BER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL

ISSN 2665-1831



NORORIENTE

I TRIMESTRE DE 2019

ARAUCA, BOYACÁ,
NORTE DE SANTANDER,
SANTANDER

TURPIAL TOCHE
ICTERUS NIGROGULARIS

IBER

BOLETÍN ECONÓMICO REGIONAL

NORORIENTE

I TRIMESTRE DE 2019

ARAUCA, BOYACÁ,
NORTE DE SANTANDER,
SANTANDER

ISSN 2665-1831

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

Dora Alicia Mora
Jefe Sección Sucursales Regionales Estudios Económicos

Jaime A. Collazos Rodríguez
Jefe Regional

Equipo técnico:
Adolfo Ramírez Moreno
Diego H. Rodríguez Hernández
Karen A. Rubio Ramírez
Luis E. Acero Jiménez
Mery E. Aponte Mariño

Palabras clave del Boletín Económico Regional: Cartera del sistema financiero, comercio, Nororiente, oferta laboral, refinación de petróleo.

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

Tabla de contenido

	Panorama Económico	3
I.	Agropecuario	4
II.	Minería	10
III.	Industria	12
IV.	Servicios públicos	14
V.	Construcción	15
VI.	Comercio y turismo	19
VII.	Transporte	23
VIII.	Sistema financiero	25
IX.	Comercio exterior	28
X.	Mercado laboral	34
XI.	Precios	38
XII.	Otras variables económicas	40

Panorama Económico

Los indicadores coyunturales disponibles para el primer trimestre de 2019 mostraron un mejor desempeño económico en la región Nororiente. La demanda mostró un repunte en el consumo privado ante la mejora en la capacidad de compra de los hogares. En cuanto a la oferta, la demanda no regulada de energía eléctrica avanzó de manera sustancial, aspecto que podría estar relacionado con una buena dinámica en el comercio, y en menor proporción en la industria. En el mercado laboral, la mayoría de los indicadores continuaron mostrando un deterioro anual en las capitales de la región.

Por el lado de la demanda, se observó un incremento significativo en el consumo privado debido a un mejor balance de ventas de las empresas (el más alto en los últimos trimestres), que podría estar siendo impulsado por una mayor capacidad de compra de los hogares. En efecto, las remesas ingresadas a la región crecieron frente al primer trimestre de 2018, constituyéndose en una fuente adicional de ingreso para las familias. Asimismo, la comercialización de vehículos se incrementó en términos anuales, aunque a una magnitud menor frente al reporte anterior. Pese al buen comportamiento de la demanda y al leve aumento en los saldos de crédito de consumo por tercer trimestre sucesivo, la cartera bruta total tuvo un bajo crecimiento.

En cuanto a la oferta, creció de manera importante la demanda no regulada de energía eléctrica en la región, aspecto que podría estar relacionado con una mejor dinámica del comercio y la industria, a pesar del descenso en la cartera comercial. En efecto, según la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial del DANE, la producción real de la industria de Boyacá tuvo un desempeño positivo, mientras que el resultado en Santander reflejó un descenso anual. En este último departamento, la caída estuvo influenciada por la menor producción en la Refinería de Barrancabermeja; no obstante, para el Área Metropolitana de Bucaramanga la misma fuente mostró un crecimiento real en la producción fabril.

Respecto a la oferta agrícola, medida por el volumen de alimentos ingresados a los principales centros de acopio, en la región hubo un incremento en términos anuales. De otra parte, aumentó la producción de cerdo, pollo y acopio de leche; al tiempo que se observó caída en el sacrificio de ganado vacuno y la producción de huevo. Entretanto, los créditos otorgados por Finagro aumentaron en Santander y Boyacá, departamentos líderes de la producción agropecuaria regional.

Por el contrario, las principales variables de la actividad constructora en Nororiente continuaron presentando un débil desempeño en el primer trimestre de 2019; sin embargo, se observó un cambio de tendencia en la mayoría de los indicadores coyunturales del sector frente a los últimos boletines. Es así como se evidenció una leve caída en el metraje licenciado para construir, se aminoró el descenso en el área en proceso de construcción y se mantuvo la fuerte contracción en la venta de vivienda. En contraste, aumentó el área causada y el área nueva que inicia construcción; igualmente se registró un ligero crecimiento en la demanda de cemento gris.

Finalmente, en el primer trimestre de 2019 la mayoría de indicadores laborales en las ciudades de la región continuaron mostrando un deterioro anual, mientras la inflación se mantuvo en el rango meta establecido por el Banco de la República.

I. Agropecuario

En el análisis del sector agropecuario se utilizó información disponible relacionada con el abastecimiento de alimentos en las principales centrales de acopio de la región, así como estadísticas de producción pecuaria relacionadas con la avicultura, porcicultura y ganadería; asimismo se describió el desempeño de los desembolsos de crédito para el financiamiento del sector.

De acuerdo con el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), durante el primer trimestre del año el volumen de alimentos ingresados a los principales centros de acopio de la región Nororiente creció 5,2% en términos anuales. Este aumento fue inferior a lo reportado durante 2018 y confirmó la desaceleración iniciada el trimestre previo (Gráfico 1, panel D).

El desempeño positivo fue resultado del incremento anual de 27,5% en el abastecimiento en Cenabastos y la Nueva Sexta (Cúcuta), debido a la mayor llegada de todos los grupos de bienes (Gráfico 1, panel B). Entre tanto, la desaceleración regional estuvo explicada por la caída de 5,6% en el acopio de alimentos en Centroabastos (Bucaramanga) y de 0,7% en el Complejo de Servicios del Sur (Tunja) especialmente de frutas y otros grupos (Gráfico 1, paneles A y C).

Aunque la oferta de alimentos creció, la persistente desaceleración podría estar trasmitiéndose a la inflación, debido a presiones al alza en los precios de los perecederos (ver capítulo Precios). Por procedencia, el 32,8% de los alimentos que llegaron a las centrales de abasto de la región provinieron de Santander, el 20,1% de Norte de Santander, el 19,7% de Boyacá, el 5,5% de Arauca y el 21,9% del resto del país.

En línea con el abastecimiento, la producción agrícola regional también mostró señales de aumento anual con desaceleración durante el primer trimestre del año. Esto debido a que el volumen de alimentos (agrícolas) producidos en Nororiente y que ingresaron a alguna central de abasto del país creció 4,3% en términos anuales, por debajo de lo mostrado al cierre de 2018 (17,9%). Este comportamiento estuvo marcado por una reducción en el volumen de frutas, que fue contrarrestada por un aumento en tubérculos, raíces y plátanos, y en menor medida verduras y hortalizas.

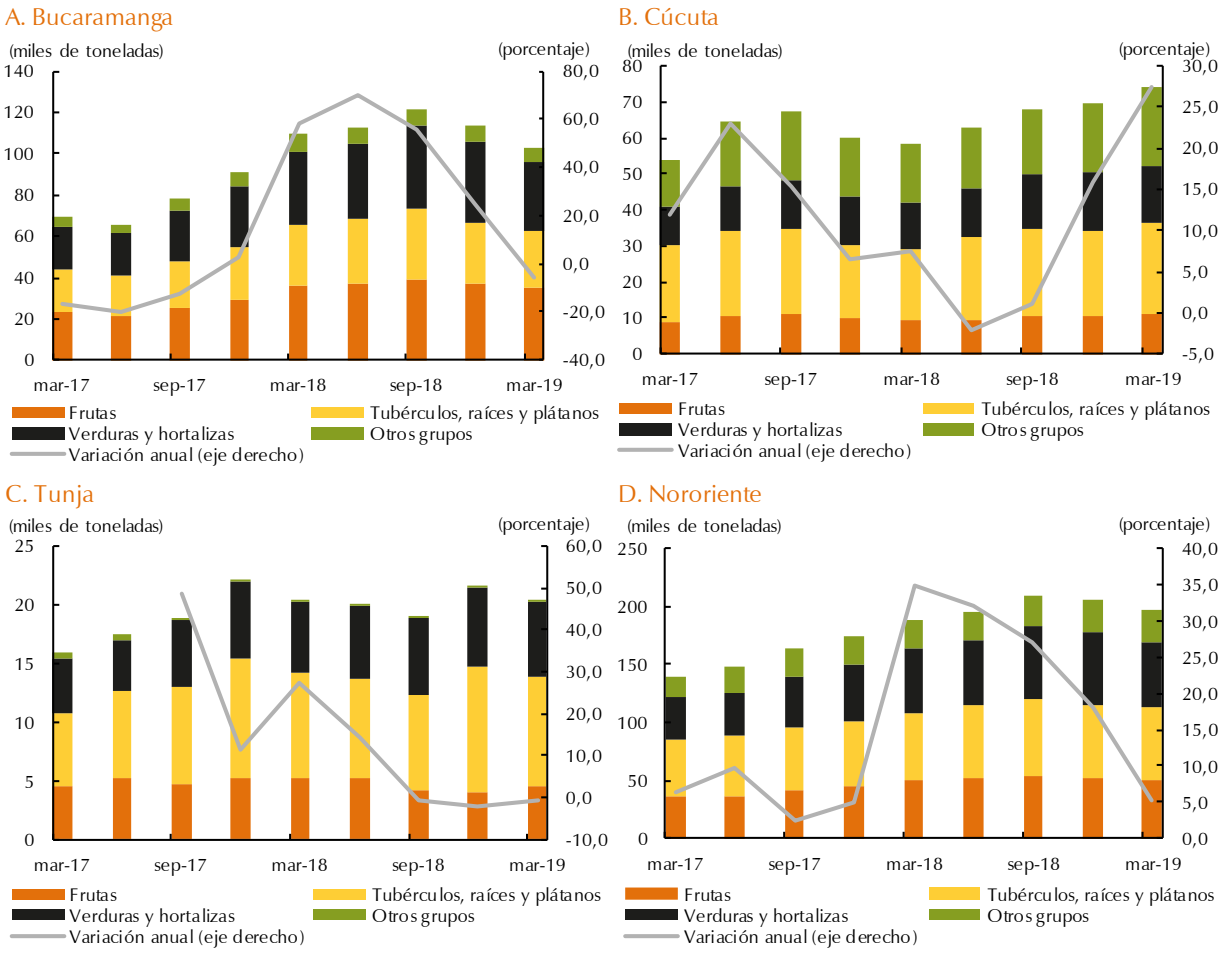
En Santander y Boyacá se evidenció una reducción de la producción de frutas llevadas a los centros de acopio, en especial piña perolera (en Santander se ofertó 39,9% menos que el primer trimestre de 2018), así como lulo, tomate de árbol y curuba. Por el contrario, guayaba pera, fresa, pera, piña gold y limón, fueron las que más contribuyeron a contrarrestar la caída.

En cuanto a los tubérculos, raíces y plátanos producidos en Nororiente, su oferta en las centrales de abasto se incrementó por mayor disponibilidad de papa de los santanderes y especialmente Boyacá (variedades superior y rubí); no obstante, este incremento fue en el comparativo anual, ya que, en comparación a los dos trimestres precedentes, hubo menor disponibilidad del tubérculo, lo que recientemente elevó su precio y tuvo alguna incidencia en la inflación año corrido de alimentos perecederos.

Gráfico 1

Nororiente. Abastecimiento de alimentos[a\]

(volumen de alimentos ingresado a las centrales de abasto por grupos y variación anual)



a\ Corresponde al volumen ingresado a las centrales de abasto de las ciudades de Bucaramanga (Centroabastos), Cúcuta (Cenabastos y La Nueva Sexta) y Tunja (Complejo de Servicios del Sur, desde agosto de 2016). Incluye frutas, verduras, hortalizas, tubérculos, raíces, plátanos y otros grupos (carnes y pescados, alimentos procesados, granos y cereales, lácteos y huevos).

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

Entretanto, la producción de verduras y hortalizas creció en términos anuales, especialmente en Norte de Santander, destacándose las contribuciones de productos como cebolla de bulbo, pepino cohombro y tomate chonto.

Por destino, el 22,9% de los alimentos producidos en Nororiente (incluyendo cárnicos y procesados) fueron llevados a Centroabastos (Bucaramanga), el 16,7% a Cenabastos y la Nueva Sexta (Cúcuta), el 4,7% al Complejo de Servicios del Sur (Tunja) y el restante 55,8% a centrales de abasto fuera de la región, siendo Bogotá el principal destino (33,2%).

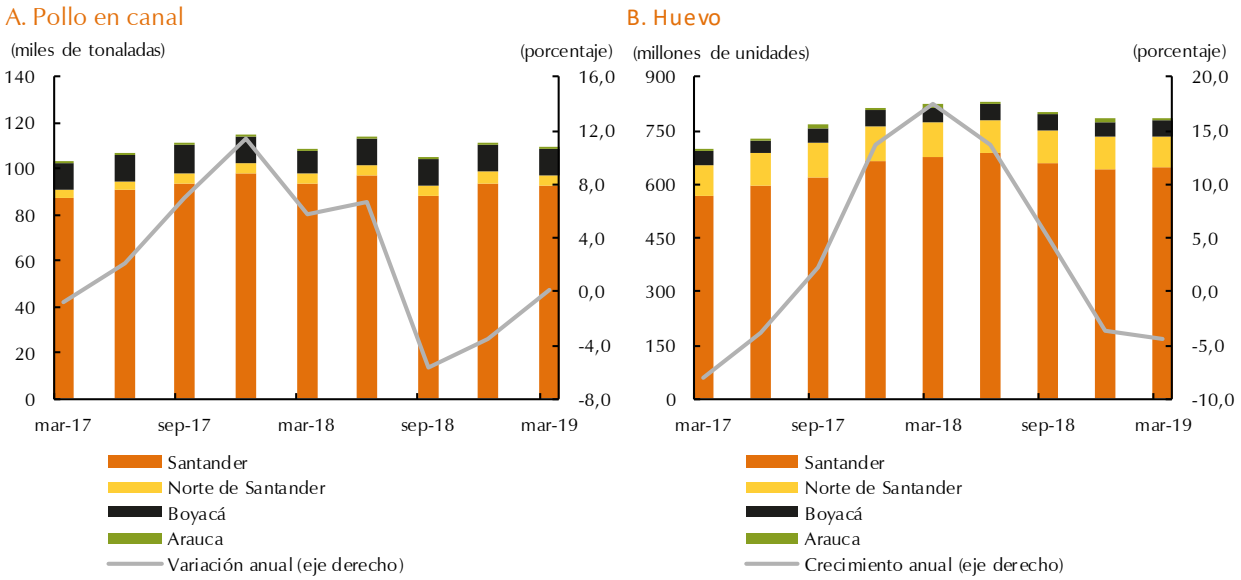
Los resultados de recientes boletines de abastecimiento del DANE mostraron que la desaceleración en el abastecimiento en las centrales de acopio de la región ha continuado en abril: el ingreso de alimentos en Bucaramanga se redujo en su comparativo anual y llegó al nivel mensual más bajo desde mediados de 2017; entretanto, en Cúcuta creció pero a un ritmo menor que meses previos y en Tunja cayó de forma menos acentuada.

En cuanto al sector pecuario, según cifras de Fenavi, la región Nororiente tuvo una recuperación en la producción de pollo durante el primer trimestre de 2019, al registrar un aumento de 0,2% anual tras dos trimestres de retroceso (Gráfico 2, panel A). Este resultado se debió a que el aumento de Norte de Santander (33,8%), y en menor medida Boyacá (4,2%), contrarrestaron el descenso anual en Santander (-1,6%).

Gráfico 2

Nororiente. Producción avícola

(niveles y variación anual)



Fuente: Fenavi; cálculos del Banco de la República.

La caída en la producción de pollo en Santander fue menos acentuada frente a trimestres previos, contrario a lo mostrado en la producción de huevo, que cayó 4,6% y profundizó el mal desempeño del cierre de 2018. Al ser el principal departamento productor en Nororiente, esa menor oferta de huevo se replicó en el consolidado regional (-4,4%), ya que Boyacá y Norte de Santander también descendieron en el comparativo anual (-0,8% y -7,3% respectivamente) y sólo Arauca aumentó (26,8%).

No obstante estas caídas anuales, el seguimiento trimestral señaló una estabilización en la producción del sector (tanto huevo como pollo) en Nororiente (Gráfico 2), que correspondió con un ajuste apenas normal luego de registrar niveles récord de producción en algunos meses del primer semestre de 2018.

