

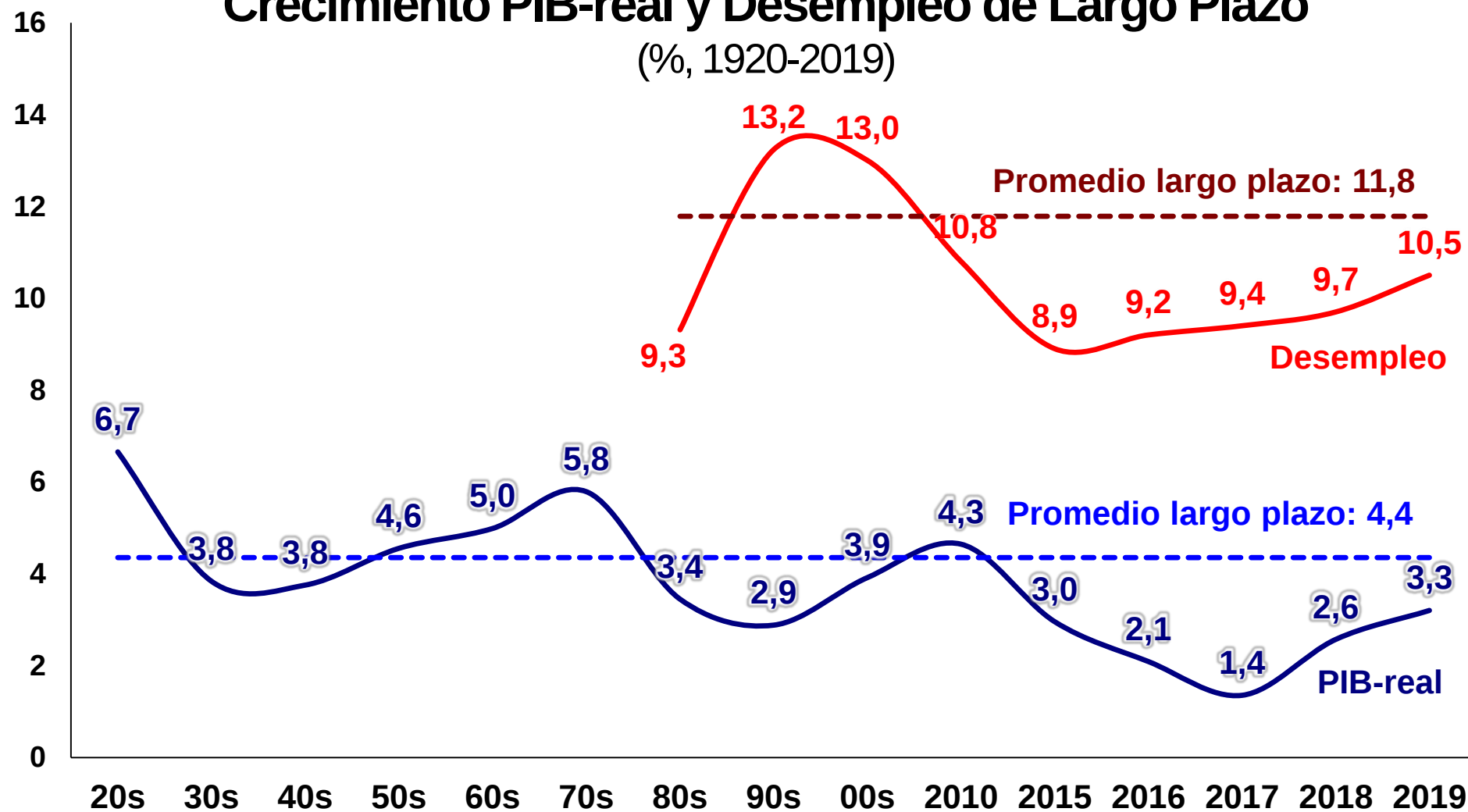
Colombia: Un país que avanza

Mauricio Santa María S.
Presidente
4 de marzo de 2020

Colombia ha tenido baja volatilidad en su crecimiento económico, con crisis solo en 1934 (-2,1%) y 1999 (-4,2%).

