

Los pasos hacia la reactivación de la economía colombiana

Introducción

Como es costumbre todos los años, CAMACOL llevó a cabo el Congreso Colombiano de la Construcción 2020, esta vez de manera virtual debido a las restricciones de movilidad y el desarrollo de eventos. El Congreso contó con la participación de destacados panelistas como Steve Weikal, Tal Ben Shahr, Dave Ulrich, el Ministro de Vivienda, Ciudad y Territorio, Jonathan Malagón, la Vicepresidenta de la República, Marta Lucía Ramírez, entre otros, quienes abordaron temas de interés para el sector, como la digitalización del estado, planificación de ciudades, el sector de la construcción como protagonista del futuro, perspectivas económicas y prioridades de política pública. En el ámbito económico, el congreso tuvo como invitados a Luis Fernando Mejía, director de Fedesarrollo, y Mauricio Santamaría, director de ANIF. En este informe económico se expone los principales mensajes de dichos invitados en términos de lo que ha significado la crisis COVID19 para el país, y las perspectivas de recuperación. **Pág. 1** [Seguir leyendo](#)

Contexto internacional

En el año 2019, acorde al Fondo Monetario Internacional, el crecimiento económico mundial fue de 2,9%, es decir 0,8 p.p. menos que en el año 2018 (3,7%). El comportamiento obedece a una desaceleración de la actividad económica, debilidad del comercio internacional e incertidumbre por las políticas comerciales explicadas en gran medida por la disputa comercial entre Estados Unidos y China. **Pág. 3**

[Seguir leyendo](#)

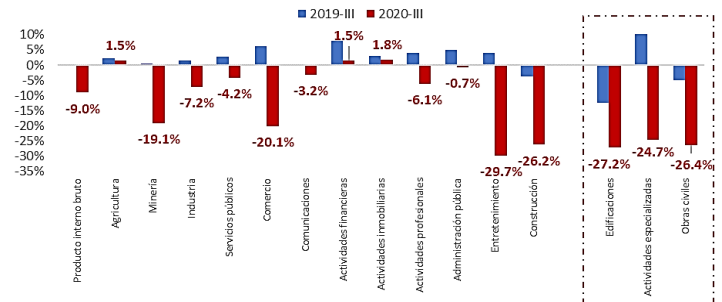
Comportamiento y perspectivas del sector constructor

Uno de los indicadores más relevantes del sector edificador son los permisos de construcción. De acuerdo con el DANE, en los últimos doce meses con corte a septiembre se licenciaron un total de 19'054.179 m² para edificaciones, cifra que corresponde a una disminución de 11,5% frente al mismo periodo del año anterior. **Pág. 7**

[Seguir leyendo](#)

Contexto nacional

Gráfico. Variación anual del PIB por rama de actividad
Tercer trimestre del año (2019 vs 2020)



Fuente: DANE- Elaboración Camacol

[Seguir leyendo](#)

Acciones de reactivación en el corto y mediano plazo

De acuerdo con el contexto del panorama general que vive la economía colombiana y la reactivación del sector de la construcción, diferentes actores del orden nacional han marcado una ruta de acciones que se deberían tener en cuenta tanto en el corto como en el mediano plazo, con el fin de abordar temas neurálgicos como el desempleo y la baja productividad. **Pág.10**

[Seguir leyendo](#)

Introducción

Como es costumbre todos los años, CAMACOL, llevó a cabo el Congreso Colombiano de la Construcción 2020, esta vez de manera virtual debido a las restricciones de movilidad y el desarrollo de eventos. El Congreso contó con la participación de destacados panelistas como Steve Weikal, Tal Ben Shahr, Dave Ulrich, el Ministro de Vivienda, Ciudad y Territorio, Jonathan Malagón, la Vicepresidenta de la República, Marta Lucía Ramírez, entre otros, quienes abordaron temas de interés para el sector, como la digitalización del estado, planificación de ciudades, el sector de la construcción como protagonista del futuro, perspectivas económicas y prioridades de política pública. En el ámbito económico, el congreso tuvo como invitados a Luis Fernando Mejía, director de Fedesarrollo, y Mauricio Santamaría, director de ANIF. En este informe económico se expone los principales mensajes de dichos invitados en términos de lo que ha significado la crisis COVID19 para el país, y las perspectivas de recuperación.

La economía internacional ha sufrido una fuerte contracción en el desarrollo de sus actividades debido a la propagación del virus SARS CoV-2, lo cual ha provocado una reducción de la producción a nivel mundial. Colombia no ha sido ajena a dicha situación: en el segundo trimestre de 2020 presenta una contracción de 15,8% en su producto interno bruto lo que implica una reducción de 18,9 puntos porcentuales (p.p.) respecto al mismo periodo del año anterior. A pesar de las caídas tan drásticas en sectores económicos como comercio, transporte, manufactura y construcción, la economía empieza a mostrar señales de recuperación a partir del segundo semestre de 2020 en indicadores como la confianza de los consumidores, la confianza industrial y una leve mejoría en la tasa de desempleo.

Es así como la reactivación completa de la economía colombiana dependerá de la evolución de la pandemia en el país, la reactivación económica tanto por el lado de la oferta como de la demanda y el comportamiento de las variables macroeconómicas¹.

El presente informe se conforma de 6 partes incluida esta introducción. En el capítulo 2 se analiza el contexto internacional, posteriormente, en el capítulo 3 se estudia la dinámica de la economía colombiana, seguido del capítulo 4 en el cual se aborda el comportamiento y las perspectivas del sector constructor. Finalmente, en la sección 5 se explican las acciones de reactivación en el corto y mediano plazo y para finalizar unas reflexiones.

La reactivación de la economía colombiana dependerá de la evolución de la pandemia y el comportamiento de las variables económicas

¹ Fedesarrollo (2020). *Prospectiva económica-tercer trimestre de 2020*. Bogotá D.C. Tomado de: https://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/4027/Prospectiva_Octubre_2020_Cap_1.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Contexto internacional

En el año 2019, acorde al Fondo Monetario Internacional, el crecimiento económico mundial fue de 2,9%, es decir 0,8 p.p. menos que en el año 2018 (3,7%). El comportamiento obedece a una desaceleración de la actividad económica, debilidad del comercio internacional e incertidumbre por las políticas comerciales explicadas en gran medida por la disputa comercial entre Estados Unidos y China. Sin embargo, a finales del año 2019 la economía mundial mostraba señales de recuperación económica, se dio una mejor perspectiva de reactivación en sectores clave como el comercio mundial, principalmente por el acuerdo comercial entre las dos potencias. Así es como se da un rendimiento significativo de los bonos soberanos, las monedas presentaron una tendencia de apreciación respecto al dólar y el precio del petróleo aumentó².

En el año 2020, a raíz del brote de Covid-19, la economía mundial presenta un *shock* de oferta y demanda debido a las acciones implementadas para la contención del virus y la reducción del consumo por parte de los hogares. Asimismo, durante los primeros meses del 2020 se da un choque de precios del petróleo entre Rusia y Arabia Saudita, los cuales al no lograr un acuerdo en los recortes de la producción de crudo provocaron un desplome de los precios del crudo hasta alcanzar un valor de \$20 dólares por barril³.