Un panorama distinto se observó en el sacrificio de ganado vacuno, que en el primer trimestre de 2019 aumentó 2,7% en el comparativo anual, continuando la recuperación observada durante 2018. Este resultado se debió al mayor número de cabezas sacrificadas en Norte de Santander y en menor medida Boyacá (Cuadro 1).

Cuadro 1

Nororiente. Sacrificio de ganado vacuno

(variación anual y niveles)

	2017				2018				2019	Número de cabezas I trimestre 2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Santander	-11,3	-8,1	-3,9	-2,0	0,0	-8,2	-4,5	-4,4	-2,6	63.502
Norte de Santander	-32,8	-22,5	-4,0	25,0	32,2	36,9	24,8	33,3	25,2	16.809
Boyacá	-28,9	-21,9	-16,4	-13,3	2,0	14,7	18,8	6,9	4,8	21.480
Total Nororiente[a\]	-18,4	-13,2	-6,6	-1,8	3,9	2,0	3,9	2,7	2,7	101.791

a\ Se excluyen las cifras para Arauca, debido a que a partir de la publicación del primer trimestre de 2018, no desagrega la información para este y otros departamentos.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

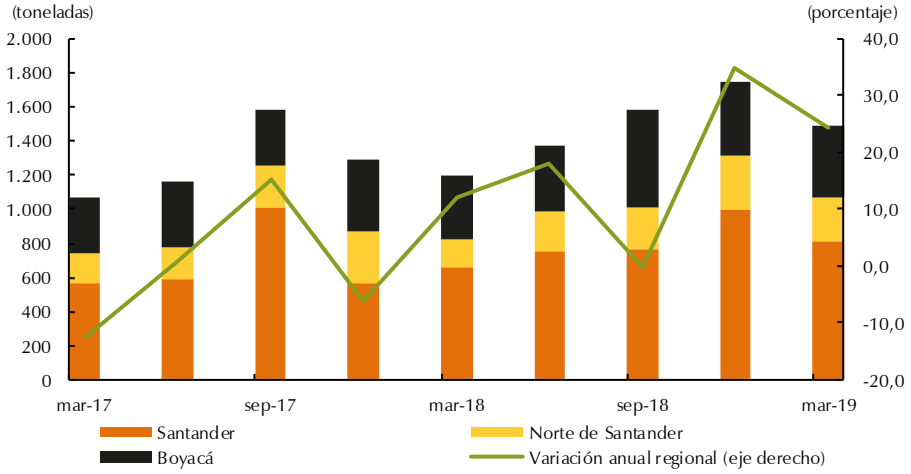
Por el contrario, el sacrificio de vacunos continuó cayendo en Santander; y aunque el retroceso fue menos acentuado que el de los tres trimestres precedentes, tuvo el menor número de cabezas sacrificadas en un inicio de año (desde 2013 que se tiene la serie). Entretanto, Norte de Santander fue el departamento en registrar el aumento más elevado no solo en la región, sino a nivel nacional, completando seis trimestres consecutivos con variaciones anuales superiores al 20,0%.

De otra parte, según la Asociación Nacional de Porcicultores (PorkColombia), la producción de carne de cerdo aumentó 24,3% a nivel regional en comparación con el primer trimestre de 2018, lo que representó un menor ritmo de crecimiento frente al cierre del año anterior (Gráfico 3). Los tres departamentos de Nororiente con una significativa actividad porcícola reportaron incremento anual, siendo Norte de Santander el de mayor crecimiento (52,3%), seguido de Santander (22,6%) y Boyacá (14,9%). No obstante, Santander sigue liderando la actividad con poco más de la mitad de la producción regional. A su vez, el precio promedio del cerdo en pie cayó 3,2% respecto al mismo periodo del año anterior debido a la mayor oferta de cerdos.

Gráfico 3

Nororiente. Producción porcina

(niveles y variación anual)



Fuente: PorkColombia; cálculos del Banco de la República.

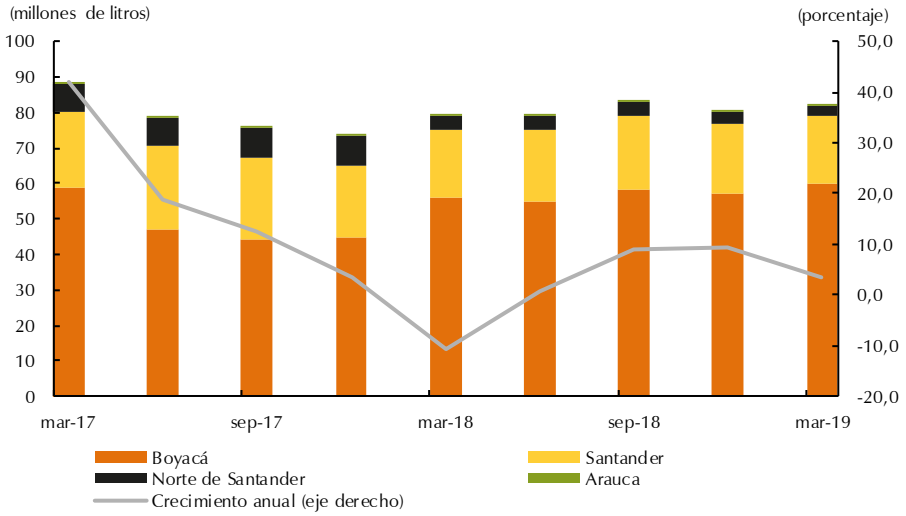
Finalmente, el acopio de leche en la región aumentó 3,4% en el comparativo anual, moderando el ritmo de crecimiento frente a los dos trimestres previos (Gráfico 4). El consolidado se vio beneficiado por la mayor producción en Boyacá (6,9%) que superó los 60 millones de litros entre enero y marzo de 2019, el acumulado más alto desde mediados de 2014, debido a una buena disponibilidad de pastos y alimento para los bovinos, ya que el anunciado Fenómeno de El Niño no tuvo la intensidad esperada.

Entre tanto, en Santander la variación anual fue mínima, mientras en Norte de Santander cayó 29,4%, un retroceso bastante fuerte debido a las afectaciones que el verano generó sobre los pastizales en algunas zonas productoras del departamento. Asimismo, en Arauca persistió el descenso de los dos trimestres precedentes y se alcanzó el nivel de acopio más bajo desde que se tiene esta serie histórica (2008).

Gráfico 4

Nororiente. Volumen de leche captada por la industria al sector primario

(niveles y variación anual)



Fuente: Ministerio de Agricultura; cálculos del Banco de la República.

Respecto a la financiación del sector agropecuario, el valor de los créditos otorgados por Finagro a productores de la región aumentaron 30,8% en comparación con el primer trimestre de 2018 (Cuadro 2). Este crecimiento superó las variaciones de los seis trimestres precedentes y marcó una cifra récord en desembolsos para un inicio de año.

Cuadro 2

Nororiente. Créditos otorgados por Finagro

(miles de millones de pesos y porcentaje de variación anual)

	2017				2018				2019	Variación anual I trimestre 2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
Santander	180,0	219,5	249,8	229,4	194,2	229,2	284,7	304,6	297,4	53,2
Norte de Santander	48,7	59,6	60,8	50,9	42,6	51,6	50,9	56,0	39,6	-7,1
Boyacá	94,6	102,0	124,1	94,3	97,8	101,7	113,3	115,8	111,6	14,1
Arauca	15,9	16,4	18,7	16,1	18,8	14,0	14,5	17,1	13,6	-28,0
Total Nororiente	339,3	397,5	453,5	390,7	353,5	396,4	463,4	493,5	462,2	30,8
Total Nacional	3.196,2	3.701,3	3.876,0	4.001,9	3.683,0	3.896,9	3.653,9	4.030,4	4.233,6	15,0

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

Aunque los desembolsos no crecieron en todos los departamentos de Nororiente, si lo hicieron de manera importante en los dos de mayor representatividad: Santander y Boyacá. Asimismo, los recursos otorgados se destinaron en su mayoría a actividades relacionadas con la producción pecuaria, particularmente avicultura y ganadería (Cuadro 3).

En Santander sobresalió la cantidad de recursos destinados a la actividad avícola (44,2% de lo desembolsado y crecimiento anual de 89,6%), así como a la ganadería de carne. Esta mayor destinación de recursos hacia la avicultura permite prever un fortalecimiento de la actividad en el departamento, que recientemente había logrado una estabilización en la producción de huevo y pollo. En la rama agrícola se destacaron los créditos para palma de aceite, café y cacao (conjuntamente recibieron 13,9% del total departamental).

En Norte de Santander la mayor parte de los recursos se dirigieron a arroz (19,3%), aunque tuvo un fuerte descenso en comparación al primer trimestre de 2018. Le siguió ganadería (de leche y carne) y café. Por su parte, en Boyacá la ganadería de carne recibió la mayor porción de los créditos aprobados durante el primer trimestre (33,1%), seguido de ganadería de leche (12,6%). En tercer lugar, se destacó la financiación a proyectos en cultivos de hortalizas, con lo cual se esperaría que este departamento siga siendo uno de los principales proveedores de este grupo a nivel nacional.

Finalmente, en Arauca fue mucho más concentrado el destino de los créditos: 61,0% a ganadería de carne, 11,2% a plátano y 10,0% a cacao. No obstante, en el agregado hubo una disminución de desembolsos, por la fuerte caída en recursos dirigidos a proyectos relacionados con producción de arroz (-86,0%).

Cuadro 3

Nororiente. Créditos otorgados por Finagro según actividad productiva

(miles de millones de pesos y porcentaje de variación anual)

Actividad productiva	Santander	Norte de Santander	Boyacá	Arauca	Nororiente	Variación anual I trimestre 2019
Articulados con cadenas productivas						
Avicultura	131,4	1,2	2,9	0,0	135,5	89,6
Ganadería de carne	32,4	6,6	36,9	8,3	84,2	10,9
Palma	22,0	0,8	0,0	0,0	22,9	2,2
Ganadería de leche	5,0	3,0	14,1	0,1	22,1	19,8
Café	12,2	2,7	2,7	0,0	17,7	38,7
Frutales	6,4	2,2	6,8	0,1	15,4	13,4
Hortalizas	1,6	1,0	9,9	0,0	12,5	-4,9
Cacao	7,1	1,8	1,1	1,4	11,3	1,9
Arroz	2,9	7,6	0,1	0,5	11,0	-33,0
Caña panelera	3,6	0,7	6,6	0,0	10,9	1,6
Papa	1,1	0,6	8,1	0,0	9,8	44,8
Resto	11,0	3,8	4,0	1,6	20,4	10,1
No articulados con cadenas productivas						
Servicios de apoyo[a\]	50,1	0,6	3,0	0,0	53,6	66,7
Tarjeta agropecuaria[b\]	5,8	2,8	8,3	1,5	18,3	23,0
Otros[c\]	4,8	4,1	7,3	0,2	16,4	9,2
Total	297,4	39,6	111,6	13,6	462,2	30,8

a) Servicios de apoyo: actores que producen o comercializan insumos, maquinaria y equipos para la producción primaria y la comercialización o transformación, así como aquellos que ofrecen servicios de apoyo a la producción primaria y a la comercialización y transformación.

b\ Tarjeta agropecuaria: cupos aprobados que deben ser utilizados por los beneficiarios en compra de insumos, pago de comisiones del FAG, pago de primas de seguro agropecuario y/o toma de coberturas. Su utilización está restringida a establecimientos comerciales que vendan insumos agropecuarios y compañías aseguradoras.

c\ Incluye créditos para unidad campesina, actividades rurales y microcréditos.

Fuente: Finagro; cálculos del Banco de la República.

II. Minería

Durante el primer trimestre del año se registraron cifras favorables en la actividad minera regional, lo que coincidió con el crecimiento de la Explotación de minas y canteras en el país según lo registrado por el DANE en las cifras trimestrales del Producto Interno Bruto nacional (5,3%). De esta manera, de acuerdo con cifras preliminares de la Agencia Nacional de Minería (ANM), la producción de carbón en Nororiente presentó durante los primeros tres meses de 2019 una variación anual de 18,7%, la más sobresaliente de los últimos dos años (Gráfico 5), con la que además superó el resultado del total del país, cuyo avance fue de 6,9%. Con este desempeño positivo, Nororiente logró producir un poco más de 551 mil toneladas de carbón, equivalentes a una participación nacional de 2,6%.

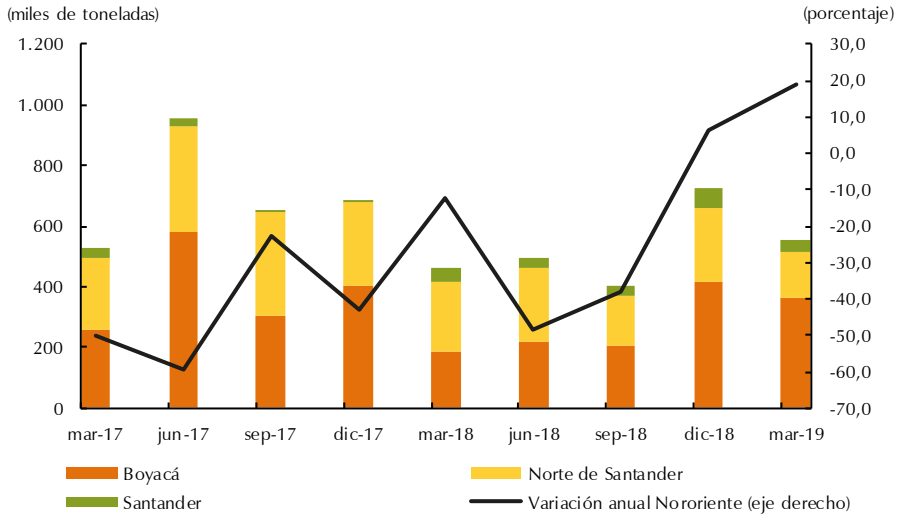
Los principales productores de la región continuaron siendo Boyacá y Norte de Santander. El primero logró un total de 364 mil toneladas de carbón producidas y obtuvo un incremento de 93,4% frente a la cifra preliminar del primer trimestre de 2018, lo que significó para el departamento una participación regional de 66,0% y nacional de 1,7%. Los municipios más sobresalientes fueron Sogamoso, Paipa, Socha, Tasco y Mongua que aportaron 52,1% de la producción boyacense en el periodo enero – marzo de 2019.

Por su parte, pese a su importancia, el departamento fronterizo consolidó apenas 150 mil toneladas del mineral, la cifra más baja de los últimos 10 años, y registró una reducción anual de 34,8%, con lo que disminuyó su aporte regional a 27,2% y a 0,7% el del total país. Lo anterior puede deberse a que un año atrás 13 municipios norte santandereanos reportaron cifras a la ANM, mientras que en el primer trimestre de 2019 apenas se recibieron datos de 10 municipios. Además, los grandes productores departamentales de un año atrás (Cúcuta, Bochalema, El Zulia y Sardinata) reflejaron caídas entre 15,0% y 83,4%. Pese a lo anterior, sobresalieron los avances en Salazar y San Cayetano que crecieron 102,2% y 50,1%, respectivamente frente al primer trimestre de 2018.

Gráfico 5

Nororiente. Producción de carbón[a/]

(niveles y variación anual)



a/ Cifras preliminares.

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

Finalmente, Santander, que no tiene mayor contribución regional, revirtió los importantes avances de los trimestres anteriores (superiores al mil por ciento) y para el periodo enero – marzo de 2019 tuvo una variación anual de -18,5%, esto dada la producción de solo 37 mil toneladas de carbón. Dicho comportamiento fue resultado de la nula producción reportada en el municipio de El Carmen de Chucurí, que un año atrás aportó 51,4% del total del mineral santandereano.

III. Industria

Los resultados de las variables disponibles para la región en el periodo enero – marzo de 2019 mostraron una variación anual positiva en la producción y ventas reales de la industria en Boyacá, mientras que en Santander el desempeño fue negativo, posiblemente influenciado por el bajo rendimiento de la industria petrolera, de gran relevancia departamental. Lo anterior se dio en un marco en el que la actividad manufacturera regional y nacional estuvo influenciada por la mayor cantidad de días hábiles frente a igual lapso del año anterior, esto por el efecto calendario ocasionado por la celebración de Semana Santa, que en 2018 se desarrolló en marzo, mientras que en 2019 fue en abril.

