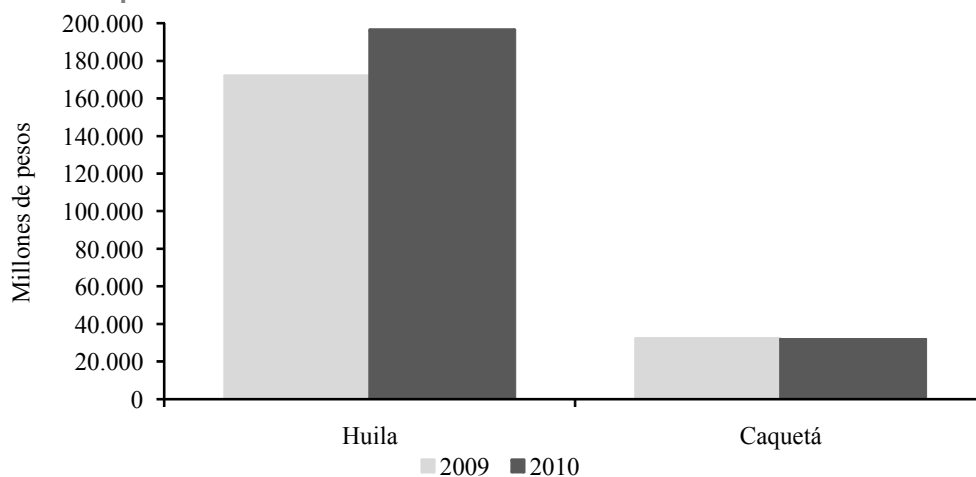
Concepto	Millones de pesos			
	Caquetá		Huila	
	2009	2010	2009	2010
Total	32.354	32.007	172.218	196.513
Retefuente	18.079	18.336	82.681	90.005
IVA	7.305	7.476	49.210	61.325
Renta	6.236	5.285	33.420	38.356
Otros ¹	734	910	6.907	6.827

Fuente: DIAN, Neiva y Florencia.

¹Otros: Errados, sanciones y otros.

GRÁFICO 16

Región Centro. Recaudo de impuestos nacionales por departamento Enero a septiembre 2009 - 2010



Fuente: DIAN, Neiva y Florencia.

La DIAN de Neiva contabilizó al cierre del tercer trimestre de 2010 un recaudo total de \$196.513 millones en el departamento del Huila, mayor en \$24.295 millones (14,1%) al consolidado efectuado en igual periodo del año precedente. Este resultado se debió al crecimiento de \$12.115 millones (24,6%) en el impuesto sobre las ventas, así como a los avances de \$4.936 millones en el impuesto de renta y de \$7.324 millones (8,9%) en la retención en la fuente; el único ítem que cayó fue el correspondiente a otros conceptos, el cual consolida el cobro efectuado por el impuesto al patrimonio y pagos rezagados del impuesto de seguridad democrática; el arancel e IVA externo; así como las sanciones, errados, otros sin clasificar y sanciones por precios de transferencia.

X. MOVIMIENTO DE SOCIEDADES

En los departamentos de Tolima, Huila y Caquetá la inversión neta en sociedades experimentó un avance anual considerable entre enero y septiembre de 2010.

De acuerdo con la información proporcionada por las Cámaras de Comercio del Tolima³, la inversión neta en el departamento alcanzó entre enero y septiembre de 2010 \$31.323 millones, superior en \$8.845 millones (39,4%) respecto a igual lapso del año anterior, y se explica en

³ Información correspondiente a las Cámaras de Comercio de Ibagué, Espinal y Honda.

gran medida por la entrada en funcionamiento de 374 empresas con recursos del orden de \$20.559 millones, equivalentes a un aumento de 49,7%, donde el sector servicios fue el de mayor aporte de capital, con \$10.017 millones; por su parte, las empresas preestablecidas en el departamento efectuaron adiciones de capital por \$15.554 millones; mientras que se liquidó capital por un monto de \$4.790 millones, por el cierre de 101 establecimientos.