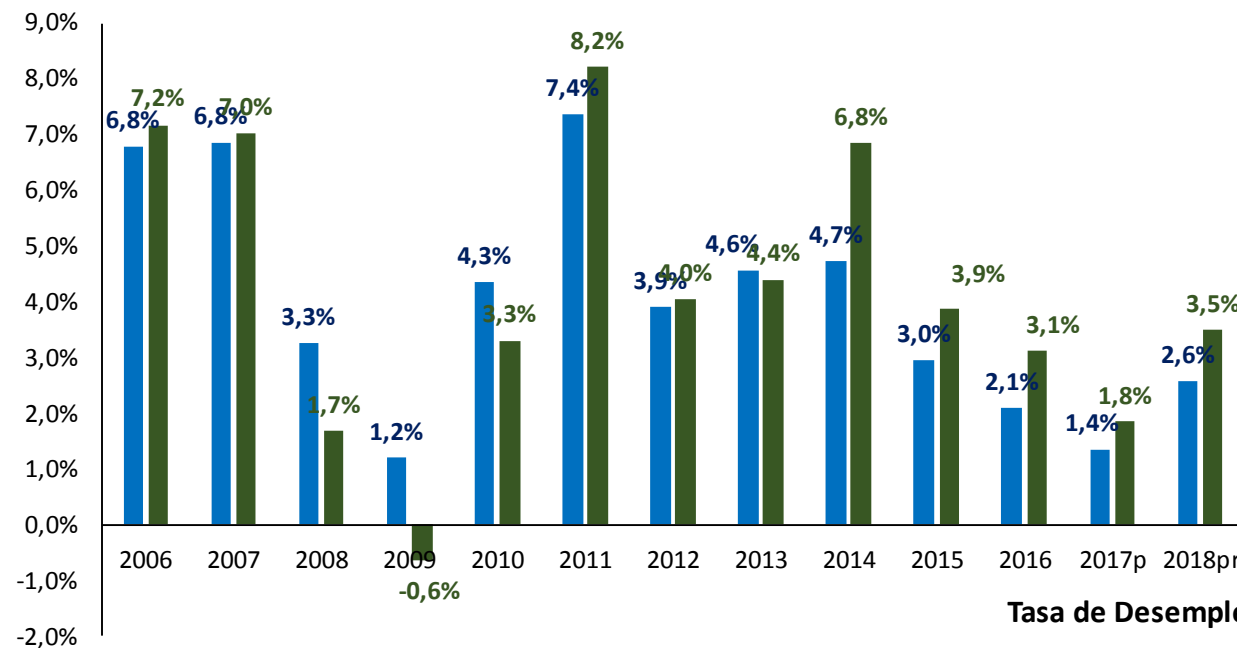
Crecimiento PIB-real y Desempleo de Largo Plazo

(%, 1920-2019)



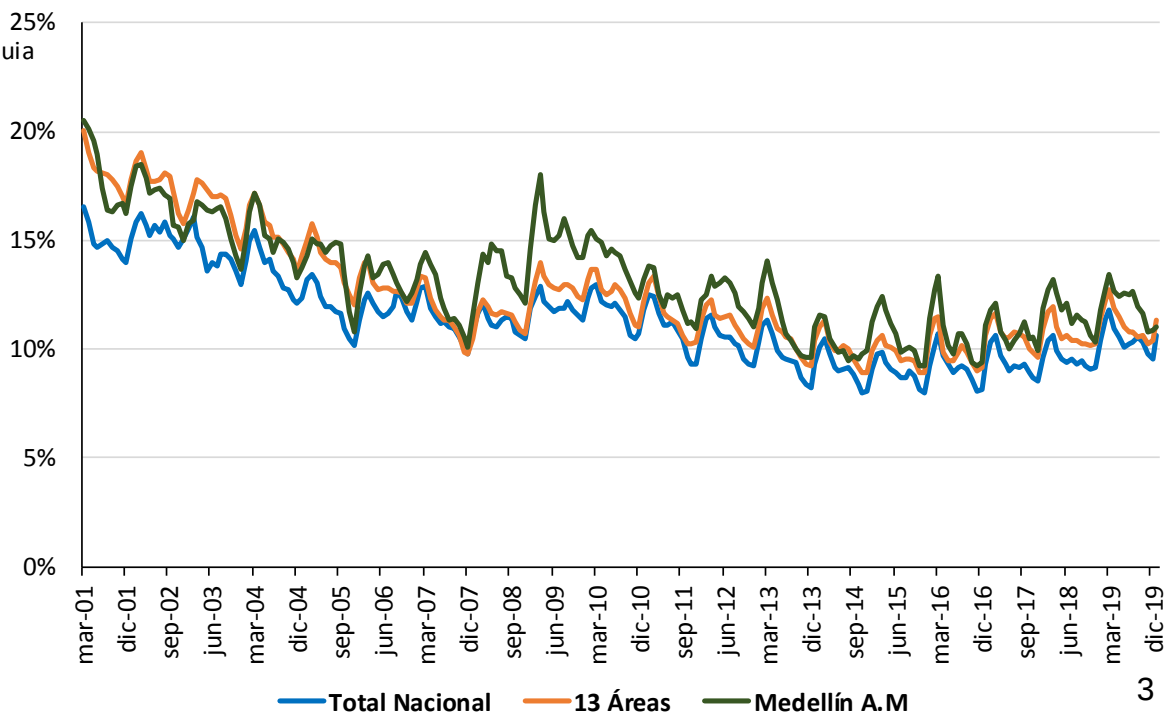
Crecimiento anual del PIB (%), 2006 -2018