Según lo publicado por el DANE en la Encuesta mensual manufacturera con enfoque territorial (EMMET), la producción real de Boyacá superó el incremento del total nacional (3,0%), mientras que el resultado en Santander reflejó el descenso más significativo en el país durante el primer trimestre del año (-1,8%). Pese a esto, en términos nominales, el comportamiento fue positivo en ambos departamentos (Cuadro 4).

El buen desempeño en la producción real de la industria boyacense estuvo además acompañado de un importante incremento en las ventas, impulsado principalmente por una mayor demanda interna. Al respecto, sobresalió que el aumento real registrado en las ventas de Boyacá fue el más alto de todo el país (15,9%); pese a esto, el número de personas ocupadas en el sector tuvo un descenso de 3,6% en lo corrido de 2019, ubicándose por debajo del desempeño nacional (-0,8%) e incluso siendo la caída más notoria en el consolidado para toda Colombia.

Cuadro 4

Nororiente. Producción industrial

(variación anual)

Industria	Año corrido a marzo de 2019				
	Producción real	Producción nominal	Ventas reales	Ventas nominales	Empleo
Boyacá	3,1	6,8	15,9	20,0	-3,6
Santander	-1,8	2,8	-13,6	-9,7	-0,6
Alimentos y bebidas	10,9	9,8	-15,8	-16,2	1,0
Textiles y confecciones	2,5	10,5	0,7	8,6	10,3
Curtido de cuero y calzado	-23,5	-23,2	-23,9	-23,6	-24,7
Sustancias y productos químicos, farmacéuticos, de caucho y plástico	-0,3	2,1	1,2	3,7	-13,6
Resto de industria	-8,8	-1,2	-13,1	-5,7	0,3

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En Santander por su parte, la producción real concordó con las menores ventas reales, cuya contracción fue la más significativa del total nacional (-13,6%). En la primera variable, pese a que la disminución más importante se observó en la industria del cuero y calzado, fue la caída del resto de

la industria la que más contribuyó al resultado negativo del departamento, la cual no pudo ser compensada por el crecimiento en alimentos y bebidas. Lo anterior se observó también en las ventas, donde el descenso departamental estuvo jalonado por el resto de la industria, aunque contribuyó el descenso en alimentos y bebidas; no obstante, la reducción más fuerte continuó presentándose en cuero y calzado. Respecto a la cantidad de personas empleadas en la actividad manufacturera en Santander, se percibió una merma de 0,2% frente a un año atrás, siendo las industrias de cuero y calzado, y de químicos, caucho y plástico en donde se registraron los mayores descensos en el número de ocupados.

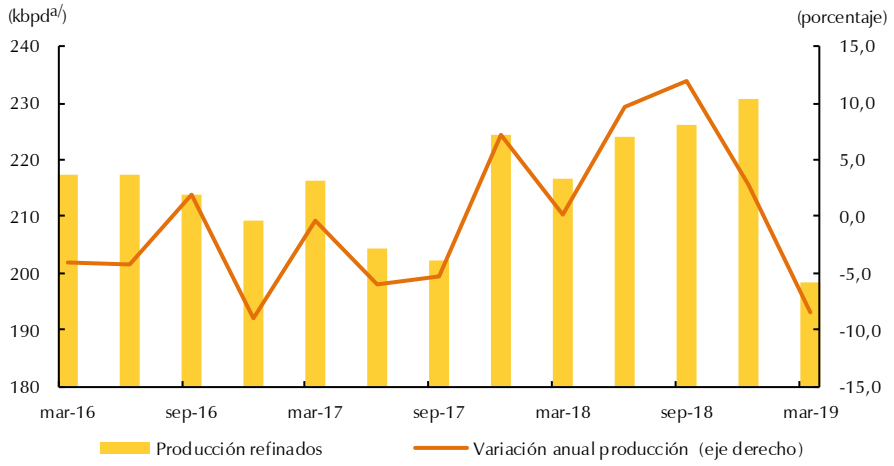
Llevando el análisis a las ciudades, la EMEET publicada por el DANE que permite conocer el desempeño de la industria en diferentes áreas metropolitanas mostró que contrario al desempeño departamental, en el Área Metropolitana de Bucaramanga (AMB) se presentó un crecimiento real de 2,7% en la producción industrial. Pese a esto, el AMB fue la única metrópoli del país en presentar caída anual en las ventas reales de la industria (-17,2%). El crecimiento de la producción en el AMB puede explicarse porque en esta no se incluyen los efectos de la refinación de petróleo que para el periodo de análisis fueron negativos.

Tal como se mencionó al principio de este capítulo, la caída en la producción real de la industria del departamento de Santander también estuvo influenciada por la menor producción en la Refinería de Barrancabermeja. De acuerdo con los datos de Ecopetrol, durante el primer trimestre del año en esta se refinaron apenas 198,3 mil barriles diarios, el nivel más bajo de los últimos cuatro años, que significaron además una merma de 8,4% frente a igual periodo de 2018 (Gráfico 6).

Gráfico 6

Nororiente. Producción refinería de Barrancabermeja

(niveles y variación anual)



a/ Miles de barriles por día calendario.

Fuente: Ecopetrol; cálculos del Banco de la República.

El bajo desempeño en la Refinería de Barrancabermeja obedeció, al "mantenimiento programado de la planta de Hidrotratamiento de Diésel (HDT), por cambio de catalizador e inspección de equipos". De igual manera, influyó la poca navegabilidad en el Río Magdalena dada la temporada seca, lo que implicó dificultades para despachar productos y por tanto limitó la producción[1].

[1] Ecopetrol. Resultados Primer Trimestre 2019 - Avanzando con el Plan de Negocios. Consultado el 8 de mayo de 2019 en: https://www.ecopetrol.com.co/documentos/Reporte%201Q19%20-%2006%2005%202019.pdf

IV. Servicios públicos

Según cifras de XM, durante los primeros tres meses del año la demanda comercial de energía en la región creció 9,7% anual, siendo el segmento regulado el de mayor variación (Cuadro 5). Sin embargo, la mayor contribución provino del segmento no regulado dada la representatividad que tiene y el incremento anual de 9,2% durante el trimestre. Con este aumento en la demanda por parte de grandes consumidores (empresas medianas y grandes) se esperaría una recuperación en la actividad productiva industrial y comercial de la región.

Por departamentos, el incremento en la demanda no regulada fue resultado de la mayor contribución de Boyacá, en línea con el crecimiento en la actividad industrial del departamento que es especialmente intensiva en uso de energía eléctrica[2]. En segundo lugar, contribuyó Arauca, que mantuvo la tendencia creciente observada desde el segundo semestre de 2017 y estaría muy influenciada por el comportamiento en la extracción de petróleo.

Cuadro 5

Nororiente. Demanda comercial de energía

(niveles en GWh y variación anual)

	2017				2018				2019	Variación anual I trimestre 2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
					Regulada					
Santander	35,2	35,0	35,9	31,7	28,7	26,8	27,3	30,2	34,2	19,0
Norte de Santander	8,0	8,9	9,8	10,1	9,4	10,7	12,0	12,7	11,9	26,0
Boyacá	8,5	8,7	8,9	9,1	9,0	9,1	9,3	9,5	9,6	6,1
Arauca	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	40,6
Total Nororiente	51,8	52,8	54,8	51,0	47,4	46,8	48,9	52,7	56,0	18,0
					No regulada					
Santander	206,3	200,7	213,2	228,7	235,2	245,6	258,4	262,8	251,5	6,9
Norte de Santander	56,9	56,6	60,1	59,9	68,7	64,0	65,2	66,5	69,3	0,9
Boyacá	478,5	471,9	473,9	476,3	452,5	487,3	507,7	537,6	488,5	7,9
Arauca	67,4	80,0	56,0	77,6	87,9	94,3	98,3	102,3	112,7	28,2
Total Nororiente	809,0	809,3	803,2	842,5	844,3	891,2	929,6	969,2	922,0	9,2
					Total					
Santander	241,4	235,7	249,1	260,4	263,9	272,4	285,7	293,0	285,7	8,3
Norte de Santander	64,8	65,6	69,9	70,0	78,1	74,7	77,2	79,2	81,2	3,9
Boyacá	487,0	480,6	482,8	485,3	461,6	496,4	517,0	547,1	498,1	7,9
Arauca	67,5	80,2	56,2	77,8	88,1	94,6	98,6	102,6	113,0	28,3
Total Nororiente	860,7	862,1	858,0	893,5	891,7	938,0	978,5	1.021,9	978,0	9,7

Fuente: Sistema de Información Eléctrico Colombiano, XM; cálculos del Banco de la República.

[2] Según la Encuesta anual manufacturera 2017, 'Industrias básicas de hierro y de acero', de importante representatividad en la actividad manufacturera boyacense, es la rama industrial que más utiliza energía eléctrica por unidad de producción.

En Santander, la demanda no regulada creció, pero a un ritmo mucho menor que en 2018, en línea con el comportamiento de la industria y en particular la refinación de petróleo, que al reducir los volúmenes de refinación (ver capítulo Industria), indicaría una moderación en el consumo de energía. Finalmente, Norte de Santander tuvo el crecimiento más bajo y siguió siendo el departamento de menor participación en la región, posiblemente por ser una zona poco intensiva en actividades productivas industriales que demanden gran cantidad de energía eléctrica.

V. Construcción

En el primer trimestre de 2019 las principales variables de la actividad constructora en Nororiente continuaron presentando un débil desempeño; sin embargo, se observó un cambio de tendencia en la mayoría de los indicadores coyunturales del sector frente a los últimos boletines. Es así como se presentó una leve caída en el metraje licenciado para construir, se aminoró el descenso en el área en proceso de construcción y se mantuvo la fuerte contracción en la venta de vivienda. En contraste, aumentó el área causada al igual que el área nueva que inicia construcción y se evidenció un ligero crecimiento en la demanda de cemento gris.

En particular, los despachos de cemento gris para los departamentos de Nororiente sumaron 309 mil toneladas, lo que representó una variación de 1,6% en el primer trimestre de 2019 frente a igual periodo de 2018 y con este resultado se mantuvo el leve aumento del periodo previo (Cuadro 6). Este comportamiento fue consecuencia de los aumentos en Santander, Boyacá y Arauca, ya que en Norte de Santander se profundizó la caída del trimestre anterior.

Cuadro 6

Nororiente. Despachos de cemento gris

(niveles y variación anual)

Departamentos	2017				2017 año completo	2018				2018 año completo	2019
	I	II	III	IV		I	II	III	IV		I
						Total					
Arauca	19,1	16,7	14,9	16,1	66,8	15,5	16,5	13,6	16,7	62,3	19,2
Boyacá	74,7	74,7	82,8	83,9	316,0	79,4	81,3	82,9	87,9	331,4	81,1
Norte de Santander	67,0	71,2	85,9	94,2	318,3	84,4	80,4	85,8	93,5	344,0	77,3
Santander	146,7	140,5	152,0	143,1	582,3	125,3	134,8	136,5	141,7	538,3	131,8
Total región	307,5	303,1	335,5	337,3	1.283,3	304,6	313,0	318,7	339,8	1.276,0	309,4
						Variación porcentual					
Arauca	-25,5	-13,4	-2,7	-26,3	-18,6	-19,0	-0,9	-8,8	3,8	-6,7	23,7
Boyacá	-17,7	-12,2	5,1	0,9	-6,4	6,3	8,8	0,1	4,7	4,9	2,2
Norte de Santander	-11,0	-20,8	-1,9	6,0	-6,9	26,0	12,8	-0,1	-0,7	8,1	-8,4
Santander	-8,3	-13,3	-1,6	-5,9	-7,4	-14,6	-4,1	-10,2	-1,0	-7,5	5,2
Total región	-12,6	-15,0	-0,2	-2,5	-7,7	-0,9	3,3	-5,0	0,7	-0,6	1,6

Fuente: DANE. cálculos del Banco de la República.

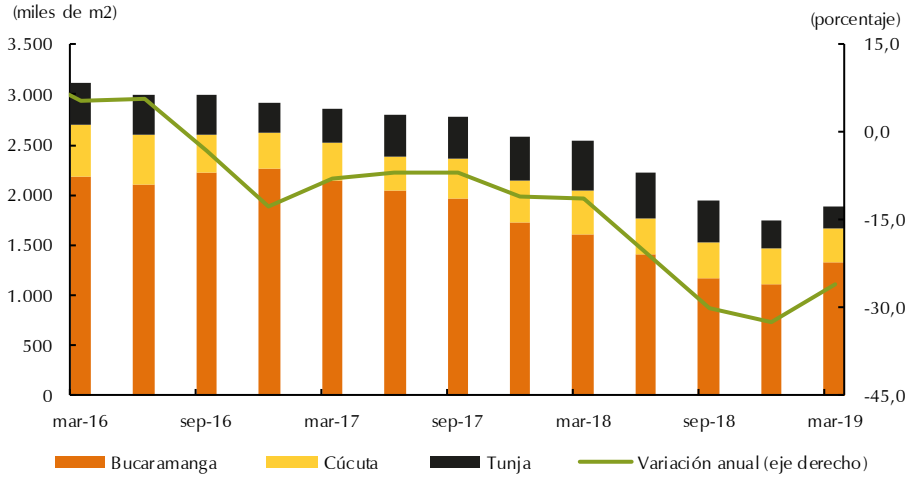
En Santander se registró el primer aumento anual en los despachos de cemento gris desde inicios de 2015. El resultado en el trimestre fue debido al crecimiento generalizado por parte de concreteras, comercializadores y grandes contratistas. Para el caso de las concreteras, la producción de concreto

aumentó 8,2%, especialmente para fines residenciales y de obras civiles. En Boyacá el incremento de 2,2% fue impulsado por la demanda de comercializadores y el agrupado otros[3], mientras que los constructores y concreteras redujeron sus pedidos de cemento gris. Es así como en estas últimas se redujo la producción de concreto en 15,0%, explicado por los menores envíos para la construcción de viviendas y edificaciones, por el contrario, la demanda para obras civiles tuvo un sobresaliente aumento. En Norte de Santander los despachos de cemento para concreteras y constructores continuaron las caídas por tercer trimestre sucesivo.

Pese al leve aumento en la demanda de cemento gris en la región, el área en proceso de construcción de edificaciones en las ciudades de Bucaramanga, Cúcuta y Tunja para el primer trimestre de 2019 registró caída anual. Con este comportamiento se mantuvieron las variaciones negativas de los últimos tres años, aunque en el trimestre de análisis aminoró el ritmo de descenso (Gráfico 7).

En la capital de Boyacá se presentó la contracción más alta entre las ciudades de Nororiente, -57,4%, que acentuó las disminuciones de los últimos dos trimestres. La terminación de importantes obras comerciales en los últimos meses de 2018, el aumento del área paralizada en la construcción de residencias y comercios, y los menores inicios de proyectos habitacionales soportaron este comportamiento.

Gráfico 7
Nororiente. Área en proceso de construcción
(niveles y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En tanto, Bucaramanga mantuvo la tendencia negativa presentada desde inicios de 2016 y completó tres años con reducciones anuales, no obstante, registró aumento frente al último trimestre de 2018 (Gráfico 7). La caída en el trimestre se explicó por el incremento del área paralizada, especialmente en la construcción de apartamentos, casas y oficinas, y por la culminación de obras residenciales a lo largo de 2018; pese a lo anterior se registró un importante crecimiento en el inicio de construcción de obras nuevas. Al igual que en Bucaramanga, Cúcuta prosiguió con las variaciones negativas, dada la reducción del área en proceso para la construcción de casas, comercios y espacios para la administración pública.

[3] Otros: incluye los despachos a los canales de distribución gobierno, fibrocemento, prefabricados y otros.