Teniendo en cuenta las proyecciones de crecimiento global establecidas para el año 2020 y las circunstancias que se han presentado a nivel mundial, especialmente la propagación del Covid-19, las proyecciones se han reevaluado y han bajado de forma sustancial su pronóstico de crecimiento. En las nuevas proyecciones establecidas se destaca la contracción de las economías avanzadas cerca del -5,8% al reflejarse una disminución sustancial del crecimiento en países como Francia (-12,8%), Italia (-10,6%) y Reino Unido (-9,8%). Sin embargo, hay una

menor desaceleración de las economías emergentes y en desarrollo (-3,3%) donde se destaca Perú (-13,9%), Argentina (-11,8%) e India (-10,3%) (Tabla 1).

Tabla 1. Pronóstico de crecimiento para la economía mundial

	2019	2020 (p)	2021 (p)
Economía mundial	2.8%	-4.4%	5.2%
Economías avanzadas	1.7%	-5.8%	3.9%
Estados Unidos	2.2%	-4.3%	3.1%
Canadá	1.7%	-7.1%	5.2%
Reino Unido	1.5%	-9.8%	5.9%
Japón	0.7%	-5.3%	2.3%
Zona Euro	1.3%	-8.3%	5.2%
Alemania	0.6%	-6.0%	4.2%
Italia	0.3%	-10.6%	5.2%
Francia	2.0%	-12.8%	7.2%
Economías emergentes y en desarrollo	3.7%	-3.3%	6.0%
China	6.1%	1.9%	8.2%
India	4.2%	-10.3%	8.8%
América Latina y el Caribe	0.0%	-8.1%	3.6%
Colombia	3.3%	-8.2%	4.0%
Brasil	1.1%	-5.8%	2.8%
Chile	1.1%	-6.0%	4.5%
México	-0.3%	-9.0%	3.5%
Perú	2.2%	-13.9%	7.3%
Argentina	-2.1%	-11.8%	4.9%

Fuente: FMI- World Economic Outlook-Octubre 2020

Contexto nacional

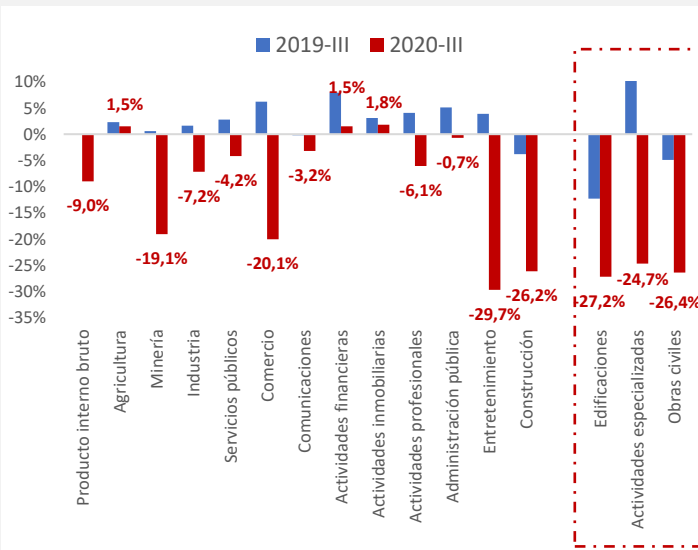
En Colombia, el producto interno bruto presentó un decrecimiento anual de -9% en el tercer trimestre de 2020. Los sectores económicos que presentan una mayor contracción son entretenimiento (-29,7%), construcción (-26,2%) y comercio (-20,1%).

² Ibím

³ Ibím

El caso específico del comportamiento del sector de la construcción obedece al decrecimiento de los rubros de edificaciones (-27,2%), obras civiles (-26,4%), y actividades especializadas (-24,7%) (Gráfico 1).

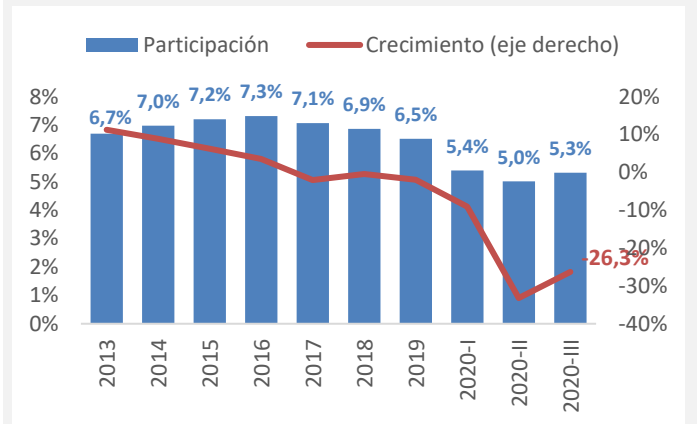
Gráfico 1. Variación anual del PIB por rama de actividad
Tercer trimestre del año (2019 vs 2020)



Fuente: DANE- Elaboración Camacol

Al analizar la participación del sector de la construcción en el total de la economía, se evidencia que ha disminuido de forma significativa a lo largo del año 2020. Lo anterior se sustenta en que en periodos anteriores tenía una participación promedio de 7% mientras que en lo corrido del año 2020 no supera un nivel de 5,4%, lo cual refleja el decrecimiento más marcado del sector construcción comparado con el agregado de la economía nacional (Gráfico 2).

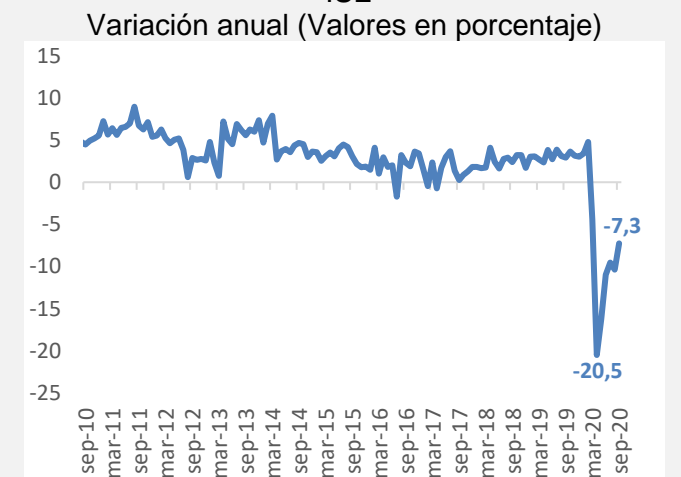
Gráfico 2. Participación y crecimiento del PIB de construcción



Fuente: DANE- Elaboración Camacol

El Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) permite proporcionar una medida de evolución de la actividad real de la economía en el corto plazo⁴. En ese orden de ideas, la disminución de la actividad económica del país obedece a una caída sustancial del valor agregado presentado especialmente en el mes de abril (-20,5%), sin embargo, a pesar de los desfavorables resultados obtenidos, las cifras mensuales tienen un comportamiento menos crítico en el mes de septiembre de 2020 al ubicarse en -7,3%, y sirve como señal de la reactivación de la economía colombiana (Gráfico 3).