CUADRO 15

Caquetá, Huila y Tolima. Inversión neta en sociedades, según actividad económica Acumulado enero a septiembre 2009 - 2010

Millones de pesos

Actividad económica	Caquetá		Huila		Tolima ^a	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total	-360	10.128	21.445	60.181	22.478	31.323
Agropecuaria	70	21	2.910	481	6.808	695
Explotación de minas	0	40	570	634	1.355	1.210
Industria	0	416	6.037	30	410	937
Electricidad, gas y agua	161	2.832	2.798	31.880	868	250
Construcción	8	162	941	3.703	1.401	4.375
Comercio	355	2.877	3.610	3.676	2.974	11.016
Transporte	249	55	3.340	8.465	1.412	1.563
Seguros y finanzas	0	126	-699	-2.528	540	81
Servicios	-1.203	3.599	1.938	13.842	6.710	11.196

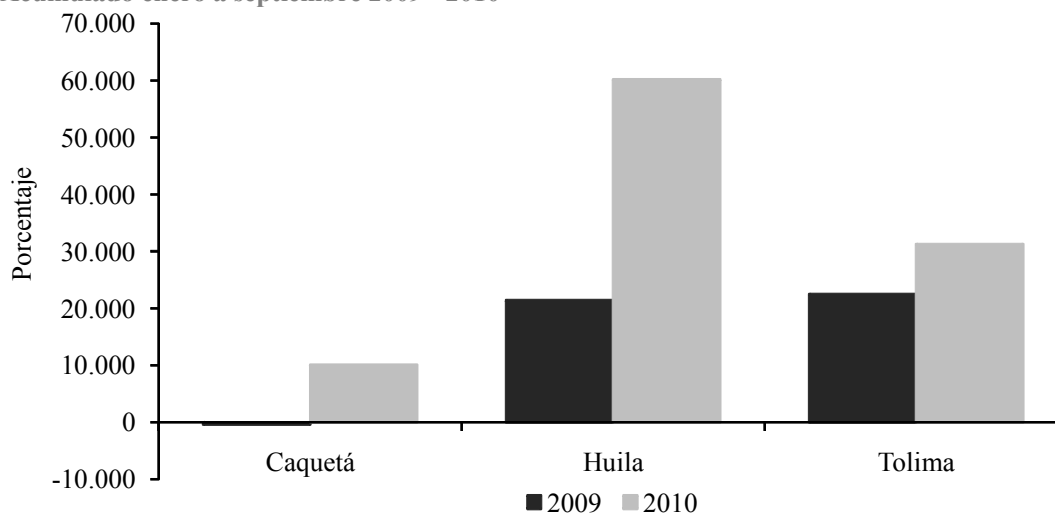
Fuente: Cámaras de Comercio de Caquetá, Huila y Tolima.

^a Cifras revisadas y ajustadas.

Con base en los resultados presentados por la Cámara de Comercio de Neiva (CCN), la inversión neta en sociedades en los primeros nueve meses de 2010 registró en el Huila un avance de 180,6% frente al mismo período de 2009, al consolidar recursos por valor de \$60.181 millones. Este balance se logró, en especial, por las adiciones de capital en sociedades establecidas de tiempo atrás en el departamento, al crecer en \$36.236 millones (238,6%), en particular en el renglón de electricidad, seguido por empresas de Gas, así como la inyección de recursos en el subsector de agua potable; también influyó el aumento por \$4.287 millones (39,1%) en la constitución de empresas, no obstante, la liquidación y cierre de establecimientos en cuantía de \$6.483 millones, lo que significa un incremento del 38,1%.

GRÁFICO 17

Región Centro. Inversión neta de capital en sociedades, según departamento
Acumulado enero a septiembre 2009 - 2010



Fuente: Cámaras de Comercio de Caquetá, Huila y Tolima.

En lo corrido del año hasta septiembre, en el Caquetá se crearon 51 sociedades con una inversión de \$1.551 millones, superior en \$646 millones (71,4%) a la reportada en el mismo periodo de 2009; entre tanto, las empresas reformadas ascendieron a 15 con un capital de \$9.035 millones, superior en \$8.603 millones frente a un año atrás, mientras que las sociedades liquidadas fueron 13, con una reducción de capital de \$458 millones (-73,0%). Como resultado de los movimientos anteriores, la inversión neta totalizó \$10.128 millones, lo que equivale a un aumento anual de \$10.488 millones, debido principalmente a los recursos incorporados por los sectores de servicios con \$3.599 millones, comercio con \$2.877 millones y electricidad, gas y agua con \$2.832 millones.