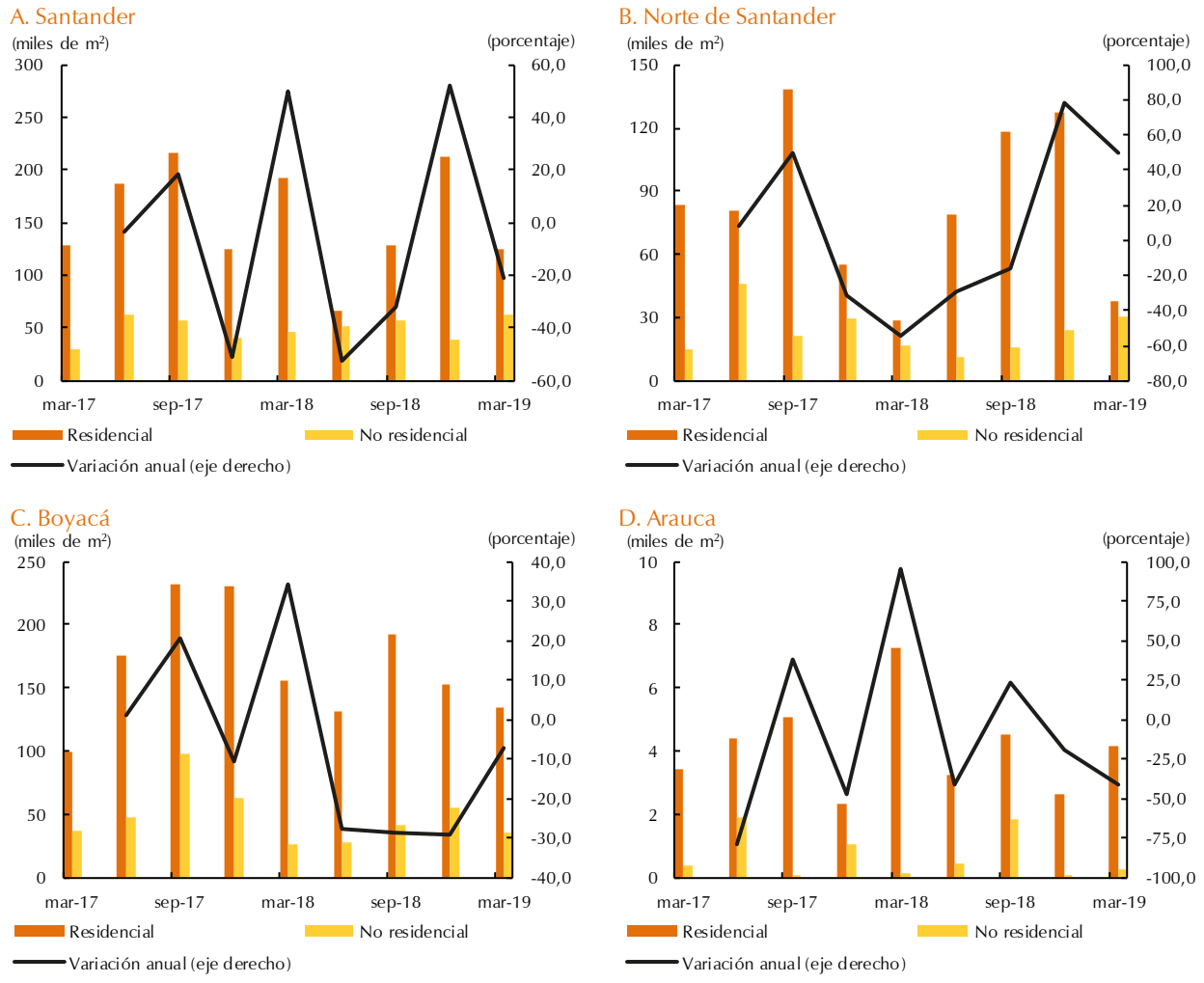
A pesar de lo anterior, en estas últimas dos ciudades el área causada[4] mostró aumento anual, según información estimada por el DANE. Para el caso de Bucaramanga fue 8,6% en donde se incrementó esta variable tanto en obras residenciales como en las diferentes a vivienda, mientras que Cúcuta con un crecimiento de 7,1% sustentó en el avance en las obras no residenciales.

Por su parte, el área licenciada para construir, el cual es uno de los indicadores que permite conocer el potencial de la actividad edificadora en los próximos años, registró para Nororiente en el primer trimestre de 2019 un total de 428,5 mil metros cuadrados y significó una caída anual de 9,4%. El desempeño del trimestre se explicó por la importante reducción del área aprobada para la futura construcción de viviendas en especial del segmento de vivienda de interés social[5] (VIS) (Gráfico 8).

Gráfico 8

Nororiente. Área aprobada para la construcción

(niveles y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

[4] Área causada: área que se estima con base en los resultados de los avances de las obras recolectadas en el Censo de edificaciones (CEED) y a la aplicación de los coeficientes de incidencia, por medio de la cual se registra lo construido en el período de referencia.

[5] Vivienda de interés social (VIS): definida como la vivienda cuyo valor no excede 135 salarios mínimos mensuales legales vigentes.

En contraste, el metraje aprobado para fines no residenciales denotó incremento, particularmente para la construcción de complejos industriales, de oficinas, comerciales y hospitalarios. Por departamentos, el resultado fue marcado por el significativo descenso del área aprobada en Santander, y de manera más tenue en Boyacá y Arauca; ya que en Norte de Santander se registró crecimiento.

El área aprobada en Santander explicó en buena medida el desempeño regional al presentar una caída de 21,3%, sustentada en las menores aprobaciones en el área destinada a la construcción de viviendas, especialmente en el rubro VIS, a su vez se presentó descenso en el área licenciada para las construcciones de inmuebles educativos, hospitalarios, de oficinas y de almacenamiento o bodega. Con estos resultados Santander mantuvo la alta volatilidad en las variaciones anuales del área aprobada en la cual predominaron los fuertes retrocesos. Asimismo, Boyacá presentó disminución anual en el área licenciada; sin embargo, en esta ocasión de forma menos acentuada frente a los últimos tres trimestres (Gráfico 8, panel C).

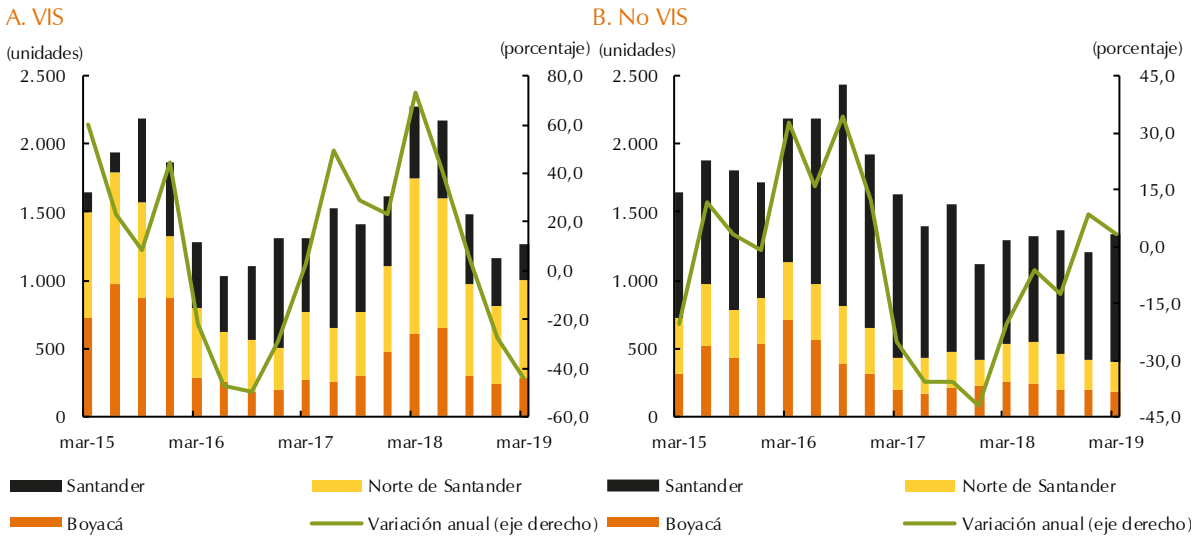
El otro departamento que registró disminución anual en el área aprobada fue Arauca en esta ocasión de -40,9%. Este comportamiento se dio por la gran reducción en las aprobaciones residenciales, las cuales en el primer trimestre de 2018 presentaron la cifra más alta desde mediados de 2016.

En tanto, Norte de Santander registró un aumento anual de 49,9% para el trimestre de análisis, aunque menor que la variación del informe anterior (Gráfico 8, panel B). En los principales municipios del departamento se mantuvo la buena dinámica en las aprobaciones, impulsada tanto por el crecimiento en el metraje para la construcción de viviendas como para los destinos no residenciales.

Por su parte, la venta de vivienda nueva en Nororiente registró una caída anual de 27,8% en el primer trimestre de 2019, lo que profundizó el descenso del periodo previo, según información de Camacol. Por segmentos, las ventas de viviendas VIS cayeron y acentuaron la tendencia negativa iniciada un año atrás (Gráfico 9). Entretanto, las ventas de No VIS registraron una leve alza, sustentada en el sobresaliente crecimiento en Santander.

El desempeño regional fue reflejo de lo sucedido en cada uno de los departamentos, en los cuales se presentó disminución anual en el número de unidades vendidas. Para el primer trimestre de 2019 en Boyacá se vendieron 455 viviendas y registró un retroceso de 47,0%, el más agudo desde mediados de 2017. Norte de Santander tuvo un decrecimiento mayor al 30,0%, explicado en parte por la alta base comparativa, ya que en los primeros meses de 2018 se alcanzaron cifras récords en la venta de vivienda, en especial del segmento VIS. Asimismo, Santander mantuvo el leve descenso del trimestre anterior, pese al aumento en No VIS, segmento que concentró el 77,8% de las ventas en el departamento, el cual no fue suficiente para contrarrestar la significativa caída que tuvo la comercialización de VIS.

Gráfico 9
Nororiente. Ventas de vivienda nueva
(niveles y variación anual)



Nota: Se actualizaron cifras.

Fuente: Camacol; cálculos del Banco de la República.

VI. Comercio y turismo

El comercio regional mostró un crecimiento anual, aunque las variables de análisis mostraron diferentes magnitudes. Asimismo, la comercialización de vehículos se incrementó en términos anuales, pero a un ritmo menor frente al reporte anterior; al tiempo que la ocupación hotelera promedio disminuyó por efecto Semana Santa.

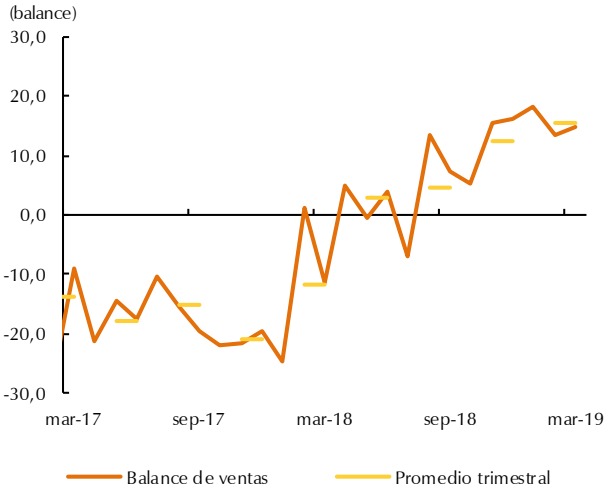
Según la Encuesta mensual de expectativas económicas (EMEE) del Banco de la República, durante el primer trimestre de 2019 se mantuvo una tendencia alcista en el balance de ventas empresariales en Nororiente (Gráfico 10, panel A). Esta continua mejora en las tasas de crecimiento de la región, registrada desde el tercer trimestre del año pasado, indicaría una recuperación sostenida en el consumo privado y, por consiguiente, una mejor dinámica en la actividad comercial.

El consumo privado podría estar siendo impulsado por una reactivación de la demanda vía mayor capacidad de compra. En efecto, las remesas (en pesos colombianos) ingresadas a la región crecieron 36,7% frente al primer trimestre de 2018 constituyéndose en una fuente adicional de ingreso para los hogares (Gráfico 10, panel B).

Gráfico 10

Nororiente. Balance de ventas empresariales e ingreso de remesas

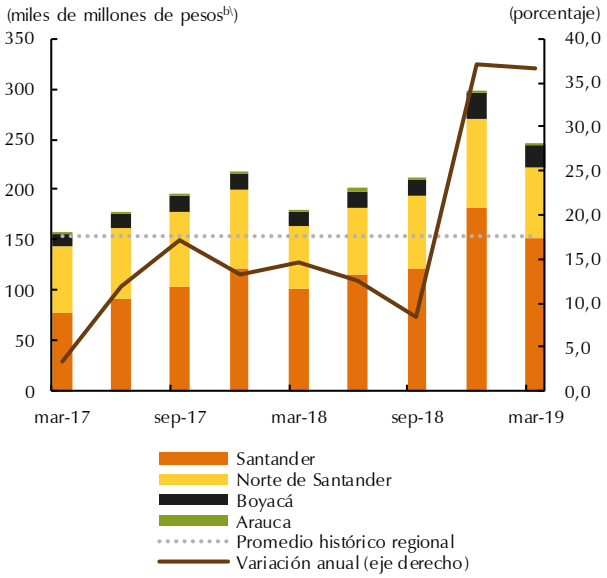
A. Encuesta mensual de expectativas económicas[a\]



a\ Serie desestacionalizada. La variable corresponde al balance del cambio en el crecimiento del volumen de ventas anuales de una muestra de diferentes actividades económicas en la región Nororiente; pregunta uno de la Encuesta mensual de expectativas económicas del Banco de la República.

Fuente: Banco de la República.

B. Ingreso de remesas



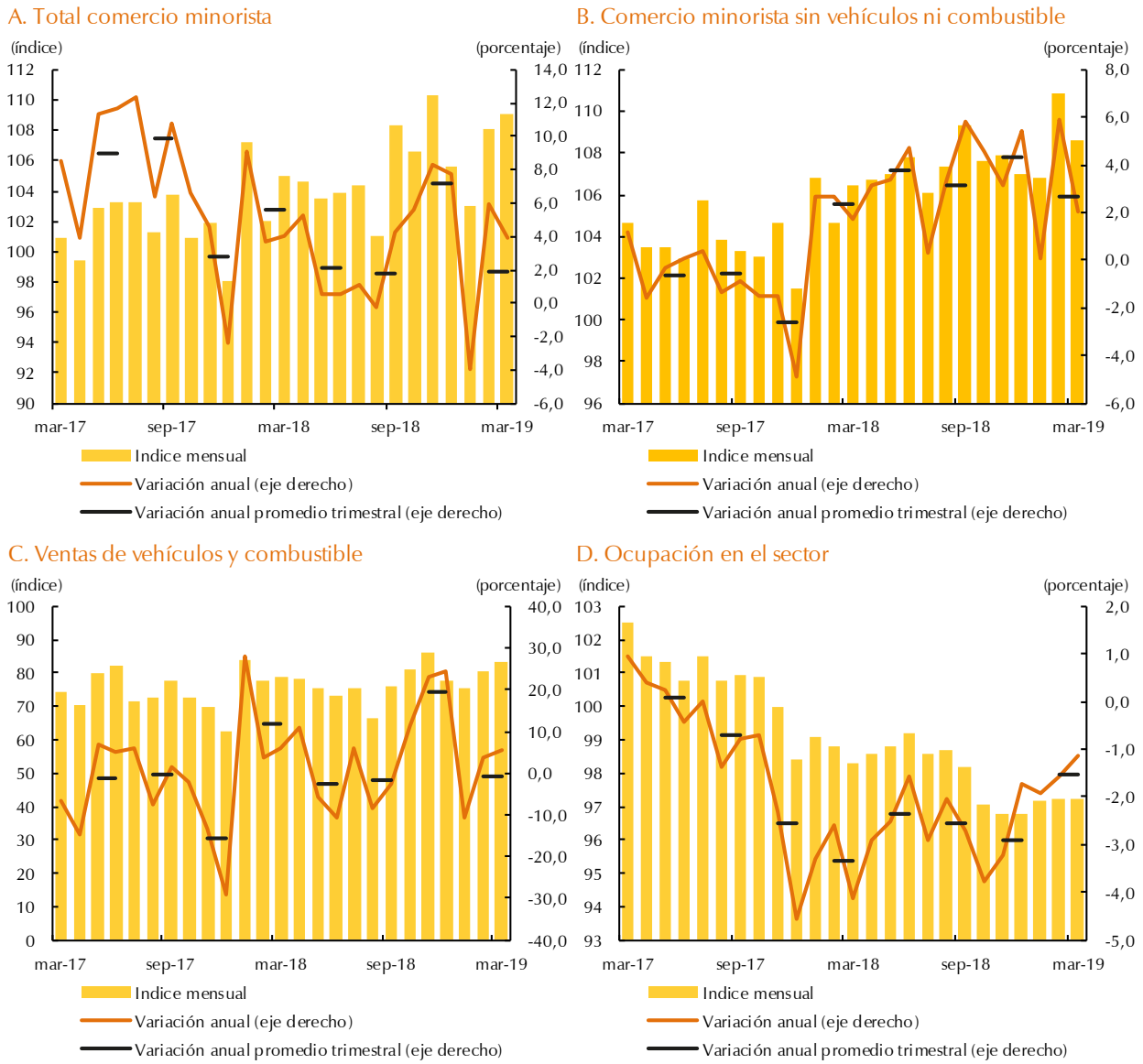
b\ Para la conversión a pesos colombianos, se utilizó el promedio trimestral de la TRM diaria.