Gráfico 3. Índice de Seguimiento a la Economía -ISE



Fuente: DANE- Elaboración Camacol

En el tercer trimestre de 2020 el PIB tuvo una contracción de 9%

⁴ DANE (2020). Indicador de Seguimiento a la Economía. Bogotá D.C. Tomado de: <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/indicador-de-seguimiento-a-la-economia>

ise#:~:text=El%20Indicador%20de%20seguimiento%20a,conjunto%20heterog%C3%A9neo%20de%20indicadores%20mensuales

Al desagregar el ISE por sectores económicos, las actividades primarias se contraen -9,1% para el mes de septiembre, es decir, las relacionadas con agricultura, ganadería, silvicultura y actividades de minería. En el caso de las actividades secundarias, se observa que a pesar de la contracción dada en abril (-43,6%) tiene un comportamiento favorable al alcanzar un nivel en septiembre de -12,9% y se espera continuar con una senda positiva en lo corrido del año. Por último, las actividades terciarias muestran señales de mejoría leves, al ubicarse en -5,4% en el mes de septiembre después de alcanzar niveles de deterioro de -16,1% en el mes de abril. (Tabla 2).

Tabla 2. Indicador de Seguimiento a la Economía por actividades económicas

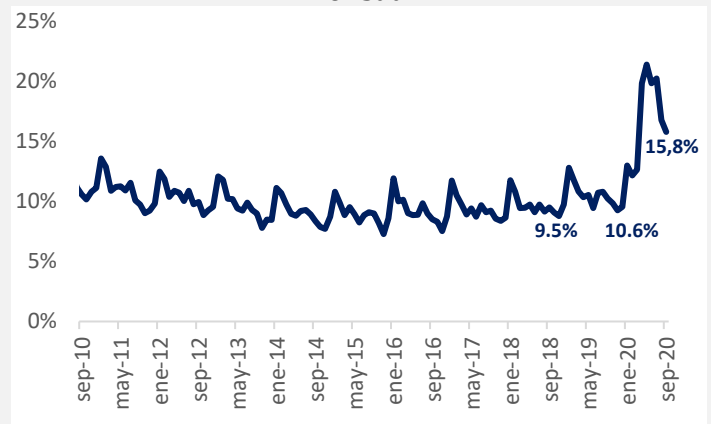
Valores en porcentaje

	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
Actividades primarias (1)	2.3	7.4	-1.8	-11.4	-10.7	-7.2	-5.2	-8.2	-9.1
Actividades secundarias (2)	-0.1	-0.1	-10.1	-43.6	-28.0	-13.4	-14.5	-14.8	-12.9
Actividades terciarias (3)	4.6	5.5	-3.4	-16.1	-14.0	-10.9	-8.9	-9.5	-5.4
ISE	3.4	4.8	-4.4	-20.5	-16.2	-11.0	-9.5	-10.4	-7.3

Fuente: DANE- Elaboración Camacol

La baja productividad de la economía colombiana ha afectado de forma directa el comportamiento del mercado laboral del país, mostrando signos de deterioro significativo en la tasa de desempleo que se mantiene en niveles históricamente altos. En este sentido, en el mes de septiembre la tasa de desempleo alcanzó un nivel de 15,8%, es decir, 5,5 p.p. superior a la tasa registrada en el mismo periodo del año anterior (10,2%), esto implica la pérdida de cerca de 1'998 mil empleos, lo que se traduce en un fuerte deterioro de los ingresos de diferentes hogares colombianos (Gráfico 4).

Gráfico 4. Tasa de desempleo- Total nacional Mensual



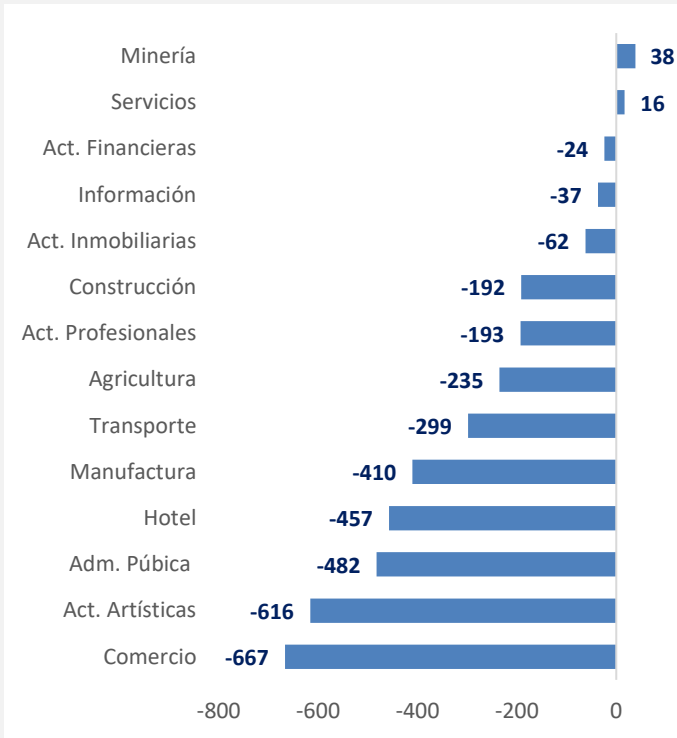
Fuente: DANE- Elaboración Camacol

En un análisis detallado de la generación o la destrucción de empleo por sectores económicos, acorde a los datos obtenidos para el trimestre móvil con corte a septiembre, se observa que únicamente minería y servicios han logrado generar empleo, mientras que la crisis se acentúa en los sectores de comercio, actividades artísticas y administración pública (Gráfico 5).

La tasa de desempleo en el mes de septiembre de 2020 se ubicó en 15,8%

Gráfico 5. Generación o destrucción del empleo por sector económico- Total nacional

Cifras en miles

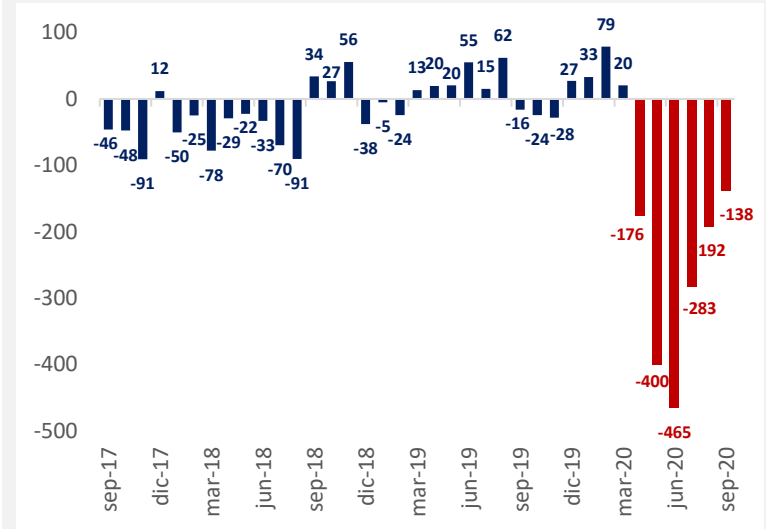


Fuente: DANE- Elaboración Camacol

Por su parte, el sector de la construcción es uno de los grandes dinamizadores de la economía colombiana, ya que sus encadenamientos productivos jalonan cerca de 36 sectores⁵, es así, como tiene gran importancia en la generación de empleo. Sin embargo, producto de la crisis sanitaria provocada por el Covid-19 ha desacelerado su ritmo de creación de puestos de trabajo, especialmente en el periodo abril-junio, cuando gran parte de las obras de construcción entraron en estado paralizado y un gran número de empleados cesaron sus actividades laborales. La reactivación del sector ha sido moderada, pero muestra señales positivas en el corto plazo. Es así como para el trimestre móvil con corte a septiembre de 2020 el número de ocupados en el sector de la construcción se situó en 1,3 millones de trabajadores, 9,1% menos que el mismo periodo del 2019 pero 4,6% más que el periodo inmediatamente anterior (Gráfico 6).