XI. ASPECTOS FISCALES TERRITORIALES

A. ADMINISTRACIONES CENTRALES DEPARTAMENTALES

1. Situación fiscal de las administraciones centrales departamentales⁴

La administración central del Tolima registró ingresos por \$481.019 millones entre enero y septiembre de 2010, superiores en \$63.022

⁴ Cifras preliminares. La fuente de información son las ejecuciones presupuestales de ingresos y gastos y el balance de la entidad territorial. Esta clasificación se elabora con base en la metodología adoptada por el Banco de la República.

millones (15,1%) a los contabilizados en igual período de 2009. Al desagregar, las transferencias por valor de \$367.939 millones concentran el 76,5% de los ingresos, con un crecimiento anual de \$52.183 millones (16,5%), producto de los giros del sistema general de participaciones - SGP y de los recursos percibidos por regalías petroleras. Dentro de las rentas propias, los ingresos tributarios pasaron de participar con el 19,8% en 2009 a 20,8% en 2010, al totalizar \$100.178 millones y al crecer anualmente en \$11.392 millones (12,8%). Se destaca el recaudo del impuesto al consumo de tabaco y cigarrillos al obtener un incremento anual de \$4.105 millones (48,5%); mientras que los ingresos no tributarios se redujeron en \$1.715 millones (-12,7%).

CUADRO 16

Región Centro. Situación fiscal de las administraciones centrales departamentales