El comercio minorista de bienes también mostró un comportamiento positivo durante los primeros tres meses de 2019. La información disponible de la Encuesta mensual de comercio al por menor (EMCM) del DANE (que para esta región sólo tiene cobertura en la ciudad de Bucaramanga) indicó un incremento en las ventas minoristas reales de 1,9% frente a igual periodo de 2018; pese a este crecimiento, representó una desaceleración frente al cierre del año anterior (Grafico 12, panel A). No obstante, las ventas al por menor sin vehículos ni combustibles tuvieron un crecimiento anual de 3,1% (2,7% para la serie desestacionalizada), similar al observado en 2018, lo que evidenció que se mantuvo la recuperación del comercio en la ciudad (Gráfico 11, panel B).

Gráfico 11

Bucaramanga. Ventas minoristas reales[a\]

(series desestacionalizadas)



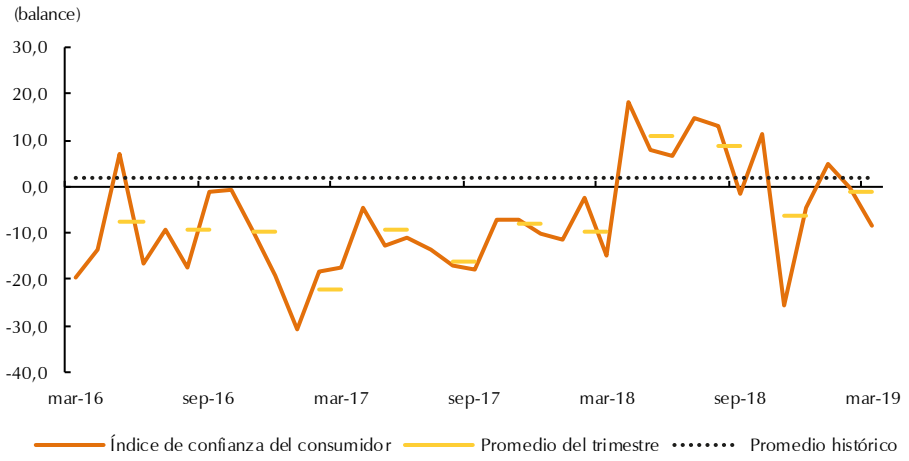
a\ Indice base 2013 = 100. Series desestacionalizadas.

Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

La ausencia de una clara tendencia alcista en las ventas minoristas estaría relacionada con el comportamiento reciente del Indicador de confianza del consumidor (ICC) de Fedesarrollo para Bucaramanga, el cual registró una mejora en su comparativo anual y trimestral, pero permaneció en terreno negativo (-1,2 promedio trimestral) y por debajo de su promedio histórico (Gráfico 12). Este resultado estuvo causado en gran medida por el componente de condiciones económicas (el balance fue -17,0), dado que el de expectativas fue positivo (9,3). El relativo pesimismo en el presente podría estar generando cautela entre los consumidores y evitando un repunte mayor en el consumo y las ventas del comercio.

Gráfico 12

Bucaramanga. Indice de confianza del consumidor



Fuente: Fedesarrollo; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a la venta de bienes durables, en los primeros tres meses del año la comercialización de vehículos automotores, motocicletas y sus partes (Gráfico 11, panel C) tuvo una leve disminución anual en Bucaramanga (-0,8% en su serie original y -0,7% la desestacionalizada), luego del aumento en la comercialización de vehículos hacia finales del año anterior, en ese momento favorecido por la realización del XVI Salón Internacional del Automóvil en Bogotá.

La serie de registros de matrículas publicada por la Federación Nacional de Comerciantes (Fenalco) y la Asociación Nacional de Industriales (ANDI) confirmó el descenso de las ventas de vehículos no solo en la capital santandereana sino en todo el departamento (Cuadro 7). Por el contrario, aumentaron sustancialmente en Norte de Santander, Boyacá y Arauca, dejando un consolidado regional con crecimiento de doble dígito, pero inferior al reportado en el segundo semestre de 2018.

Cuadro 7

Nororiente. Crecimiento anual matrículas nuevas

(Variación anual y número de matrículas)

	2017				2018				2019	Matrículas I trimestre 2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	
					Vehículos					
Santander	-14,0	-9,5	-9,6	-14,2	1,7	-1,0	0,5	22,0	-4,4	2.200
Norte de Santander	-17,3	-21,2	-1,8	-10,1	3,8	30,0	31,3	54,0	39,1	1.467
Boyacá	-7,8	-5,8	-4,5	-17,3	1,7	18,0	22,6	14,9	17,4	864
Arauca	46,7	26,1	35,0	8,6	-63,6	-41,4	-40,7	-34,2	25,0	20
Total Nororiente	-13,4	-11,6	-6,7	-13,8	1,5	9,5	12,0	27,4	10,8	4.551
					Motocicletas					
Santander	-17,6	-22,1	-13,8	-16,2	-2,7	10,2	13,8	15,4	21,4	8.529
Norte de Santander	-27,2	-25,6	-24,4	-30,1	-0,9	25,6	36,5	53,7	51,0	3.586
Boyacá	-29,6	-22,3	-15,1	-18,2	-5,5	-2,4	4,9	8,7	36,0	1.472
Arauca	-12,5	-34,8	-30,9	-25,4	-31,4	5,1	11,6	-2,2	25,8	737
Total Nororiente	-20,8	-23,8	-17,6	-20,1	-4,7	11,8	17,6	21,1	29,4	14.324

Fuente: Andi y Fenalco; cálculos del Banco de la República.

De otra parte, la no celebración de Semana Santa durante el primer trimestre del año (como si sucedió el año anterior) tuvo un impacto negativo en la ocupación hotelera de la región. En este sentido, Boyacá y Santander registraron caída de 1,8 puntos porcentuales (pp) y 1,4 pp respectivamente, mientras que Norte de Santander fue el único departamento de la región que registró crecimiento, 5,0pp, (Cuadro 8). Igualmente, la ocupación promedio se ubicó por debajo del nacional en ese periodo, de acuerdo con las cifras de la Asociación Hotelera y Turística de Colombia (Cotelco).

Cuadro 8

Región Nororiente. Ocupación hotelera y tarifa promedio

(ocupación en porcentaje y tarifa en pesos colombianos)

Departamentos	Ocupación[a\]				
	2018				2019
	I	II	III	IV	I
Boyacá	37,1	35,5	37,4	37,9	35,3
Norte de Santander	40,9	42,4	43,6	45,1	45,9
Santander	46,1	43,8	45,4	47,1	44,7
Total Muestra[b\]	55,7	54,0	55,1	55,5	55,7
Departamentos	Tarifa promedio[c\]				
	2018				2019
	I	II	III	IV	I
Boyacá	241.375	234.868	232.634	235.266	270.703
Norte de Santander	136.920	137.215	137.937	138.913	146.137
Santander	174.716	170.470	170.211	170.290	173.556
Total Muestra[3]	251.201	242.884	239.351	239.310	258.110

a\ Indicador que mide el porcentaje de utilización de la capacidad instalada (habitaciones) de un hotel.

b\ Muestra conformada por establecimientos en el país.

c\ Tarifa promedio de los hoteles en pesos.

Fuente: Cotelco; cálculos del Banco de la República.

Con relación a la tarifa promedio del trimestre de estudio, los hoteles de Boyacá estuvieron por encima de la media nacional, $258.110, con incremento de 12,2%; mientras que la tarifa de los hoteles en Norte de Santander se incrementó 6,7%, al tiempo que en Santander se registró una caída de 0,1%.

VII. Transporte

El análisis del sector transporte se centró en el comportamiento regional de la movilización aérea de pasajeros y carga. De esta manera, según la Aeronáutica Civil de Colombia (Aerocivil), en el primer trimestre de 2019 el número de pasajeros salidos por las principales terminales aéras de Nororiente tuvo un repunte de 12,2% (Cuadro 9), lo que estuvo en línea con el crecimiento nacional (cercano a 10,0%).

Las principales terminales aéreas de la región registraron crecimiento, con excepción de Barrancabermeja. Esta dinámica de crecimiento está explicada por factores como el aumento de frecuencias y el desarrollo de la infraestructura aeroportuaria y aeronáutica.

A lo largo del trimestre los pasajeros nacionales aumentaron 11,5% con un poco más de 341 mil personas movilizadas, mientras el flujo de viajeros internacionales incrementó 25,0%, con 23 mil pasajeros, de los cuales cerca de 13 mil salieron desde el aeropuerto de Bucaramanga y 10 mil lo hicieron desde Cúcuta. La terminal aérea Palonegro que sirve a la ciudad de Bucaramanga registró la mayor participación en la región, seguida del aeropuerto Camilo Daza de Cúcuta, los de Arauca (Santiago Pérez Quiroz y Colonizadores) y el de Barrancabermeja (Yariguies).

Cuadro 9

Nororiente. Transporte aéreo, pasajeros y carga salidos

(variación anual y niveles)

Ciudades	Porcentaje de variación anual					Pasajeros y toneladas
	2018				2019	2019
	I	II	III	IV	I	I
	Pasajeros					
Bucaramanga	-10,2	-3,6	1,5	3,1	13,8	208.860
Cúcuta	-2,5	-6,5	0,4	5,3	10,8	122.242
Barrancabermeja	-9,3	-8,0	-5,0	-1,9	-1,6	14.776
Arauca[a/]	2,8	5,8	4,8	5,9	16,8	18.694
Región Nororiente	-7,1	-4,3	1,0	3,7	12,2	364.572
	Carga					
Bucaramanga	-6,0	-4,0	16,4	6,3	-3,7	395
Cúcuta	52,4	29,9	17,9	32,7	-13,0	715
Barrancabermeja	-1,6	6,2	6,3	6,3	19,5	22
Arauca	-52,2	-38,7	42,6	3,6	201,1	242
Región Nororiente	14,5	10,5	19,8	21,3	3,3	1.374

Cifras provisionales.

a/ Incluye los aeropuertos Santiago Pérez Quiroz de Arauca y Colonizadores de Saravena.

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

En lo referente al transporte aéreo de carga, entre enero y marzo de 2019 Colombia registró un comportamiento negativo de 5,4% comparado con igual periodo del año anterior. Por el contrario, en Nororiente se presentó una variación anual de 3,3%, principalmente por el notorio incremento presentado en en Arauca, ya que las principales terminales aéreas de la región, Camilo Daza y Palonegro, registraron disminución. En este segmento el aeropuerto de Cúcuta observó la mayor participación de la región, seguido de Bucaramanga, Arauca y Barrancabermeja.

VIII. Sistema financiero

El sistema financiero en la región presentó un bajo crecimiento en el saldo de captaciones y en la cartera bruta total, comportamiento similar al registrado por el sector en el consolidado nacional. Un bajo dinamismo de los productos destinados a sectores empresariales y el crecimiento de la cartera riesgosa en la región podrían explicar el débil desempeño en las variables citadas anteriormente.

Particularmente, el saldo de la cartera bruta total en Nororiente registró un crecimiento de 3,2%, lo que representó $0,9 billones más frente al mismo periodo de 2018. Con este resultado se mantuvo la desaceleración en el saldo de cartera, completando cinco trimestres con variaciones inferiores al 6,0%. Por líneas, el saldo de los créditos hipotecarios registró incremento de 11,0%, consumo y microcrédito persistieron por tercer trimestre sucesivo con leves aumentos, mientras que la cartera comercial registró descenso de 3,2%.

En Santander persistió la baja dinámica respecto al crecimiento de la cartera bruta total, en esta ocasión con un ascenso de 0,4% (Gráfico 13, panel A). La cartera del departamento totalizó $17,3 billones, lo cual representó el 61,1% del total regional, que explicó en gran medida las variaciones de cada rubro en Nororiente. Es así como el saldo de la cartera hipotecaria aumentó 9,9%, las líneas de consumo y microcrédito presentaron leves incrementos, mientras que la cartera comercial cayó 5,4%.

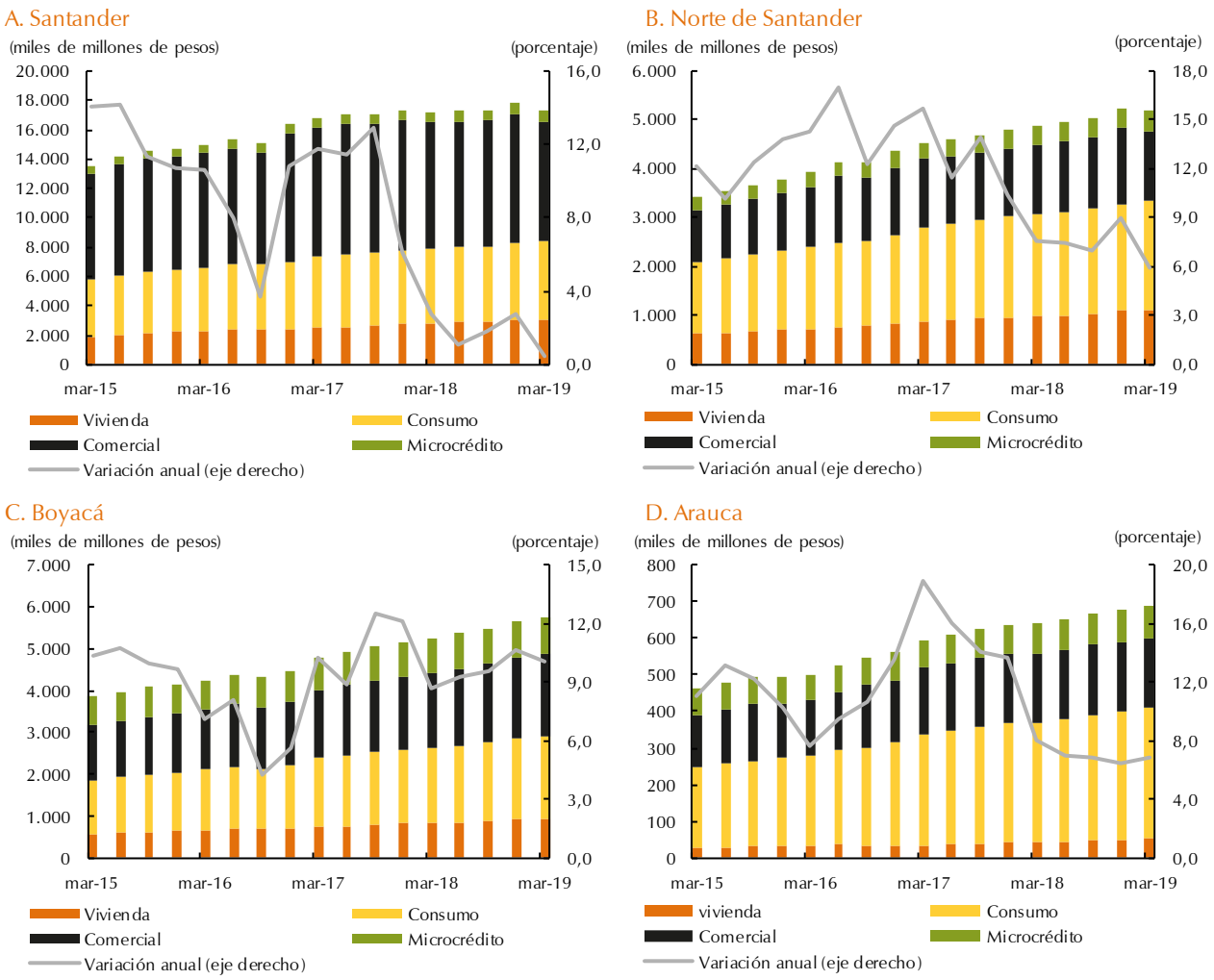
Por su parte, la cartera bruta en Norte de Santander y Arauca evidenciaron crecimientos de 5,9% y 6,9%, respectivamente, con lo cual mantuvieron los tenues crecimientos de los últimos trimestres (Gráfico 13, paneles B y D). En estos dos departamentos el comportamiento fue impulsado por el avance en los saldos de los rubros hipotecarios y consumo, al tiempo que la cartera comercial presentó variación negativa.