Gráfico 6. Generación o destrucción anual del empleo en la construcción- Total nacional

Cifras en miles



Fuente: DANE- Elaboración Camacol

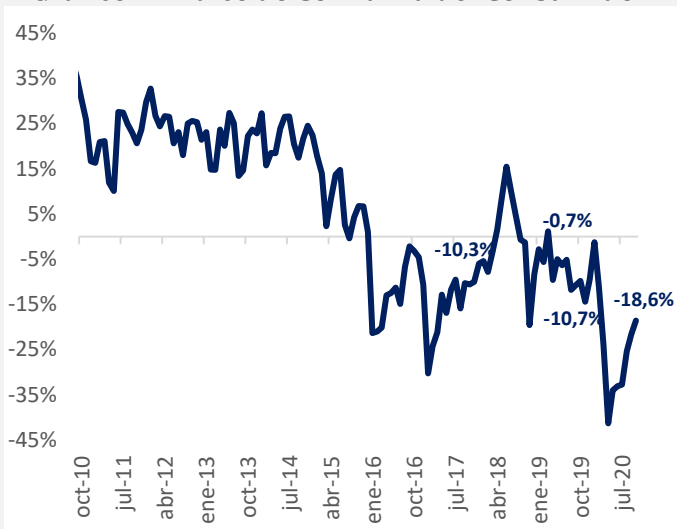
De igual manera, teniendo en cuenta la importancia de las decisiones de los consumidores, se analiza el comportamiento del Índice de Confianza del Consumidor elaborado por Fedesarrollo. En ese sentido, para el mes de octubre de 2020 fue de -18,6%, cifra que se ubica 8,8 p.p. por debajo del reportado en el mismo mes de 2019 (-9,8%). y 3 p.p. por encima del nivel observado en el mes anterior (-21,6%) (Gráfico 7).

El índice de Confianza del consumidor en el mes de octubre de 2020 fue de -18,6%

⁵ Camacol (2019). *La importancia de los encadenamientos productivos en el sector de la construcción*. Informe Económico 106. Bogotá D.C.

Tomado de: <https://camacol.co/sites/default/files/info-sectorial/Informe%20economico%20106%20VF.pdf>

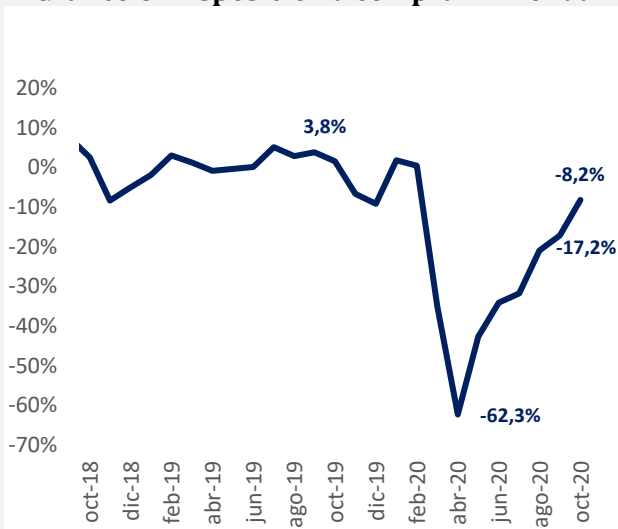
Gráfico 7. Índice de Confianza del Consumidor



Fuente: Fedesarrollo- Elaboración Camacol

Al analizar con más detalle el Índice de Confianza del Consumidor, se destaca el comportamiento de la disposición para adquirir vivienda que para el mes de octubre se ubicó en -8,2% es decir, 9,7 p.p. por debajo del dato del mismo mes de 2019 (1,5%), pero representa una recuperación significativa frente al mínimo histórico registrado en abril 2020 (Gráfico 8).

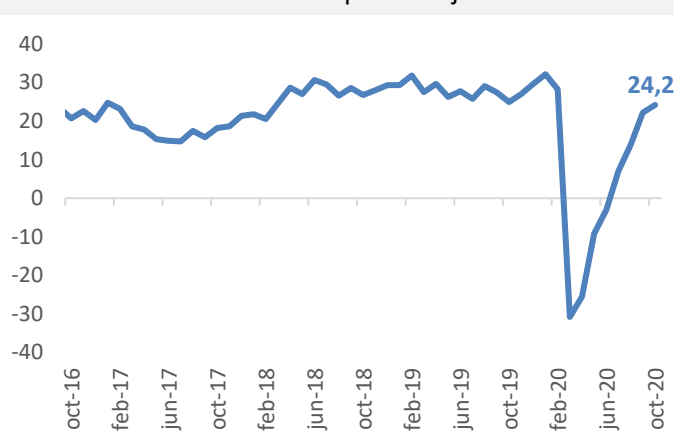
Gráfico 8. Disposición a comprar vivienda



Fuente: Fedesarrollo- Elaboración Camacol

Lo anterior, obedece a un mejor comportamiento mensual reflejado en la disminución del nivel de existencias (4,8 p.p.) y el aumento de la situación económica actual de la empresa o negocio (6,1 p.p.) mientras que el indicador de expectativas de situación económica para el próximo semestre se reduce en 4,9 p.p., (Gráfico 9).

Gráfico 9. Índice de Confianza Empresarial
Valores en porcentaje



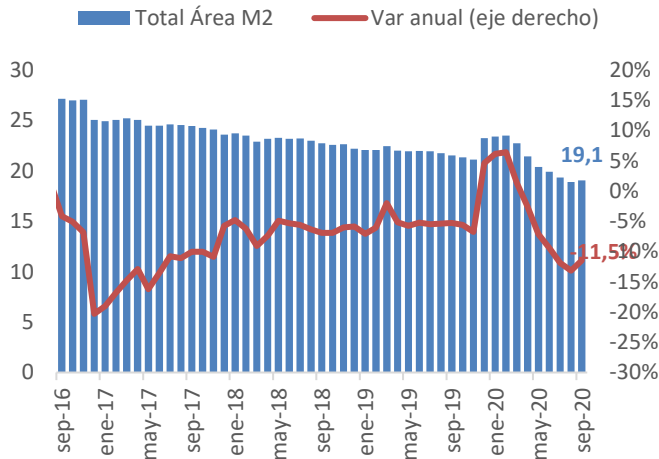
Fuente: Fedesarrollo- Elaboración Camacol

Comportamiento y perspectivas del sector constructor

Uno de los indicadores más relevantes del sector edificador son los permisos de construcción. De acuerdo con el DANE, en los últimos doce meses con corte a septiembre se licenciaron un total de 19'054.179 m² para edificaciones, cifra que corresponde a una disminución de 11,5% frente al mismo periodo del año anterior. Las licencias con destino residencial corresponden a 15'022.058 con una reducción de 7,8% anual y el destino no residencial 4'032.121 con una contracción de 22,9% (Gráfico 10).