Enero a septiembre 2009 – 2010^P

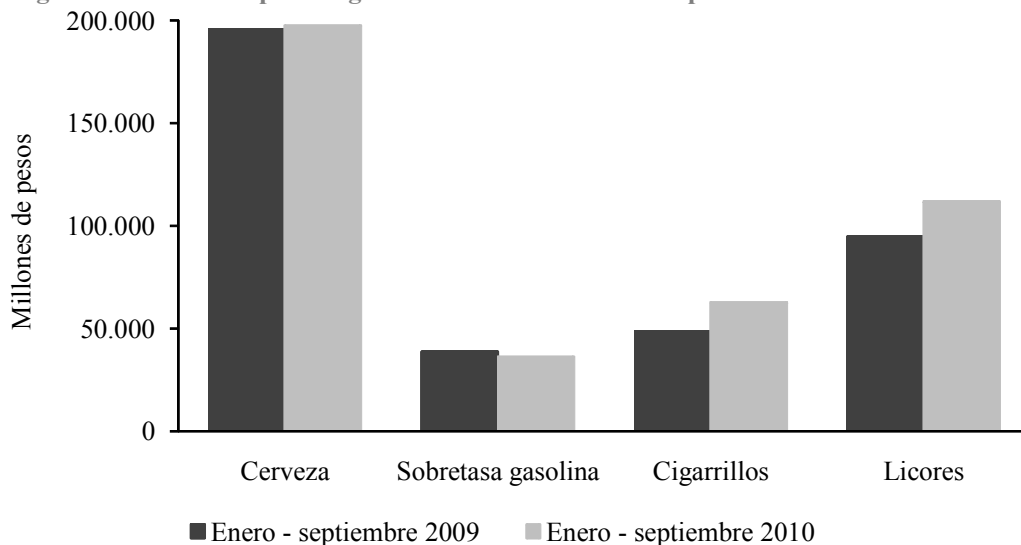
Millones de pesos

Variables económicas	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
INGRESOS	92.067	112.022	1.014.574	1.014.666	386.225	432.035	417.997	481.019
Tributarios	14.734	19.249	461.564	505.191	50.690	55.167	88.786	100.178
- Cigarrillos	1.683	1.973	33.601	41.378	4.882	6.985	8.456	12.561
- Cerveza	6.300	7.999	121.476	123.967	24.814	22.917	43.052	42.696
- Licores	1.791	3.321	84.073	96.245	940	2.738	7.980	9.638
- Timbre, circulación y tránsito	240	491	40.309	45.422	5.791	7.211	7.298	9.258
- Registro y anotación	1.136	1.581	137.865	155.177	4.160	4.906	8.003	9.597
- Sobretasa a la gasolina	2.695	3.007	21.984	18.871	6.370	6.603	7.606	7.801
- Otros	889	877	22.256	24.131	3.733	3.807	6.390	8.626
No tributarios	6.264	7.202	135.841	99.790	29.792	24.683	13.455	11.740
Transferencias	68.862	85.530	417.089	409.685	305.475	352.185	315.756	367.939
Ingresos de capital	2.207	41	80	0	268	0	0	1.162
GASTOS	93.239	115.389	876.516	842.458	438.112	452.550	446.069	509.779
Funcionamiento	84.578	97.221	754.975	726.943	344.125	329.423	391.544	416.731
Intereses deuda pública	557	536	34.855	22.868	3.656	2.644	0	105
Transferencias	4.680	4.013	16.999	14.219	11.178	9.927	20.526	22.722
Gastos de capital	3.424	13.619	69.687	78.428	79.153	110.556	33.999	70.221
PRÉSTAMO NETO	0	0	-1	2	-9	-14	1.420	642
DÉFICIT O SUPERÁVIT	-1.172	-3.367	138.059	172.206	-51.878	-20.501	-29.491	-29.402

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público Departamental.

^P cifras provisionales.

Por su lado, los gastos de la administración central del Tolima, al no verse afectados por la ley de garantías electorales de comienzos de año, se incrementaron anualmente en \$63.710 millones (14,3%) al sumar \$509.779 millones. Dentro del grupo de gastos, se destaca el comportamiento de los gastos de capital al crecer en el año en \$36.223 millones (106,5%). Acorde con lo anterior, la situación presupuestal del gobierno central departamental del Tolima arrojó un déficit de \$29.402 millones, similar al obtenido un año atrás.

GRÁFICO 18**Región Centro. Principales ingresos tributarios. Enero a septiembre 2009 - 2010**

Fuente: Secretarías de Hacienda y Crédito Público Departamentales.

Los ingresos de la administración central departamental del Huila ascendieron a \$432.035 millones, superiores en \$45.810 millones (11,9%) a los contabilizados en igual periodo del año anterior. Por componentes, las transferencias representaron el 81,5% de las rentas y lograron un aumento anual de \$46.710 millones (15,3%); de igual forma, los ingresos tributarios, con una contribución de 12,8%, aumentaron en \$4.477 millones (8,8%); en cambio, los ingresos no tributarios aportaron el 5,7% y cayeron 17,1%.

Los pagos y compromisos efectuados por la gobernación del Huila ascendieron a \$452.550 millones, con un incremento anual de \$14.438 millones (3,3%). Al desglosar, se aprecia que el mayor incremento (39,7%) se presentó en los gastos de capital, al alcanzar un saldo de \$110.556 millones y constituir el 24,4% de lo ejecutado; mientras que los gastos de funcionamiento significaron el 72,8% de los pagos y disminuyeron en \$14.702 millones (4,3%); así mismo, los gastos por transferencias y los pagos por intereses de deuda pública se redujeron en 11,2% y 27,7% respectivamente.

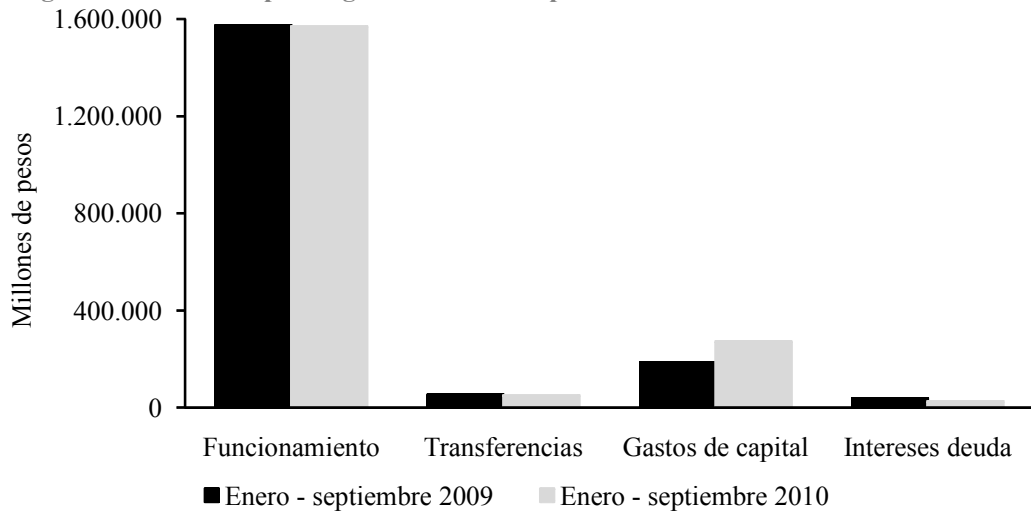
Al cierre del tercer trimestre de 2010, el departamento de Cundinamarca reportó ingresos por \$1.014.666 millones, cifra superior en solo \$92 millones a la lograda el año anterior. Dentro de los ingresos se destacan los tributarios, al registrar un incremento de 9,5%, propiciado por los avances presentados en los gravámenes de registro y anotación (12,6%), licores (14,5%) y cigarrillos (23,1%). Por el contrario, los ingresos no tributarios se redujeron en 26,5%, producto de la disminución de lo percibido por el arrendamiento de bienes inmuebles, intereses,