Diferente a los departamentos anteriores, Boyacá tuvo un incremento en el saldo en las colocaciones de 10,1%, mostrando una ligerea tendencia creciente desde inicios de 2018 (Gráfico 13, panel C). El crecimiento departamental fue impulsado por la cartera comercial y de consumo. En tanto, la línea de vivienda creció en términos anuales 11,4% pero se observó una relativa desaceleración.

Gráfico 13

Nororiente. Cartera bruta del sistema financiero[a/]

(niveles y variación anual)



a/ Incluye bancos comerciales, corporaciones financieras, compañias de financiamiento comercial y cooperativas financieras.
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

Asimismo, el saldo de los depósitos en el sistema financiero para la región alcanzó $18,2 billones y presentó una variación anual de 6,3%, con lo cual persistieron los leves avances de los últimos cuatro trimestres. Este comportamiento se sustentó en la buena dinámica de los depósitos de ahorro y cuenta corriente, ya que en los certificados de depósitos a términos (CDT), se desaceleraron. Por departamentos, Norte de Santander y Boyacá mantuvieron las variaciones del último año, Arauca registró el aumento más significativo desde finales de 2015 y Santander redujo el ritmo de crecimiento de los reportes previos (Gráfico 14).

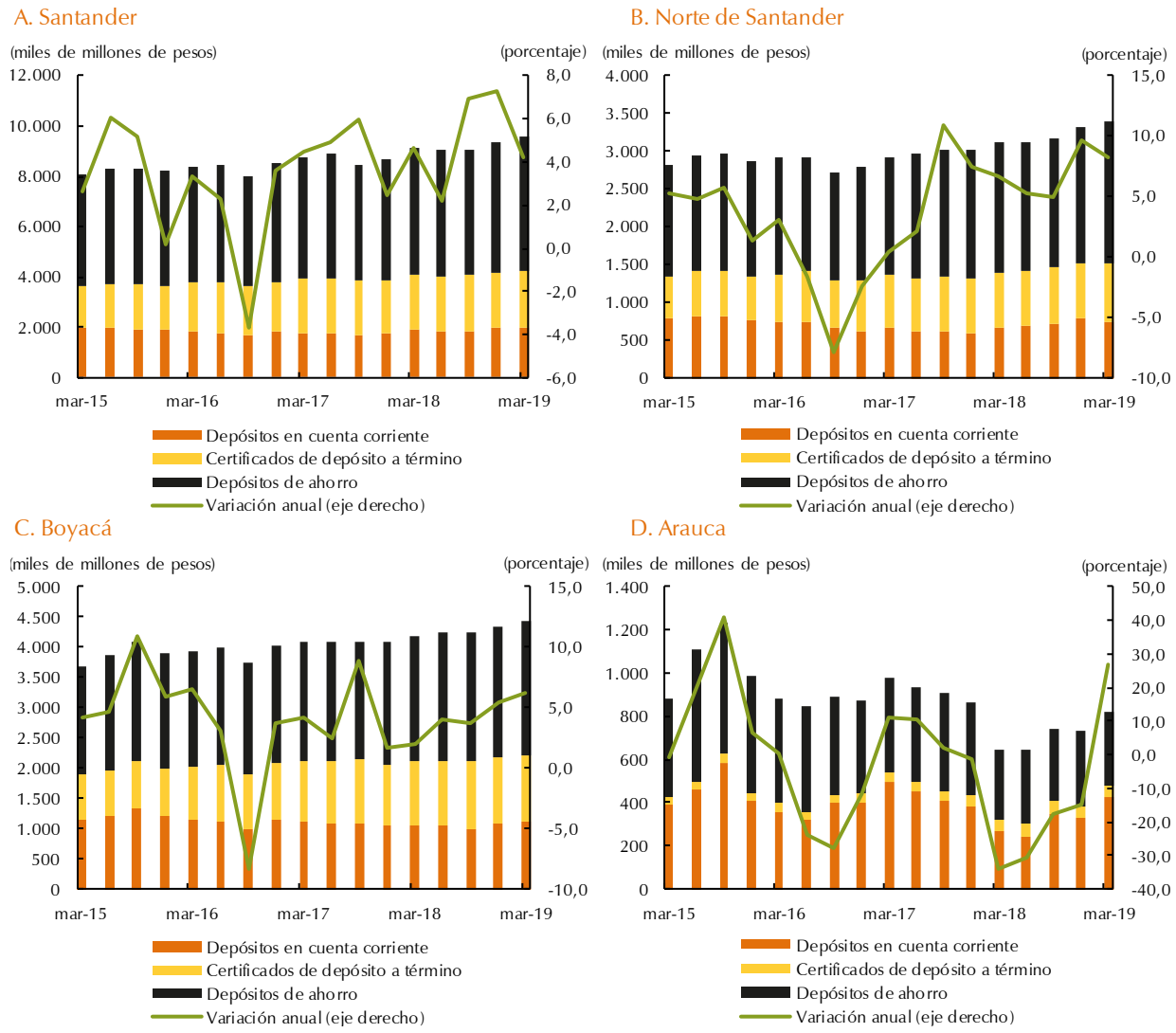
El leve incremento del saldo de las captaciones se sustentó en buena parte por los avances presentados en Norte de Santander, 8,3%, y Boyacá ,6,3%. En estos departamentos los depósitos de ahorro y CDT mejoraron el incrementó del último trimestre. En menor medida, se destacó la variación de 26,8% en Arauca, comportamiento explicado por la baja base de comparación como consecuencia de la fuerte caída del primer trimestre de 2018. El desempeño de este último departamento se sustentó en el saldo de los depósitos en cuenta corriente que creció 57,5%.

En tanto, Santander, principal captador de la región, mostró un aumento de 4,2% y detuvo la tendencia creciente de los últimos tres trimestres. Las entidades captadoras en el departamento registraron menor ritmo de aumento en los depósitos de ahorro, cuenta corriente y CDT.

Gráfico 14

Nororiente. Saldo de las captaciones del sistema financiero[a/]

(niveles y variación anual)



a/ Incluye bancos comerciales, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial y cooperativas financieras.
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia; cálculos del Banco de la República.

IX. Comercio exterior

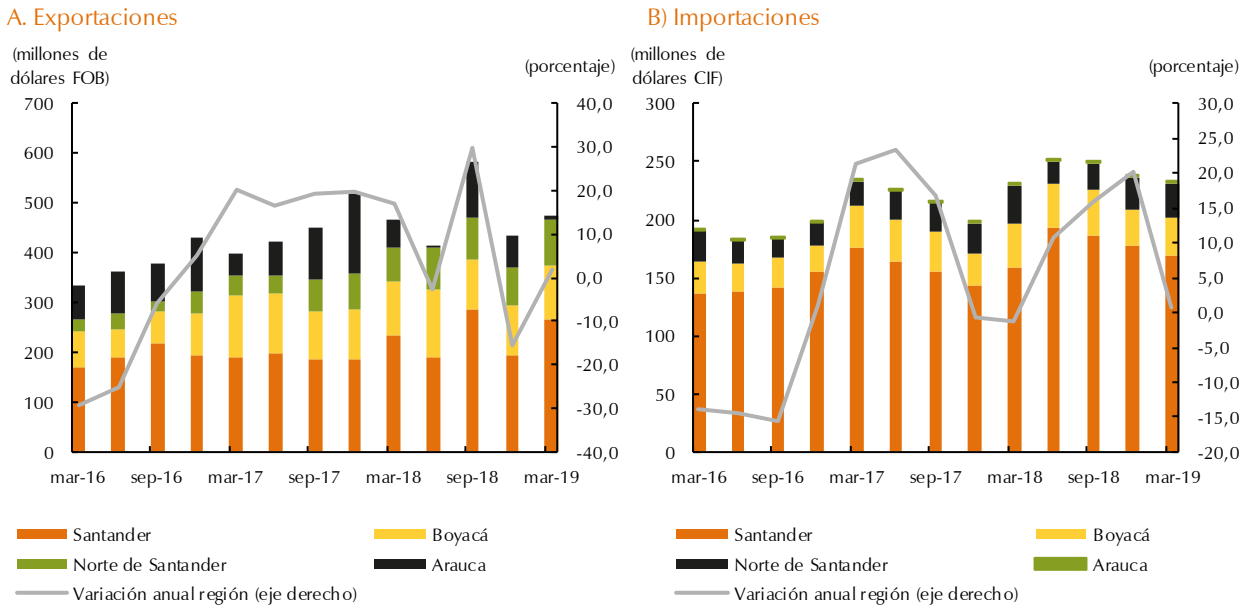
El cálculo de la Balanza comercial (BC) para Nororiente (exportaciones menos importaciones) mostró un desempeño favorable de la región en su comercio exterior. Con un saldo positivo de US$259 millones FOB en la BC, la región registra un aumento de 3,6% frente a un año atrás, desempeño ocasionado por el aumento de las exportaciones y la relativa estabilidad en las importaciones (Gráfico 15).

De acuerdo con las cifras del DANE, entre enero y marzo de 2019 Nororiente registró en las exportaciones *Free on board* (FOB) un total de US$476 millones, lo que generó un crecimiento de 1,8% frente a igual periodo de un año atrás y revirtió la caída del último trimestre de 2018 (Gráfico 15, panel A); además, este resultado fue mejor al de todo el país (-1,0%), por lo que la región logró incrementar su participación nacional hasta 5,0%.

Gráfico 15

Nororiente. Comercio exterior

(niveles y variación anual)



Fuente: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.

Aunque en el comparativo anual las exportaciones regionales tuvieron crecimiento, el resultado para el periodo enero – marzo de 2019 señaló la variación anual positiva más baja de los últimos 18 trimestres. Dado que los principales productos internacionales de Nororiente registraron caídas anuales (Cuadro 10), el comportamiento total se vio favorecido por el resto de productos, que definieron la ligera mejora de las exportaciones regionales, especialmente por el aumento de las ventas externas de carbón bituminoso y cafés tostados.

De esta manera, los principales productos de exportación de Nororiente tuvieron una caída de 5,1%, con lo que perdieron participación regional, registrando el aporte más bajo al total de ventas externas desde finales de 2015. De este grupo, solo coques y semicoques presentaron incremento frente a un año atrás, como consecuencia del buen desempeño de Norte de Santander. En ese sentido, el registro regional se vio frenado por las menores exportaciones petroleras, tanto de

petróleo crudo como de carburorreactores tipo gasolina, estos últimos afectados por la baja producción de la refinería de Barrancabermeja (ver capítulo Industria). Pese a esto, el rubro carburorreactores tipo gasolina continuó sobresaliendo como el bien más importante en la región, toda vez que aportó 28,9% de las exportaciones en Nororiente, siendo Estados Unidos y España sus principales destinos. Al respecto, debe resaltarse que Santander es el único departamento del país que exportó este tipo de productos.

Cuadro 10

Nororiente. Principales productos de exportación

(niveles, variación y participación)

Producto	I trimestre de 2019				
	Millones de dólares FOB	Variación anual	Participación regional	Principales departamentos de origen	Principales países destino
Total principales productos [a/]	358,5	-5,1	75,3	Santander Boyacá Norte de Santander Arauca	Estados Unidos Brasil Panamá España
Carburorreactores tipo gasolina	137,8	-0,7	28,9	Santander	Estados Unidos España
Coques y semicoques de hulla	117,9	15,9	24,8	Boyacá Norte de Santander	Brasil India
Petróleo crudo	59,2	-28,6	12,4	Santander Arauca	Estados Unidos Panamá
Demás cafés sin tostar	28,2	-23,8	5,9	Santander	Estados Unidos Italia
Carbón térmico	15,4	-11,9	3,2	Norte de Santander Boyacá	Guatemala Francia

a/ Principales productos exportados en el país (enero - marzo de 2019), que además son de relevancia regional.

Fuente: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.

De otro lado, el grupo resto de las exportaciones presentó un incremento anual de 31,0% y logró la participación más alta en el total regional de los últimos 14 trimestres (24,7%). Este desempeño estuvo jalonado por los crecimientos de las ventas externas de carbón bituminoso, originado en Norte de Santander y Boyacá, con destino Turquía y Japón; así como de café tostado en grano proveniente de Santander hacia Estados Unidos y en menor medida Malasia y Finlandia. De igual forma, sobresalió el incremento en máquinas y aparatos mecánicos (ventiladores, máquinas para envasar líquidos y máquinas para la industria lechera), también sobresalieron los aumentos en plásticos (origen Santander y destino Perú), y grasas como aceites de soya (desde Norte de Santander para Ecuador), entre otros.

Los crecimientos anteriores, contrarrestaron las caídas en productos de relevancia regional, tales como esmeraldas, cacao, carnes y despojos, frutos comestibles (especialmente melones frescos), leche y tabaco, que frente a un año atrás redujeron los valores de sus exportaciones y por lo tanto su participación en el total de ventas externas de Nororiente. Al respecto, sobresalió la caída en esmeraldas trabajadas que retomó los descensos anuales presentados en la mayor parte de 2018, esto

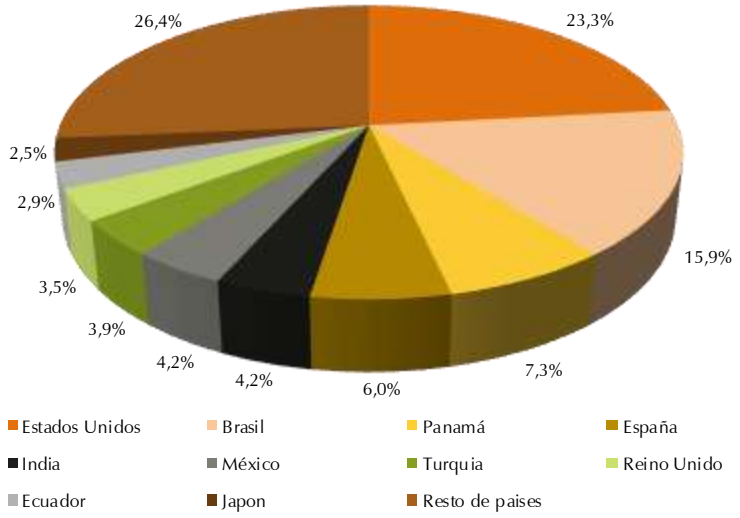
dadas las menores exportaciones originadas en Boyacá con destinos principales a Hong Kong y Estados Unidos.

En cuanto al destino de las exportaciones, durante el primer trimestre del año, la región contó con 80 socios comerciales, de los cuales, el principal continuó siendo Estados Unidos (Gráfico 16), hacia donde sobresalieron las ventas de carburorreactores tipo gasolina, petróleo y café (tostado y sin tostar). Seguido se ubicó Brasil (coques y semicoques), aunque se presentó una reducción de 10,4% frente al registro de un año atrás; por su parte, Panamá se ubicó tercero, pese a la caída en los envíos de petróleo crudo. Sobresalieron los importantes crecimientos de las ventas externas hacia la India y Reino Unido, a donde se enviaron principalmente de coques y semicoques de hulla.