El índice de confianza empresarial para el mes de octubre se ubicó en 24,2% con una reducción de anual de 2,8% y un incremento de 9% mensual.

Gráfico 10. Licencias de la construcción
Doce meses-cifras en millones



Fuente: DANE- Elaboración Camacol

El área aprobada para vivienda presentó una disminución de 7,8% correspondiente a 15'022.058m² licenciados. El segmento No VIS es el de mayor metraje licenciado con 9'255.473 m², pero presenta una contracción de 20,3% en los últimos doce meses con corte a septiembre de 2020. Por otro lado, VIS (no VIP), muestra una dinámica creciente, fue uno de los pocos segmentos en presentar tasas de crecimiento positivas, con una variación de 25,8% (Tabla 3).

Los destinos diferentes a vivienda sumaron 4'032.121 m², equivalentes a una reducción de 22,9% anual. Al interior de este segmento se registró crecimiento positivo en los licenciamientos con destino a hoteles (18,8%) y hospitales (8%). Todos los demás destinos presentaron caídas en el área licenciada del acumulado doce meses. Los licenciamientos de edificaciones de *otros*, social y religioso presentaron las mayores reducciones anuales (-66%, -51,3% y -50,4% respectivamente).

Tabla 3. Licencias de construcción por destino
Doce meses a septiembre

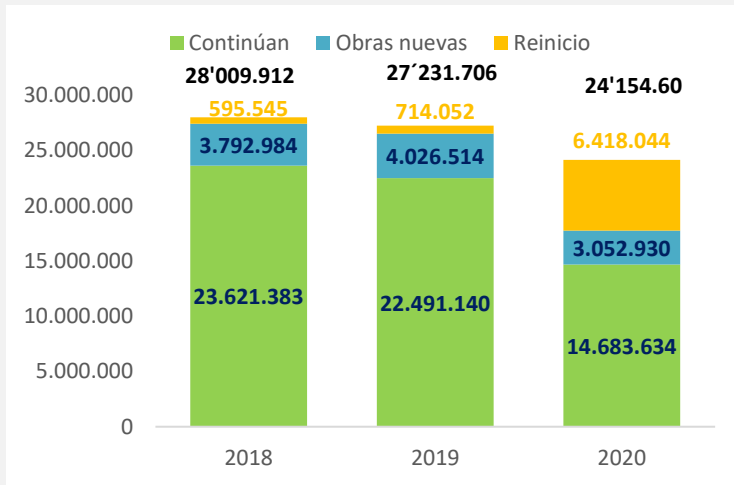
Destinos	Doce Meses		Variación anual %
	sep-19	sep-20	
Vivienda	16,300,717	15,022,058	-7.8%
No VIS	11,609,391	9,255,473	-20.3%
VIS (Sin VIP)	4,116,395	5,178,976	25.8%
VIP	574,931	587,609	2.2%
No residencial	5,226,382	4,032,121	-22.9%
Hotel	250,914	298,120	18.8%
Hospital - Asistencial	307,416	332,121	8.0%
Bodega	578,077	566,310	-2.0%
Industria	389,642	326,808	-16.1%
Administración Pública	140,483	114,775	-18.3%
Comercio	1,959,510	1,458,730	-25.6%
Oficina	505,921	321,636	-36.4%
Educación	743,943	447,633	-39.8%
Religioso	96,720	47,933	-50.4%
Social - Recreacional	216,477	105,390	-51.3%
Otros	37,279	12,665	-66.0%
Total Área	21,527,099	19,054,179	-11.5%

Fuente: DANE- Elaboración Camacol

A partir de datos suministrados por el Censo de Edificaciones (CEED), en el tercer trimestre de 2020 el área total en proceso presentó una caída de -11,3% explicada principalmente por la contracción de -34,7% del área que continúa en proceso y en 24,2% el área nueva. Por su parte, la variación del área que reinicia se expande en 798,8% producto del reinicio de actividades en obras de edificaciones (Gráfico 11).

Las licencias de construcción con corte doce meses a septiembre de 2020 alcanzaron un volumen de 15'022.058 m²

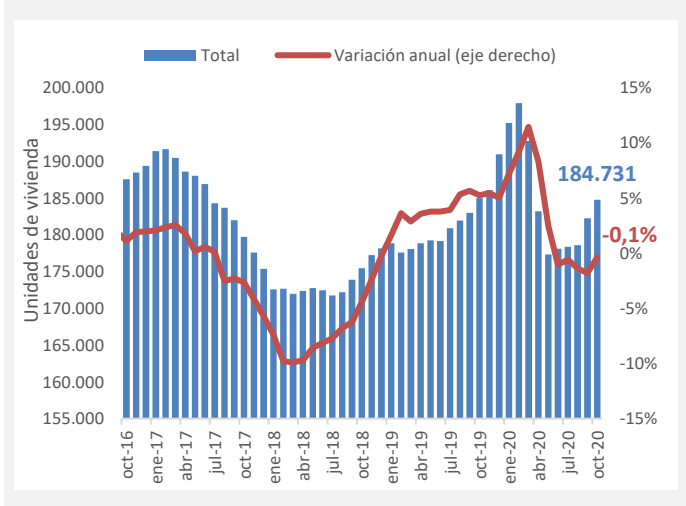
Gráfico 11. Censo de Edificaciones- Área en proceso
Tercer trimestre del año



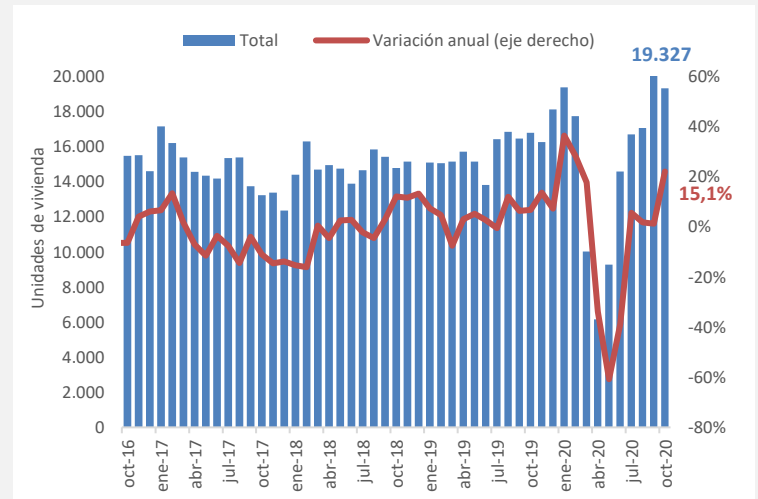
Fuente: DANE- Elaboración Camacol

Las ventas de vivienda doce meses con corte a octubre alcanzaron 184.731 unidades lo que implica un leve decrecimiento de 0,1% anual. Ahora, al observar el comportamiento de las ventas mensuales, se evidencia un resultado satisfactorio en su comercialización, a pesar de los bajos niveles alcanzados en el periodo marzo-mayo debido al cierre de salas de ventas. Para el mes de octubre se alcanza un nivel de 19.327 unidades vendidas (crecimiento de 15,1% respecto al mismo periodo del año anterior) y queda claro que la recuperación de la comercialización ha sido en forma de V (Gráfico 12).