dividendos y otros recursos financieros. De igual forma, los ingresos por transferencias disminuyeron 1,8%, al descender las transferencias de la nación.

Con relación a los egresos, la administración central departamental giró y comprometió la suma de \$842.458 millones, inferior en \$34.058 millones (-3,9%) a lo ejecutado el año anterior. Tal reducción se explica básicamente por la disminución de los gastos de funcionamiento en 3,7%, en virtud a las menores erogaciones para remuneración al trabajo; del mismo modo, el pago de intereses de deuda pública cayó 34,4%. El balance fiscal de Cundinamarca al terminar el tercer trimestre del 2010 arrojó un superávit de \$172.206 millones, superior en \$34.147 millones (24,7%) al reportado en 2009.

GRÁFICO 19

Región Centro. Principales egresos. Enero a septiembre 2009 - 2010



Fuente: Secretarías de Hacienda y Crédito Público Departamentales.

Por su parte, el gobierno central departamental del Caquetá obtuvo unos ingresos totales por \$112.022 millones al cierre de septiembre de 2010, lo que representa un crecimiento de \$19.955 millones (21,7%) con relación a lo percibido el año anterior. Los ingresos tributarios aportaron \$19.249 millones, con un aumento anual de 30,6%, debido principalmente al crecimiento registrado en los impuestos al consumo de licores (85,4%) y cervezas (27,0%). Los ingresos no tributarios aumentaron en \$938 millones (15,0%) y las transferencias en \$16.668 millones (24,2%) al lograr una cuantía de \$85.530 millones.

Los gastos ascendieron a \$115.389 millones, con un crecimiento anual de 23,8%. Dentro de los gastos de funcionamiento, los correspondientes al factor laboral absorbieron \$73.428 millones, con el 75,5% de

participación. Las compras de bienes y servicios demandaron \$16.955 millones, con una disminución anual de 6,0%, y las transferencias por \$4.013 millones se contrajeron en 14,3%, las cuales fueron direccionadas hacia las entidades descentralizadas del orden nacional y departamental. Así las cosas, las finanzas públicas del Caquetá arrojaron una situación fiscal negativa de \$3.367 millones.

2. Pasivos de las administraciones centrales departamentales

Al cierre de septiembre de 2010 los principales pasivos de la administración central del Tolima consolidaron \$79.082 millones, al superar en \$159 millones (0,2%) el valor reportado en igual fecha del año anterior. Según el plazo, los pasivos de largo plazo crecieron en \$17.372 millones (69,6%), en virtud de la utilización de recursos del crédito con el sector financiero por \$10.000 millones, y la elevación de las obligaciones laborales en \$7.307 millones (29,3%). Por el contrario, los pasivos corrientes o de corto plazo disminuyeron anualmente en \$17.213 millones (-31,9%), al reducirse las cuentas por pagar y las obligaciones laborales.