Gráfico 16

Nororiente. Principales destinos de exportación, primer trimestre de 2019

(participación)



Fuente: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al análisis departamental, la caída en las exportaciones de petróleo crudo afectó notablemente el desempeño de Arauca, que apenas logró un valor de US$10 millones FOB en sus ventas externas, lo que representó para el departamento un importante descenso anual (-82,2%), evidenciando variaciones negativas por segundo trimestre consecutivo. Con lo anterior las ventas externas del hidrocarburo a Panamá se redujeron a cero, mientras las de Estados Unidos apenas lograron la mitad de lo registrado un año atrás. Igualmente, hubo caída en Boyacá, aunque esta fue más discreta (-0,4%), con lo que se totalizaron US$110 millones FOB en el comercio exterior departamental; los descensos que más contribuyeron a la variación negativa fueron los de coques y semicoques, y de las esmeraldas trabajadas; no obstante, los incrementos en el carbón térmico y bituminoso evitaron un peor resultado en el departamento.

Por otra parte, en Norte de Santander se presentó el crecimiento de mayor magnitud en la región (34,3%), gracias a los US$92 millones FOB que se exportaron, siendo además este valor el más alto del departamento desde mediados de 2013. Este desempeño estuvo favorecido por el importante crecimiento en coques y semicoques hacia India y Reino Unido principalmente; así como de carbón bituminoso con destino a Turquía. También fueron importantes los incrementos en las exportaciones de ventiladores con rumbo Venezuela, a donde a su vez se exportaron aceites de soya, producto que

tuvo como principal destino Ecuador, que sobresalió además como destino de abonos animales y vegetales y los demás aceites de palma.

En cuanto a Santander, continuó como el de mayor relevancia de la región, al consolidar un valor de US$265 millones FOB y un incremento de 13,6%. Este resultado estuvo influenciado por el importante crecimiento en las exportaciones de petróleo crudo, dirigidas a Estados Unidos y Panamá, que compensaron ligeramente la reducción en carburorreactores tipo gasolina. Asimismo, las ventas de café tostado en grano contrarrestaron la caída en café sin tostar; de igual manera sobresalieron las máquinas para envasar líquidos (Honduras, India, Ecuador y México) y las destinadas a la industria lechera (México). Otro producto que sobresalió notablemente fue el oro en bruto, cuyos destinos fueron Emiratos Árabes Unidos y otros países; las materias plásticas también tuvieron un buen desempeño. Por el contrario, las exportaciones de cacao, tabaco y carne (incluidos sus despojos) presentaron importantes descensos, especialmente esta última cuyas ventas a Rusia y Venezuela se redujeron cero, además también influyó la merma de las exportaciones hacia Vietnam.

De otra parte, las importaciones *Cost Insurance and Freight* (CIF) consolidaron un valor de US$232 millones en Nororiente, logrando un 0,8% más que en el primer trimestre de 2018; no obstante, esta fue la variación anual positiva más baja para la región en los últimos cinco años. Con este resultado y dado que el total nacional tuvo un incremento de 9,6% frente a un año atrás, Nororiente redujo su participación en las importaciones del país en 20 puntos básicos (pb), logrando un aporte de solo 1,8%.

Según el uso o destino económico, los bienes intermedios continuaron sobresaliendo como los de mayor relevancia en la región, siendo además los que más contribuyeron al resultado positivo, dado que los otros grupos registraron reducción anual (Cuadro 11).

Cuadro 11

Nororiente. Principales productos importados

(niveles, variación y participación)

Clasificación según uso o destino económico (CUODE)	I trimestre de 2019				
	Millones de dólares CIF	Variación anual	Participación regional	Principal departamento destino	Principal país origen
Diversos	0,0	-26,3	0,0	Norte de Santander	Estados Unidos
Bienes de consumo	16,5	-33,5	7,1	Santander	China
Bienes intermedios	164,0	7,7	70,7	Santander	Estados Unidos
Bienes de capital	51,5	-2,8	22,2	Santander y Boyacá	Brasil y China

Fuente: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.

En el grupo de bienes intermedios, sobresalió el crecimiento del maíz duro amarillo (6,8%), especialmente por la relevancia que tiene en las importaciones de Nororiente. Asimismo, fueron significativos por su participación, los crecimientos de las habas de soya (46,1%), los demás trigos (2,7%), el gas propano licuado (420,6%), el alambre de cobre (6,0%), los conductores eléctricos (167,9%) y el aceite de palma en bruto (590,8%), entre otros. Por el contrario, las tortas y residuos de soya que son de importancia regional registraron una disminución anual de 0,9%, acompañadas de los productos intermedios de hierro o acero sin alear (-52,2%) y el polietileno (-3,3%), que se encuentran en la lista de las primeras diez partidas arancelarias más importantes dentro de los bienes intermedios.

Por su parte, la caída en los bienes de capital que impactó el resultado total de las importaciones regionales fue ocasionada porque muchos productos que se adquirieron durante el primer trimestre de 2018 no fueron importados en el mismo periodo de 2019, entre ellos, los más sobresalientes fueron los seccionadores e interruptores y los hornos industriales. De igual manera, afectaron las caídas en máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos (-21,8%), partes de ejes de vehículos automóviles (-30,9%) y las demás máquinas de sondeo o de perforación (-97,9%). Lo anterior se vio compensado por el importante crecimiento en barras de hierro o acero sin alear, que duplicaron el valor de sus importaciones, aportando 29,7% del total de los bienes de capital traídos a la región entre enero y marzo de 2019, cifra que un año atrás fue apenas de 14,5%, convirtiéndose así en el producto de capital de mayor relevancia para el periodo de análisis en Nororiente.

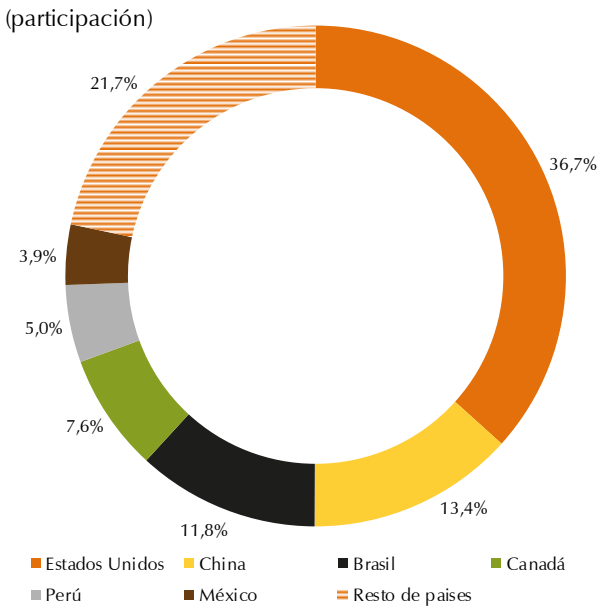
En cuanto los bienes de consumo, la reducción presentada obedeció a que un año atrás se hicieron importaciones de gran valor de aparatos eléctricos para el alumbrado de espacios o vías públicas, con tecnología LED, las cuales no se hicieron en el primer trimestre de este año. Lo anterior, dado que en 2018 se llevó a cabo en la ciudad de Cúcuta el cambio de sistema luminario en el alumbrado público. También afectaron las menores importaciones de leche y nata, y de artículos y aparatos para facturas, aunque continuaron como los bienes de consumo más relevantes, esta vez acompañados de tilapias congeladas (excepto los filetes y excepto los hígados, huevas y lechas).

Respecto al origen de las importaciones en Nororiente, estas provinieron de 72 países durante el primer trimestre del año. Estados Unidos continuó como el principal proveedor de la región (Gráfico 17), siendo el maíz duro amarillo, las habas, y las tortas y demás residuos de soya los principales productos comprados. Seguido se ubicó China dado el valor sobresaliente de las importaciones de plástico y cal clorada realizadas; el tercer lugar lo ocupó Brasil como consecuencia de mayores compras de barras de hierro o de acero sin alear. De otra parte, sobresalió la magnitud del crecimiento de Canadá, que cuadruplicó el registro de un año atrás, siendo las compras de trigo las que generaron este desempeño.

Gráfico 17

Nororiente. Paises de origen de las importaciones, primer trimestre de 2019

(participación)



Fuente: DANE y DIAN; cálculos del Banco de la República.

El análisis departamental permitió inferir la relevancia de Santander en las importaciones regionales, que con un incremento anual de 7,3% consolidó US$170 millones CIF, es decir, 73,1% del total de Nororiente, siendo maíz duro amarillo, trigo, habas, y tortas y residuos de soya los principales productos comprados desde el departamento. Entre tanto, Arauca continuó registrando por segundo trimestre consecutivo el crecimiento de mayor magnitud en la región (139,1%); no obstante, se mantuvo como el de menor participación de Nororiente, dado que el valor de sus importaciones fue tan solo de US$188 mil CIF, explicados en su mayoría en celulares y ladrillos de construcción de cerámicas.

Por su parte, Boyacá y Norte de Santander presentaron descensos anuales de 17,3% y 9,5%, respectivamente. En el primero apenas se consolidaron US$32 millones CIF, siendo barras y productos intermedios de hierro o acero sin alear los principales bienes importados. Finalmente, la reducción en el departamento fronterizo obedeció a que apenas se totalizaron US$30 millones CIF en sus importaciones; sin embargo, este valor fue más alto que los registrados en los tres trimestres previos. Las compras externas norte santandereanas se conformaron en su mayoría por gas propano licuado, aceite de palma en bruto y plásticos.

X. Mercado laboral

En el primer trimestre de 2019 la mayoría de indicadores laborales en las ciudades de la región continuaron mostrando deterioro anual. Es así como para Bucaramanga y Cúcuta se redujo la oferta laboral, medida por la tasa global de participación[6] (TGP); mientras que en Tunja se registró estabilidad, todo esto ante el aumento del número de inactivos y la caída en la tasa de ocupación para las tres áreas mencionadas (Cuadro12). En tanto, la tasa de desempleo (TD) creció en Tunja y Bucaramanga, en esta última con un notorio incremento en el número de personas desempleadas. Por su parte, Cúcuta continuó liderando las ciudades con mayor proporción de ocupados informales entre las ciudades de la Gran encuesta integrada de hogares (GEIH) del DANE.

Cuadro 12

Nororiente. Indicadores de empleo total

(porcentaje y miles de personas)

	2017				2018				2019
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I
				Bucaramanga[a/]					
Tasa global de participación	68,4	69,8	71,0	68,0	68,3	66,6	67,7	66,0	66,6
Tasa de ocupación	61,5	64,5	65,1	62,5	61,7	60,3	62,3	60,5	59,0
Tasa de desempleo	10,0	7,6	8,3	8,0	9,7	9,3	8,0	8,2	11,4
Población económicamente activa	611	625	637	612	617	602	615	600	608
Ocupados	550	578	584	563	557	546	565	551	539
Desocupados	61	48	53	49	60	56	49	49	69
Población económicamente inactiva	282	270	260	288	286	303	293	310	305
				Cúcuta[b/]					
Tasa global de participación	60,8	63,2	64,8	62,2	60,4	61,6	61,3	60,4	58,2
Tasa de ocupación	49,7	53,0	54,9	53,5	48,7	53,0	51,3	50,9	48,0
Tasa de desempleo	18,3	16,1	15,3	14,0	19,5	14,0	16,2	15,7	17,4
Población económicamente activa	399	417	429	413	403	412	411	407	393
Ocupados	326	350	363	355	324	354	344	343	324
Desocupados	73	67	66	58	78	58	67	64	68
Población económicamente inactiva	258	243	233	251	264	257	260	266	283
				Tunja					
Tasa global de participación	59,7	62,8	63,0	62,2	60,5	61,8	61,8	61,4	61,1
Tasa de ocupación	53,1	55,9	56,9	56,2	54,1	55,4	54,3	54,1	52,6
Tasa de desempleo	11,0	11,0	9,7	9,5	10,6	10,4	12,1	11,9	14,0
Población económicamente activa	90	96	97	96	94	97	97	97	97
Ocupados	80	85	87	87	84	87	85	86	84
Desocupados	10	11	9	9	10	10	12	12	14
Población económicamente inactiva	61	57	57	58	61	60	60	61	62

a/ Comprende los municipios de Bucaramanga, Floridablanca, Girón y Piedecuesta.

b/ Comprende los municipios de Cúcuta, Villa del Rosario, Los Patios y El Zulia.

Nota: los datos para población están expresados en miles de personas.

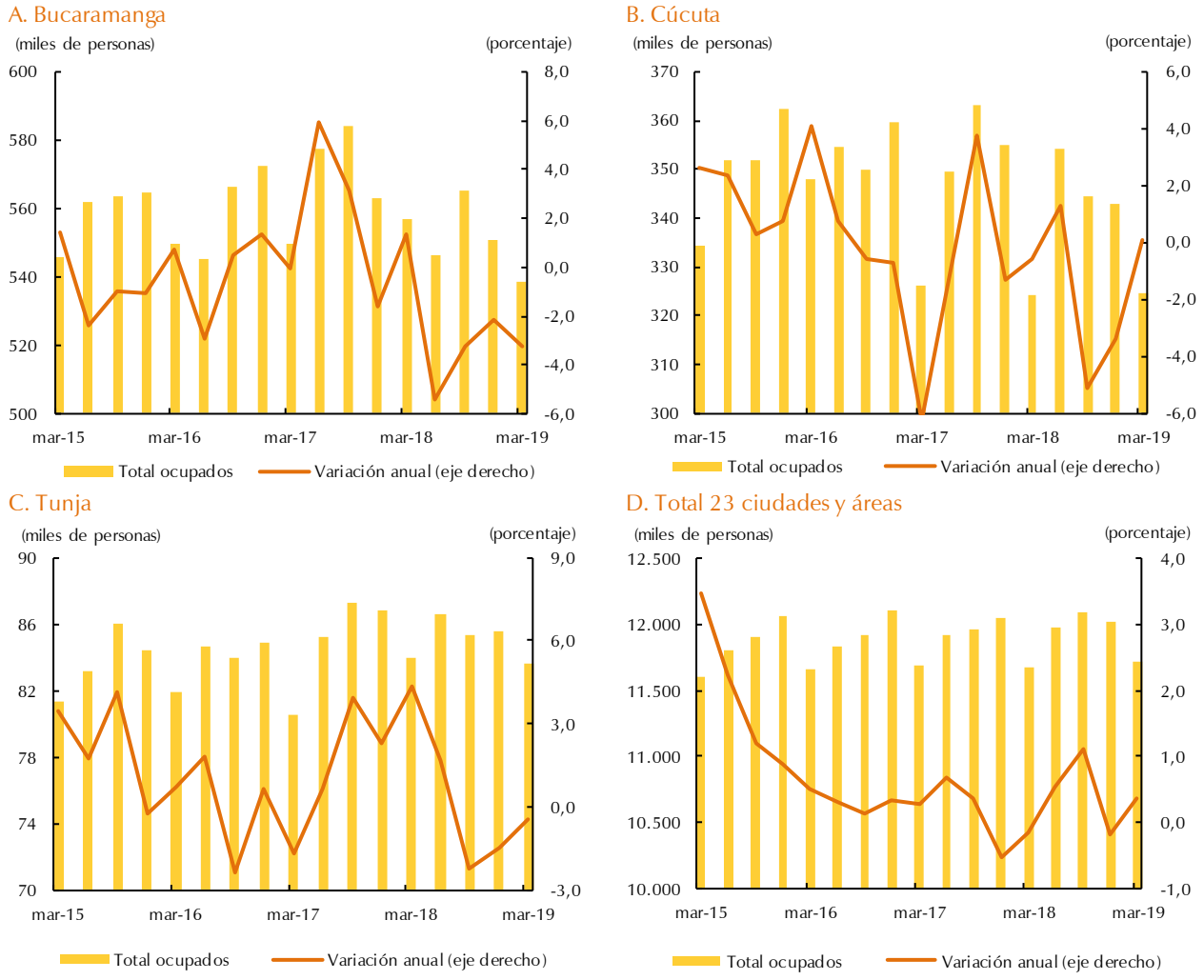
Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

[6] Tasa global de participación (TGP): Es relación porcentual entre la población económicamente activa y la población en edad de trabajar. Este indicador refleja la oferta laboral

Como se mencionó, la tasa de ocupación se aminoró en cada una de las principales ciudades de Nororiente. En el Área metropolitana de Bucaramanga la tasa de ocupación disminuyó 2,6 pp frente al primer trimestre de 2018 y mantuvo el comportamiento negativo por cuarto trimestre sucesivo. Esta caída se dio como resultado del menor número de ocupados (Gráfico 18, panel A), que en el inicio de 2019 afectó a sectores como la industria, el comercio, las actividades inmobiliarias y el transporte; no obstante, se registraron importantes crecimientos en construcción, intermediación financiera y servicios comunales, sociales y personales.