Gráfico 12. Ventas de vivienda nueva
Panel a. Valores doce meses



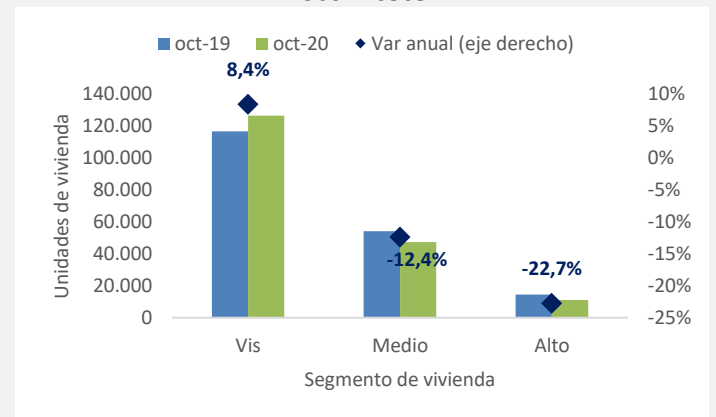
Panel b. Valores mensuales



Fuente: Coordinada Urbana- Elaboración Camacol

Ahora, al discriminar las ventas de vivienda por segmentos, se observa que el segmento VIS abarca cerca del 68,3% de las ventas, siendo el gran dinamizador, seguido del segmento medio con 25,6% y alto con 6,0% (Gráfico 13).

Gráfico 13. Ventas de vivienda nueva por segmentos
Doce meses



Fuente: Coordinada Urbana- Elaboración Camacol

Los desembolsos para la adquisición de vivienda dan cuenta del valor del crédito que la entidad crediticia otorga para la compra del bien. En ese sentido, a pesar de la contracción que se presentó en los desembolsos de vivienda durante el periodo marzo-agosto de 2020, se empieza a ver una reactivación moderada, ya que para el mes de septiembre los desembolsos en el segmento

VIS alcanzaron un valor 284.563 millones con un incremento anual de 49,2% mientras que en el segmento No Vis se logró un desembolso de 901.839 millones con un decrecimiento moderado correspondiente a 15,9% (Gráfico 14).

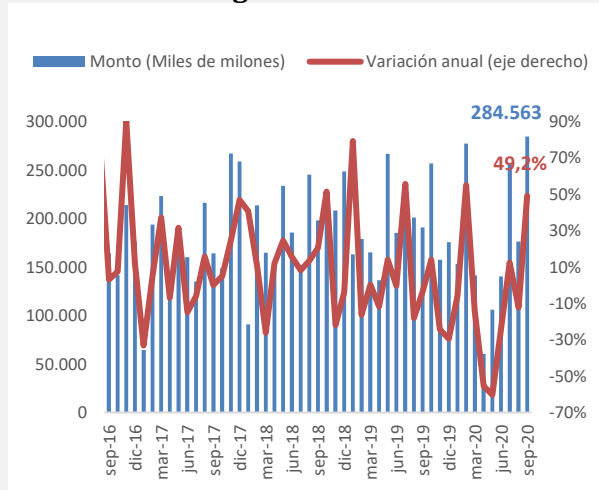
Acciones de reactivación en el corto y mediano plazo

De acuerdo con el contexto del panorama general que vive la economía colombiana y la reactivación del sector de la construcción, diferentes actores del orden nacional han marcado una ruta de acciones que se deberían tener en cuenta tanto en el corto como en el mediano plazo, con el fin de abordar temas neurálgicos como el desempleo y la baja productividad.

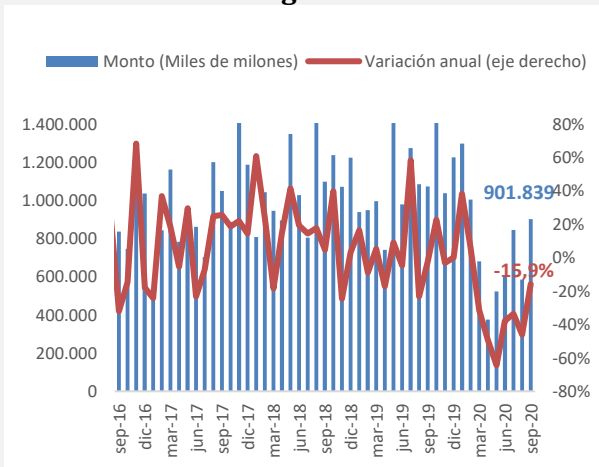
Acorde con lo anterior, el director de Fedesarrollo, Luis Fernando Mejía⁶, plantea que las barreras institucionales explican el bajo desempeño de la productividad en el país, las cuales se focalizan en:

1. **Barreras institucionales:** Se debe mitigar el riesgo de rechazo de contratos, el imperio de la ley y controlar la corrupción. Es así como a pesar de que se han presentado mejoras en la calidad de las instituciones, al comparar a Colombia con sus pares regionales está por debajo teniendo presente el Índice PRS7. Para el año 2019, Colombia tuvo un puntaje de 2,16% mientras que en Latinoamérica es de 2,59%, Asia 3%, Europa 4,2% y Estados Unidos 4,59% y en la percepción de la corrupción en las instituciones públicas en el año 2017, Colombia alcanza un nivel de 3,7% mientras que Latinoamérica de 4,2% y Asia de 4,5%.
2. **Barreras a la competencia:** Se analizan componentes como barreras a la entrada, políticas y leyes de competencia y protección comercial. Al analizar el índice de concentración de Herfindahl-Hirschman para el año 2018, arroja una concentración moderada en sectores como salud, finanzas, servicios públicos y actividades profesionales y una alta concentración especialmente en los sectores de actividades inmobiliarias y explotación de minas y canteras.

Gráfico 14. Valor de los desembolsos de vivienda
Panel a. Segmento VIS



Panel b. Segmento No Vis



Fuente: Superfinanciera- Elaboración Camacol

⁶ Mejía, L.F. (2020). *Perspectivas económicas y prioridades de política pública*. Fedesarrollo. Bogotá D.C. Tomado de: <https://camacol.co/sites/default/files/PERSPECTIVAS%20ECON%2093MICAS%20Y%20PRIORIDADES%20DE%20POL%208DTICA%20P%209ABLICA%20-%20FEDESARROLLO.pdf>

⁷ El Índice PRS es el promedio de los componentes: Imperio de la ley, calidad de la burocracia y control de la corrupción.