CUADRO 17

Región Centro. Principales pasivos de las administraciones centrales departamentales

Saldos a septiembre 2009 - 2010

Millones de pesos

Concepto	Caquetá		Cundinamarca		Huila		Tolima	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
Total pasivos (1+2)	25.460	28.509	1.701.017	1.764.517	86.650	133.489	78.923	79.082
1. Pasivos de corto plazo	16.005	20.025	640.920	670.749	39.530	52.440	53.960	36.747
Operaciones crédito público	0	0	0	0	2.988	1.725	0	0
Operaciones de financiamiento	0	0	60.487	45.831	0	0	0	0
Cuentas por pagar	11.520	15.489	570.691	614.093	20.705	47.954	41.307	35.156
Obligaciones laborales	4.485	4.536	9.742	10.825	15.836	2.761	12.652	1.591
2. Pasivos de largo plazo	9.455	8.484	1.060.097	1.093.768	47.120	81.048	24.963	42.335
Operaciones crédito público	7.121	6.971	408.078	441.749	42.997	59.849	0	10.000
Cuentas por pagar	0	0	652.019	652.019	1.113	3.385	0	8
Obligaciones laborales	2.334	1.513	0	0	3.010	17.814	24.963	32.270
Bonos y títulos emitidos	0	0	0	0	0	0	0	57

Fuente: Secretarías de Hacienda y Crédito Público Departamentales.

Por su parte, el Huila contabilizó pasivos al terminar el tercer trimestre de 2010 por \$133.488 millones, con una elevación de \$46.839 millones (54,1%) frente al total reportado al cierre del mismo periodo de 2009. Este incremento se debió básicamente al aumento del pasivo de largo plazo en \$33.928 millones (72,0%), determinado por los aumentos de las operaciones de crédito público y las obligaciones laborales en \$16.852 millones (39,2%) y \$14.804 millones (491,8%) respectivamente. El

pasivo de corto plazo creció en \$12.911 millones (32,7%), jalonado por las cuentas por pagar que crecieron en \$27.249 millones (131,6%).

Los principales pasivos de la gobernación de Cundinamarca sumaron \$1.764.517 millones al finalizar septiembre de 2010, con un incremento anual de \$63.500 millones (3,7%), explicado principalmente por el aumento de los pasivos de largo plazo, concretamente de las operaciones de crédito público que avanzaron 8,3% por los créditos de fomento obtenidos. Los pasivos de corto plazo crecieron 4,7%, producto del aumento de las cuentas por pagar en \$43.402 millones (7,6%), por la adquisición de bienes y servicios nacionales para proyectos de inversión. Entre tanto, las operaciones de financiamiento interno, como los sobregiros, disminuyeron en \$14.656 millones (-24,2%).

En el Caquetá, los principales pasivos del gobierno central departamental sumaron \$28.509 millones en septiembre de 2010, al aumentar en \$3.049 millones (12,0%) con respecto al saldo en septiembre de 2009, debido principalmente a la elevación de los pasivos de corto plazo en \$4.020 millones (25,1%), en virtud de que las cuentas por pagar avanzaron en \$3.969 millones (34,5%). Por el contrario, los pasivos de largo plazo se contrajeron en \$971 millones (-10,3%), debido a que las obligaciones laborales descendieron en \$821 millones (-35,2%), seguidas por las operaciones de crédito público que se redujeron en \$150 millones (-2,1%).

B. ADMINISTRACIONES CENTRALES MUNICIPALES

1. Situación fiscal de las administraciones centrales municipales

Entre enero y septiembre de 2010 la administración central de Ibagué obtuvo ingresos por \$242.763 millones, superiores en \$32.077 millones (15,2%) a los recaudados en los primeros nueve meses del año precedente; este resultado se explica por el aumento de 14,8% en las transferencias nacionales, donde, como se sabe, las más representativas son las del orden nacional y las dirigidas a educación; dichos recursos corresponden al 63,7% de los ingresos del municipio. Entre tanto, los ingresos tributarios se elevaron en 20,6%, destacándose el impuesto predial por su cuantía y crecimiento, al estar asociado a la actualización de los avalúos catastrales.

Por su parte, los recursos pagados y comprometidos totalizaron \$226.616 millones, con un descenso de \$12.176 millones (-5,1%) frente a lo ejecutado en los primeros nueve meses de 2009, atribuible a la menor inversión en formación bruta de capital, debido a las restricciones establecidas por la ley de garantías electorales. En contraste, las erogaciones por intereses de la deuda crecieron 15,3%, debido al

endeudamiento para cubrir necesidades en infraestructura física. En consecuencia, el balance del municipio de Ibagué arrojó un superávit de \$16.147 millones.