Entre tanto, en Cúcuta y Tunja, diferente a los trimestres anteriores, no presentaron importantes caídas en el número de ocupados; para el trimestre de análisis evidenciaron variaciones anuales de 0,1% y -0,5%, respectivamente (Gráfico 18, paneles B y C). En la ciudad fronteriza se compensaron los aumentos en industria, comercio, transporte y actividades inmobiliarias con las fuertes disminuciones en construcción, suministro de servicios públicos y actividades agropecuarias y de silvicultura. Adicionalmente en Tunja se registraron ligeros descensos en la mayoría de sectores económicos, particularmente en la industria manufacturera, el transporte y la construcción.

Gráfico 18
Nororiente. Total Ocupados
(niveles y variación anual)



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

En cuanto a la tasa de desempleo, en Bucaramanga continuó el deterioro de los últimos periodos y en el inicio de 2019 la TD fue de 11,4%, aumentando 1,7 pp frente al registrado al cierre de marzo de 2018. Este comportamiento se explicó por el mayor número de desocupados y por la reducción en la población económicamente activa[7] (PEA), esto último como consecuencia del constante incremento del número de inactivos. Con el mencionado descenso de la PEA, se mantuvo por quinto trimestre sucesivo la reducción en la oferta laboral en la capital santandereana.

Asimismo, en Tunja el número de desocupados aumentó, lo que fue la principal razón para el importante crecimiento anual en la tasa de desempleo que llegó a 14,0%, la más alta desde 2010. Por su parte, en Cúcuta disminuyó la TD, consecuencia de una caída en el número de personas desocupadas, aunque se debe anotar que la menor oferta laboral también ayudó a explicar este comportamiento.

Finalmente, los ocupados formales[8], como referencia de la calidad del empleo, crecieron de forma anual en Bucaramanga y Cúcuta, mientras que en Tunja cayeron. Con el aumento en el número de ocupados formales en Bucaramanga y Cúcuta, se registró descenso en la tasa de informalidad y de esta forma prosiguió la tendencia decreciente en la capital de Santander; en tanto, para la ciudad fronteriza la caída en la tasa de informalidad no bastó para dejar de ser el área con mayor proporción de ocupados informales en el país (Gráfico 19).

Por su parte, en Tunja se mantuvo el deterioro en la calidad del empleo, al registrar una caída anual de 4,8% en el número de ocupados formales y un nuevo aumento en la tasa de informalidad. Pese a lo anterior fue la única ciudad en Nororiente donde el número de ocupados formales superó al de ocupados en empleos informales.

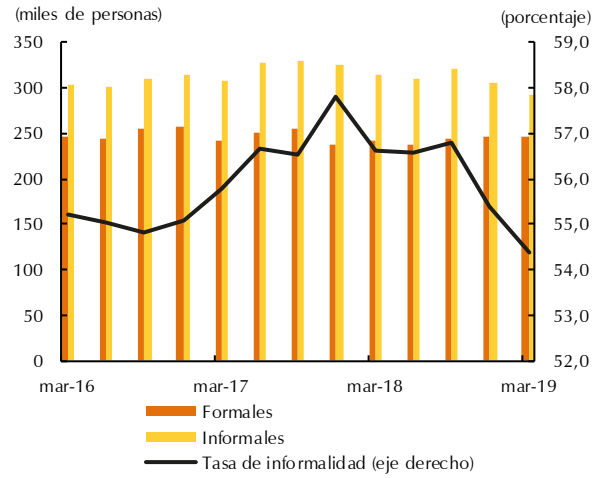
[7] Población económicamente activa: número de personas en edad de trabajar, que trabajan o están buscando empleo.
[8] Formalidad del empleo: Se toma como criterio de formalidad del empleo el tamaño de la empresa. Se dice informal un trabajador si labora en un establecimiento de hasta cinco trabajadores, excluyendo los independientes que se dedican a su oficio y a los empleados del gobierno

Gráfico 19

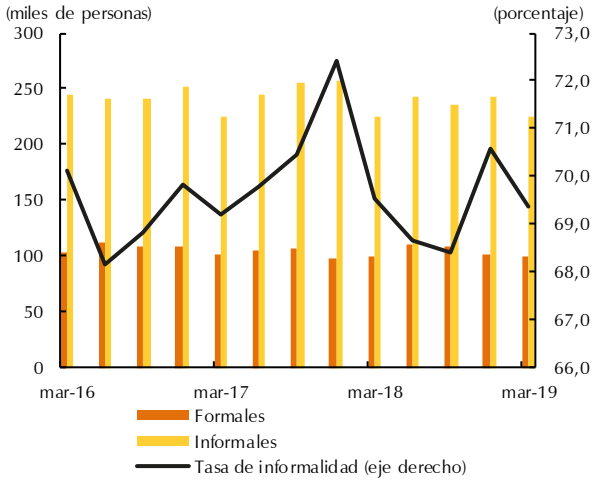
Nororiente. Ocupados formales e informales y tasa de informalidad

(niveles y porcentaje)

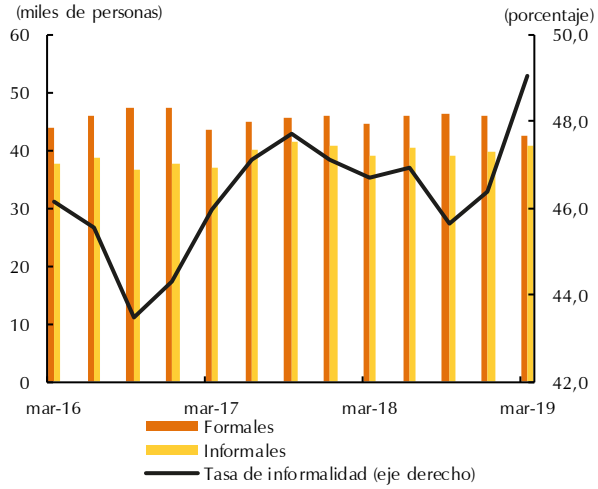
A. Bucaramanga



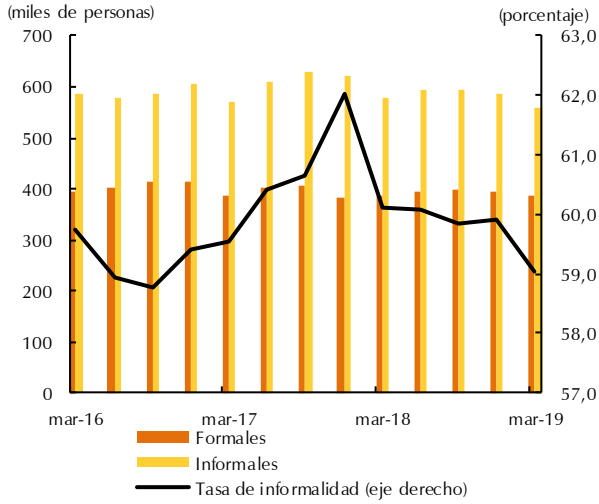
B. Cúcuta



C. Tunja



D. Total Nororiente



Fuente: DANE; cálculos del Banco de la República.

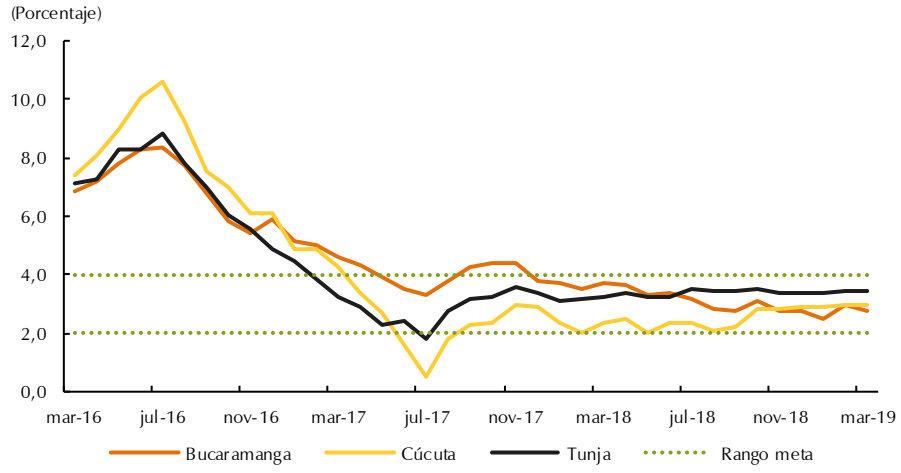
XI. Precios

A partir de enero de 2019, entró en vigencia la nueva canasta familiar adoptada por el DANE (Base diciembre 2018 = 100)[9]. Los principales cambios metodológicos del nuevo Índice de precios al consumidor (IPC), fueron la actualización de la estructura de ponderaciones, la incorporación de nuevas ciudades, la innovación en la nomenclatura con la adopción de la clasificación de consumo individual por finalidad[10], y la recomposición de ítems entre subcanastas del IPC.

En la nueva canasta se observó que los servicios ganaron mayor importancia relativa frente al gasto en bienes. Entre otros cambios, el grupo de las comidas fuera del hogar se excluyó de la canasta del IPC de los alimentos y pasó a formar parte de la división restaurantes y hoteles; las boletas de fútbol, que hacían parte del rubro de servicios relacionados con la diversión, se excluyeron de la nueva cesta familiar; se agruparon los servicios públicos sin transporte, junto con los arriendos efectivo e imputado, en la división de alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles.

Con la información disponible según la metodología actualizada por el DANE, en marzo la inflación anual al consumidor en las tres ciudades capitales de Nororiente se situó dentro del rango meta del Banco de la República (2,0% – 4,0%): en Bucaramanga fue 2,79%, en Cúcuta 2,98% y en Tunja 3,46%. Para las tres ciudades se observó estabilidad en la inflación en el último año (Gráfico 20).

Gráfico 20
Nororiente. Inflación anual
(Base diciembre 2018 = 100)



Fuente: DANE y Banco de la República.

En lo corrido de 2019 a marzo, la inflación en las tres ciudades estuvo por debajo de 2,0%. (Cuadro 13), y dos divisiones se destacaron por su alta variación: educación y alimentos y bebidas no alcohólicas.

[9] Para una mayor comprensión sobre los principales cambios en la metodología de cálculo del IPC, ver el Informe sobre Inflación de diciembre de 2018, Recuadro 2: "La nueva canasta familiar y sus implicaciones".
[10] Las nomenclaturas del IPC, pasaron de la clasificación tradicional de nueve grupos de gasto, a la clasificación de consumo individual por finalidad (Coicop, por su sigla en inglés – 1998).

Cuadro 13

Nororiente. Indicadores de inflación al consumidor

(Base diciembre 2018 = 100)

Divisiones de gasto	Variación año corrido		
	Bucaramanga	Cúcuta	Tunja
Total	1,92	1,28	1,94
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3,69	2,96	2,77
Bebidas alcohólicas y tabaco	0,82	2,11	2,12
Prendas de vestir y calzado	0,16	0,17	0,76
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	1,53	1,02	1,94
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria de la vivienda	1,19	0,86	0,46
Salud	-0,22	-0,97	1,80
Transporte	1,98	0,47	1,32
Información y comunicación	0,89	0,50	0,78
Recreación y cultura	-0,54	-1,06	0,81
Educación	5,63	6,21	5,17
Restaurantes y hoteles	1,73	0,71	1,93
Bienes y servicios diversos	1,13	0,49	1,26

Fuente: DANE

La presión alcista en los precios de servicios de educación, provino de matrículas e inscripciones de educación secundaria y superior, destacándose Cúcuta con la variación más notoria en la región. Buena parte de estos ajustes podrían ser atribuidos a la indexación al salario mínimo incrementado en 6,0% para 2019. De otro lado, los precios de los alimentos y bebidas no alcohólicas aumentaron por encima de 2,5% en lo corrido del año, particularmente en Bucaramanga. En las tres capitales de la región, la presión provino de la variación de precios de algunos alimentos perecederos, en especial frutas y legumbres, en línea con la desaceleración en el ritmo de producción y abastecimiento señalado en el capítulo Agropecuario.

Adicionalmente, en Bucaramanga también presionó al alza la variación en el grupo transporte, especialmente servicios de transporte urbano, debido a que el ajuste de tarifas se hace en su totalidad en el inicio del año y también con algún grado de indexación. En Cúcuta y Tunja, se destacó la variación año corrido en bebidas alcohólicas (especialmente aguardiente) y tabaco (cigarrillos), posiblemente reflejando el ajuste en el precio de licores por la nueva reglamentación que entró en vigencia este año.

Contrario a lo anterior, los servicios de salud y recreación y cultura atenuaron la inflación total en Bucaramanga y Cúcuta al presentar variación negativa, mientras que en Tunja ninguno de los grupos de gasto presentó reducción en el nivel de precios en lo corrido del año. Los rubros con caída más acentuada en salud, fueron productos farmacéuticos en Bucaramanga y Cúcuta, y servicios dentales sólo en la capital santandereana. En cuanto a recreación y cultura, se destacaron paquetes turísticos y equipo de procesamiento de información como los de mayor descenso en lo corrido del año.

La información disponible a abril, mostró una importante presión alcista en el precio de los bienes, particularmente alimentos y bebidas no alcohólicas: en Bucaramanga la variación año corrido de esta división llegó a 4,34% y en Cúcuta a 5,31%.

De esta manera, los principales factores que podrían generar presiones inflacionarias en la región en el segundo trimestre del año serían la subida en los precios de los alimentos en las centrales de abasto de la región (según Sipsa – DANE), la depreciación del peso colombiano en lo corrido del año y la fuerte inercia inflacionaria en algunos rubros de servicios públicos regulados, que en años recientes ha mostrado variaciones anuales por encima de 6,0%.

XII. Otras variables económicas

Recaudo de impuestos

La información publicada por la DIAN reportó un recaudo impositivo de $966.080 millones en las principales ciudades de Nororiente al cierre del primer trimestre de 2019. Con lo anterior, el consolidado regional presentó un crecimiento anual de 14,0%, resultado del aumento generalizado de todas las seccionales, siendo Barrancabermeja la que tuvo el mayor incremento (Cuadro 14).

Cuadro 14
Nororiente. Recaudo de impuestos por tributo[a/]
(niveles y variación anual)

Seccional	Renta	IVA	Retención[b/]	Externos[c/]	Consumo	CREE	Otros[d/]	Total	Variación anual (porcentaje)
Arauca	468	4.088	13.568	6	187	28	47	18.392	2,3
Barrancabermeja	3.504	33.610	22.428	1	865	36	377	60.821	33,2
Bucaramanga	45.158	220.491	234.617	31.073	20.585	715	5.898	558.537	14,1
Cúcuta[e/]	10.360	65.332	89.525	1.409	5.627	116	1.853	174.222	13,3
Sogamoso	5.332	28.319	19.176	0	1.499	44	91	54.461	12,9
Tunja	9.130	35.144	49.751	0	5.047	59	516	99.647	8,0
Nororiente	73.952	386.984	429.065	32.489	33.810	998	8.782	966.080	14,0

a/ Cifras en millones de pesos colombianos.
b/ Corresponde a Retención en la Fuente a título de Impuesto de Timbre Nacional, Renta e IVA.
c/ Incluye arancel, tasa especial aduanera, otros externos e IVA externo.
d/ Incluye impuestos por clasificar, riqueza, patrimonio, precios de transferencia, GMF, y gasolina y ACPM.
e/ Incluye aduanas de Cúcuta.
Nota: Cifras provisionales acumuladas a marzo de 2019, con corte a abril 24 de 2019.
Fuente: DIAN; cálculos del Banco de la República.

En cuanto al tipo de tributo, IVA y retención continuaron siendo los más importantes, además que al registrar crecimientos frente al primer trimestre del año anterior (9,5% y 14,9%, respectivamente) fueron los de mayor contribución al desempeño positivo de la región.

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

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

Sugerencias y comentarios:
atencionalciudadano@banrep.gov.co