3. **Barreras al mercado de capital:** Analiza la estructura tributaria, la inversión en infraestructura y el mercado crediticio. En Colombia persiste una baja profundización en el sector financiero y del mercado bursátil ya que el crédito del sector privado como proporción del PIB en Colombia es de 50% mientras que en la OCDE es de 139% y un margen de intermediación alto frente a la OCDE que es de 2,7% mientras en el país es de 7%.
4. **Barreras en el mercado de trabajo:** Se basa en los componentes de legislación laboral, bono demográfico y acumulación del capital humano. La regulación laboral impone altos costos salariales y un salario mínimo alto frente al promedio de la región y a la productividad de dicho factor productivo.
5. **Barras en el mercado de tierras:** Concierno la concentración de propiedad de la tierra, uso ineficiente del suelo y la protección comercial. En Colombia se evidencia una alta concentración de la tierra (Gini 0,76), elevada protección comercial agrícola y un uso ineficiente.

Asimismo, teniendo en cuenta las barreras que se presentan en el país, existe la necesidad de priorizar reformas centrales en la próxima década que se concentren en⁸:

1. Fortalecimiento de las instituciones que involucra reformas a la justicia y a la política, así como la generación de mecanismos efectos de transparencia y control a la corrupción.
2. Profundización a la competencia, a través d una menor protección comercial tanto arancelaria como no arancelaria y medidas para reducir otros costos de comerciar.
3. Un aumento de la inversión pública en proyectos de infraestructura.
4. Una reforma en el mercado laboral, con

elementos como menores costos no salariales y un sistema de protección social financiado con impuestos generales que elimine la exclusión actual del 60% de los trabajadores.

5. Un esfuerzo público-privado que permita apalancar mayores inversiones en investigación y desarrollo.

A su vez, Mauricio Santamaría, presidente de ANIF, propone que se debe realizar una reforma fiscal de fondo con el fin de avanzar en un sistema tributario con un mayor recaudo, progresividad y eficiencia⁹, debido a que el país tiene un déficit fiscal estructural de al menos 2% del PIB. Después de la crisis atribuida al COVID-19, el déficit incrementó entre el 8%-10% del PIB para el 2030, por tanto, se requiere:

Tabla 4. Reforma en materia fiscal

Exenciones y beneficios tributarios	Eliminar aquellas que no tengan sustento económico. Se estima que las exenciones y los beneficios tienen un costo cercano a los \$80 billones (8% del PIB). La Ley de Financiamiento creó una Comisión para estudiar los beneficios vigentes en el sistema tributario nacional.
Ampliar la base de personas naturales contribuyentes	Tasa marginal progresiva
Unificar la tasa de IVA y eliminar las exenciones	Incluidas aquellas de la canasta familiar teniendo en cuenta los logros recientes en el mecanismo de devolución del IVA a las familias vulnerables.

Fuente: ANIF

Asimismo, se plantea las siguientes acciones con el fin de mitigar la alta tasa de desempleo que se vive en el país y reactivar de forma paulatina la vida productiva:

⁸ Santamaría, M (2020). *Perspectivas económicas y prioridades de política pública*. ANIF. Bogotá D.C. Tomado de: <https://camacol.co/sites/default/files/PERSPECTIVAS%20ECON%20Y%20PRIORIDADES%20DE%20POL%20Y%20TICA%20PUBLICA%20-%20ANIF.pdf>

⁹ Santamaría, M (2020). *Perspectivas económicas y prioridades de política pública*. ANIF. Bogotá D.C. Tomado de: <https://camacol.co/sites/default/files/PERSPECTIVAS%20ECON%20Y%20PRIORIDADES%20DE%20POL%20Y%20TICA%20PUBLICA%20-%20ANIF.pdf>

Tabla 5. Acciones para la reactivación del empleo

Inmediato plazo	Apertura de los sectores económicos (excluyendo aquellos que impliquen aglomeración) teniendo en cuenta las condiciones de bioseguridad contempladas por el Gobierno Nacional.
Corto plazo	El Gobierno Nacional, en coordinación con los administradores locales, debe impulsar la ejecución de obras de infraestructura pública y programas de vivienda. Se busca habilitar los recursos regalías.
Mediano plazo	Acelerar la ejecución de proyectos de infraestructura de mayor importancia, como la finalización de obras 4G y el comiendo de 5G. A su vez, la modernización y ampliación de aeropuertos y puertos y la ejecución del Metro de Bogotá.
Largo plazo	Tramitar reformas focalizadas en temas tributarios, laboral, pensional.

Fuente: ANIF-Elaboración Camacol

En relación con las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional con el fin de reactivar el sector de la construcción se destacan:

- **Coberturas VIS y No Vis:** La destinación de 100.000 unidades de viviendas para el sector VIS, es decir, focalizadas en hogares que tengan ingresos inferiores a los 4 SMLV y 100.000 unidades para el segmento No Vis por un valor del inmueble inferior a 500 SMLV.
- **Subsidios Mi Casa Ya:** Es un programa que va dirigido a los hogares colombianos que tengan un ingreso inferior a los 8 SMLV y con lo cual se busca ayudar al cierre financiero. En ese sentido, se brinda un subsidio que oscila entre los 20-30 SMLV dependiendo del rango de ingreso de los hogares y adicionalmente la cobertura a la tasa de interés correspondiente a este segmento.

- **Garantías a los créditos hipotecarios:** A través del Fondo Nacional de Garantías (FNG), se garantizan los créditos hipotecarios de los hogares colombianos frente a la entidad financiera que otorga el préstamo. La garantía cubre hasta el 80% del saldo de la deuda en el caso de vivienda VIS y hasta el 70% en vivienda No Vis.

Reflexiones finales

La propagación del Covid-19 a lo largo del mundo ha provocado el desplome de economías tanto avanzadas como emergentes. Por su parte, Colombia no ha sido ajena a los efectos producidos por el Covid-19 ya que, con el fin de mitigar la propagación del virus en la población colombiana, se tomaron medidas como las restricciones a la movilidad y la suspensión de las actividades laborales en muchos sectores. Lo anterior causó la contracción del PIB para el tercer trimestre de 2020 en 9%, perjudicó el empleo, la confianza de los consumidores, entre otras variables.

Teniendo en cuenta el panorama y con el fin de reactivar de forma segura la economía colombiana, el Gobierno Nacional ha planteado una serie de medidas que han promovido el consumo de los hogares (día sin IVA), subsidios a las personas y las empresas y acciones específicas al sector de la construcción como la generación de subsidios para la adquisición de vivienda nueva tanto en el segmento Vis como No Vis.

Asimismo, diferentes actores económicos han planteado una serie de recomendaciones de política pública como una reforma fiscal y acciones para la reactivación del empleo que permitan un mejor desenvolvimiento y adaptabilidad económica que ayude a enfrentar la crisis sanitaria que aún persiste. Es así como se espera un mejor panorama para el año 2021 y una senda de crecimiento económica positiva respecto a lo presentado en el año 2020.