CUADRO 18

**Región Centro. Situación fiscal de las administraciones centrales municipales
Enero a septiembre 2009 - 2010**

Variables económicas	Millones de pesos			
	Ibagué		Neiva	
	2009	2010	2009	2010
INGRESOS	210.686	242.763	192.995	180.031
A. INGRESOS CORRIENTES	209.539	240.668	192.805	178.563
Ingresos tributarios	61.525	74.197	39.689	44.233
- Predial y complementarios	24.617	32.601	13.412	17.489
- Industria y comercio	23.632	26.177	17.338	18.175
- Timbre, circulac. y tránsito	2.460	3.729	957	874
- Sobretasa a la gasolina	9.113	9.473	7.627	7.243
- Otros	1.703	2.217	356	452
Ingresos no tributarios	14.969	11.809	14.797	9.211
Ingresos por transferencias	133.045	154.662	138.320	125.119
GASTOS	238.792	226.616	192.977	186.476
B. GASTOS CORRIENTES	197.955	198.248	169.639	162.273
- Funcionamiento	188.602	190.080	162.257	155.858
- Intereses deuda pública	2.873	3.314	3.825	2.338
- Gastos por transferencias	6.480	4.854	3.557	4.076
DEFICIT O AHORRO CORRIENTE	11.584	42.420	23.166	16.290
- INGRESOS DE CAPITAL	1.147	2.095	190	1.468
- GASTOS DE CAPITAL	40.837	28.368	23.338	24.203
DEFICIT O SUPERAVIT TOTAL	-28.106	16.147	18	-6.446

Fuente: Secretarías de Hacienda Municipales.

La administración central municipal de Neiva contabilizó ingresos por \$180.031 millones entre enero y septiembre de 2010, inferiores en \$12.964 millones (-6,7%) a los registrados en igual periodo de 2009. Sobresale la participación de los ingresos por transferencias con 69,5%, mientras que los tributarios aportaron 24,6%, los no tributarios 5,1% y los de capital 0,8%. Los ingresos tributarios presentaron una variación anual del 11,4% que obedece en gran parte al mayor recaudo por concepto del impuesto predial y complementario (30,4%), motivado por la Resolución No.1353 del 30 de diciembre de 2009, en la que se otorgaron incentivos fiscales (descuento del 12,0% de enero a abril y del 5% de mayo a julio); le sigue el pago de otros conceptos (26,9%) y el impuesto de industria y comercio (4,8%); en tanto que el recaudo por los impuestos de timbre, circulación y tránsito y la sobretasa a la gasolina se

contrajeron durante el periodo analizado en 8,6% y 5,0% respectivamente.

Los pagos y compromisos de la Alcaldía de Neiva sumaron \$186.476 millones, al decrecer en \$6.501 millones (-3,4%), debido a los menores gastos en funcionamiento (-3,9%), así como en el pago de intereses y comisiones de deuda pública (-38,9%). Situación contraria reportaron los gastos por transferencias, al crecer 14,6%, y en la formación bruta de capital, que aumentó 3,7%. Es de anotar que del total gastado, la parte correspondiente a funcionamiento absorbe el 83,6%, los de capital 13,0%, las transferencias 2,2% y los intereses de deuda pública 1,3%. Resultado de los movimientos expuestos, la administración central municipal obtuvo un déficit presupuestal de \$6.446 millones.

2. Pasivos de las administraciones centrales municipales

Al 30 de septiembre de 2010 el saldo de los principales pasivos de la administración central municipal de Ibagué sumó \$60.476 millones, lo que significa una disminución anual de 20,3%, concentrada en los pasivos de corto plazo, y explicada por la depuración contable efectuada en las cuentas por pagar y la cancelación efectiva a los acreedores. Las deudas de largo plazo se redujeron en \$2.750 millones (-4,5%), en concordancia con lo establecido en el plan de pagos; tales obligaciones se encuentran contratadas con la banca nacional, donde las entidades privadas participan con 93,0% y las públicas con 7,0%.

CUADRO 19

Región Centro. Saldo de los principales pasivos de las administraciones centrales municipales.
Septiembre 2009 - 2010 (p)

Concepto	Millones de pesos			
	Ibagué		Neiva	
	2009	2010	2009	2010
Total pasivos (1+2)	75.903	60.476	76.776	67.670
1. Pasivos de corto plazo	14.903	2.226	37.861	31.041
Operaciones crédito público	0	0	0	0
Cuentas por pagar	12.750	2.213	34.730	27.200
Obligaciones laborales	2.153	13	3.131	3.841
2. Pasivos de largo plazo	61.000	58.250	38.915	36.629
Operaciones crédito público	61.000	58.250	38.906	36.629
Cuentas por pagar	0	0	9	0
Obligaciones laborales	0	0	0	0

Fuente: Secretarías de Hacienda Municipales.

(p): cifras provisionales.

La administración central del municipio de Neiva presentó en sus estados financieros al cierre de septiembre de 2010 que los principales pasivos alcanzaron un saldo de \$67.670 millones, equivalente a una reducción en el año completo de 11,9%. Dicho resultado obedece en buena medida a la disminución de los pasivos a corto plazo en \$6.820 millones (-18,0%), debido básicamente al descenso de las cuentas por pagar (-21,7%) y la caída en \$2.286 millones (-5,9%) registrada por los pasivos de largo plazo.

XII. CONSIDERACIONES FINALES

Durante el tercer trimestre de 2010 continuó la recuperación económica de la Región Central del país, pues el sector productivo se ha visto favorecido por el aumento de la confianza de los consumidores.

De esta manera, las ventas del aparato productivo y del comercio han arrojado tasas positivas, propiciadas por la adecuada irrigación de recursos crediticios por parte del sector financiero; también, han influido los subsidios gubernamentales para la adquisición de viviendas nuevas.

En perspectiva, el balance de los empresarios de la región expresado en la Encuesta Mensual de Expectativas Económicas (EMEE), adelantada por el Banco de la República, prevé que el volumen de ventas en los próximos doce meses va a superar las expectativas que se tenían un año atrás. Así mismo, se espera que el nivel de inversión en los siguientes meses sea superior al estimado a comienzos de 2010.

ENTIDADES PARTICIPANTES PROVEEDORAS DE INFORMACIÓN

DANE, DIAN, FEDEARROZ, FENALCE, ANDI, FENALCO TOLIMA, SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA, FINAGRO, EMPRESA GENERADORA DE ENERGÍA DEL PACIFICO S.A. E.S.P. (EPSA S.A.), COMPAÑÍA ENERGÉTICA DEL TOLIMA S.A. E.S.P. (ENERTOLIMA), EMPRESA IBAGUEREÑA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO E.S.P (IBAL), ALCANOS DE COLOMBIA S.A. E.S.P., CÁMARAS DE COMERCIO DE IBAGUÉ, ESPINAL Y HONDA, SECRETARIA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA, SECRETARÍA DE HACIENDA MUNICIPAL DE IBAGUÉ, CÁMARA DE COMERCIO DE NEIVA, ALCALDÍA DE NEIVA, SECRETARIA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DEPARTAMENTAL DEL HUILA, ELECTROCAQUETÁ S.A. E.S.P., SERVAF S.A, E.S.P., DE FERIAS Y MATADEROS (COFEMA), COMITÉ DE GANADEROS DEL CAQUETÁ S.A., CÁMARA DE COMERCIO DE FLORENCIA, SECRETARÍA DE HACIENDA DEPARTAMENTAL DEL CAQUETÁ, ALCALDÍA MUNICIPAL DE FLORENCIA, EMPRESAS PÚBLICAS MUNICIPALES DE GIRARDOT, MINISTERIO DE MINAS Y ENERGÍA, DIRECCIÓN DE HIDROCARBUROS, SECRETARIA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO DE CUNDINAMARCA, SECRETARIA DE HACIENDA MUNICIPAL DE GIRARDOT.



Equipo Técnico:
Álvaro Augusto Campos Martínez
Pastor Enrique Quintero Carvajal
Álvaro Alberto Ramírez Hernández
Aldemar Molano Pérez
José Yesid Jaramillo Mosquera
Gerson Rojas Rojas
Juan Carlos Bermeo Soto

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

Sugerencias y comentarios
BER_centro@banrep.gov.co

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. Se brinda como una herramienta que pueda contribuir para las proyecciones y decisiones de inversión pública y privada, así como del consumo de hogares.

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