Indicadores económicos de la construcción

Variación porcentual anual

a	Valores	Fecha	2020 - III	2020 - II	2019 - III
I. PIB 1/*					
Total (1)	202.513		-8,82%	-15,79%	3,48%
Construcción	10.784		-26,27%	-31,70%	-3,74%
a. Edificaciones	5.124	sep-20	-27,21%	-38,71%	-12,22%
b. Obras civiles	3.629		-24,73%	-18,81%	12,97%
c. Actividades especializadas	2.076		-26,47%	-32,74%	-4,91%
			Anual	Tres meses atrás	Un Año atrás
	Valores	Fecha	Jul 20- Sep 20	Abr 20- Jun 20	Jul 18- Sep 19
II. Número de ocupados 2/*					
Nacional	19.304		-12,89%	-21,82%	-1,81%
Construcción	1.382	sep-20	-9,06%	-30,37%	-1,04%
Trece áreas: Nacional	9.169		-15,68%	-24,16%	-0,24%
Trece áreas: Construcción	682		-17,85%	-29,74%	3,14%
	Valores	Fecha	Jul 20- Sep 20	Abr 20- Jun 20	Jul 18- Sep 19
III. Licencias 3/* (2)					
Totales	1.858.656		10,46%	-27,74%	-11,19%
Vivienda	1.395.407		12,02%	-28,03%	-12,25%
a. VIS	506.612		35,93%	17,85%	-16,88%
b. No VIS	795.454		-7,77%	-44,55%	-6,54%
Otros destinos	463.249	sep-20	6,04%	-26,86%	-8,02%
a. Industria	73.474		259,16%	-44,59%	-64,11%
b. Oficina	104.042		31,86%	-80,98%	66,02%
c. Bodega	35.659		-15,41%	-21,49%	167,84%
d. Comercio	117.583		-24,93%	11,18%	3,95%
e. Otros	132.491		-4,48%	-32,99%	-32,01%

	Valores	Fecha	Jul 20- Sep 20	Abr 20- Jun 20	Jul 18- Sep 19
IV. Cemento 4/**					
Producción	1.148.007	sep-20	4,94%	-4,69%	0,97%
Despachos	1.131.203		4,90%	-7,59%	4,61%
	Valores	Fecha	Ago 20- Oct 20	May 20- Jul 20	Ago 18- Oct 19
V. Índice Costos Construcción (ICCV) *					
Total	255		3,66%	3,45%	2,88%
Materiales	246	oct-20	3,72%	3,72%	2,56%
Mano de Obra	282,8		3,26%	3,26%	3,72%
Maquinaria	208,5		1,06%	1,06%	1,71%
	Valores	Fecha	2020 - III	2020 - II	2019 - III
VI. Índice Precios Vivienda Nueva 5/					
Vivienda	144,3	sep-20	4,17%	4,96%	5,75%
	Valores	Fecha	Ago 20- Oct 20	May 20- Jul 20	Ago 18- Oct 19
VII. Inflación *					
IPC Total	105,23	oct-20	1,74%	1,97%	3,86%
	Valores	Fecha	Jul 20- Sep 20	Abr 20- Jun 20	Jul 18- Sep 19
VIII. Total Comercio Minorista*					
Índice	98,4	sep-20	-0,13%	-14,16%	-14,76%
	Valores	Fecha	Jul 20- Sep 20	Abr 20- Jun 20	Jul 18- Sep 19
IX. Encuesta mensual de Comercio al por menor *					

Índice de ventas reales totales sin combustible	99	sep-20	0,45%	-11,92%	-15,52%
Índice de ventas reales art. Ferretería y pinturas	109,9		7,23%	-10,87%	-15,44%
	Valores	Fecha	Jun 20- Ago 20	Mar 20- May 20	Jun 18- Ago 19
X. Financiación 6/***					
Carta hipotecaria + titularizaciones	72,2	ago-20	4,50%	5,24%	6,07%
	Valores mensuales y agregados	Fecha	Ago 20- Oct 20	May 20- Jul 20	Ago 18- Oct 19
Desembolsos (cifras en millones de pesos)					
a. Constructor	285		-39,72%	-28,11%	-12,94%
b. Individual	1.135		-46,78%	-27,52%	24,22%
1. VIS (agregado)	352	oct-20	-24,71%	2,60%	29,30%
2. No VIS (agregado)	783		-52,98%	-35,94%	22,87%
i. Pesos (agregado)	952		-49,05%	-42,76%	19,16%
ii. UVR (agregado)	183		-43,17%	-23,08%	23,03%
	Valores	Fecha	oct. 20	jul. 20	oct. 19
XI. Tasas de interés hipotecarias (%) ***					
Adquisición					
a. Pesos VIS			11,48%	11,68%	11,37%
b. Pesos No VIS			9,88%	10,34%	10,35%
1. UVR VIS			8,47%	8,43%	7,68%
2. URV No VIS		oct-20	7,43%	7,33%	7,25%
Construcción					
c. Pesos VIS			8,35%	12,27%	11,99%
d. Pesos No VIS			9,39%	9,96%	10,04%
3. UVR VIS			4,36%	4,83%	5,07%
4. URV No VIS			4,67%	5,03%	5,34%

Condiciones de uso

La Cámara Colombiana de la Construcción procura que los datos suministrados en la serie titulada “Informe Económico”, publicada en su página web y/o divulgada por medios electrónicos, mantengan altos estándares de calidad. Sin embargo, no asume responsabilidad alguna desde el punto de vista legal o de cualquier otra índole, por la integridad, veracidad, exactitud, oportunidad, actualización, conveniencia, contenido y/o usos que se den a la información y a los documentos que aquí se presentan.

La Cámara Colombiana de la Construcción tampoco asume responsabilidad alguna por omisiones de información o por errores en la misma, en particular por las discrepancias que pudieran encontrarse entre la versión electrónica de la información publicada y su fuente original.

La Cámara Colombiana de la Construcción no proporciona ningún tipo de asesoría. Por tanto, la información publicada no puede considerarse como una recomendación para la realización de operaciones de construcción, comercio, ahorro, inversión, ni para ningún otro efecto.

Los vínculos a otros sitios web se establecen para facilitar la navegación y consulta, pero no implican la aprobación ni responsabilidad alguna por parte de la Cámara Colombiana de la Construcción, sobre la información contenida en ellos. En consideración de lo anterior, la Cámara Colombiana de la Construcción por ningún concepto será responsable por el contenido, forma, desempeño, información, falla o anomalía que pueda presentarse, ni por los productos y/o servicios ofrecidos en los sitios web con los cuales se haya establecido un enlace.

Se autoriza la reproducción total o parcial de la información contenida en esta página web o documento, siempre y cuando se mencione la fuente.

Presidente Ejecutiva:
Sandra Forero Ramírez

Vicepresidente Desarrollo Sectorial:
Edwin Chiriví Bonilla

Editor:
Adriana Ivonne Cárdenas

Investigadores:
Ana María Olaya Medina
Santiago Plazas

Cámara Colombiana de la
Construcción - CAMACOL.
Carrera 19 No.90-10. Tel.
743 0265, fax: 743 0265
Ext 1101. Bogotá,
Colombia. Correo
electrónico:
acardenas@camacol.org.c
o Visítenos:
www.camacol.co

ISSN 2011-7444
PF02-PEE-01-V3



CAMACOL
CÁMARA COLOMBIANA
DE LA CONSTRUCCIÓN