En los últimos años el crecimiento económico de Antioquia ha sido mayor que el Total Nacional



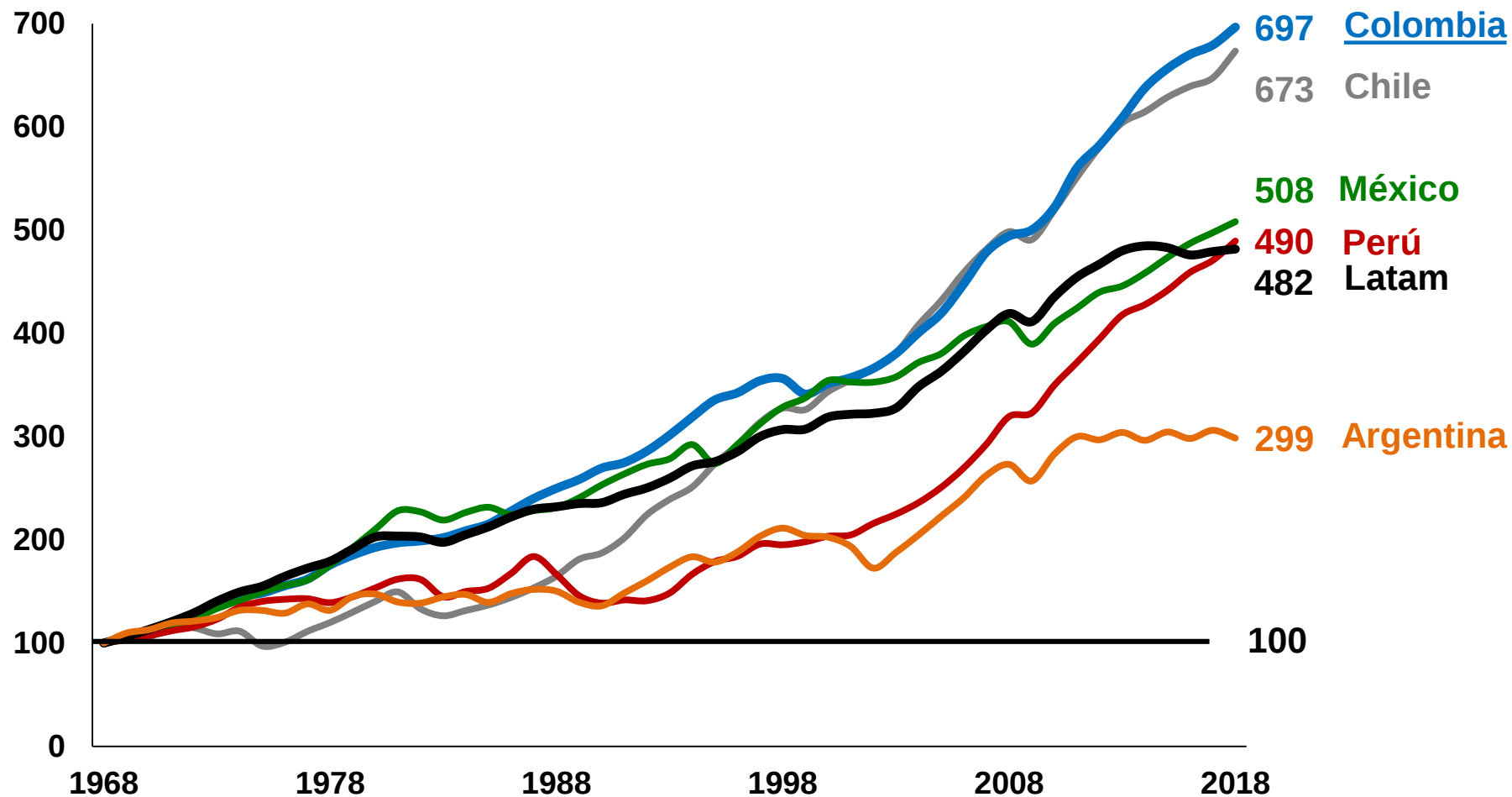
Tasa de Desempleo (trimestre móvil), 2001-2019

Empezando la década la Tasa de Desempleo de Medellín A.M estuvo por encima del total nacional y 13 áreas. Desde el 2018 se ha ido acercando y el en último registro se ubicó a 0,4 p.p del Total Nacional.



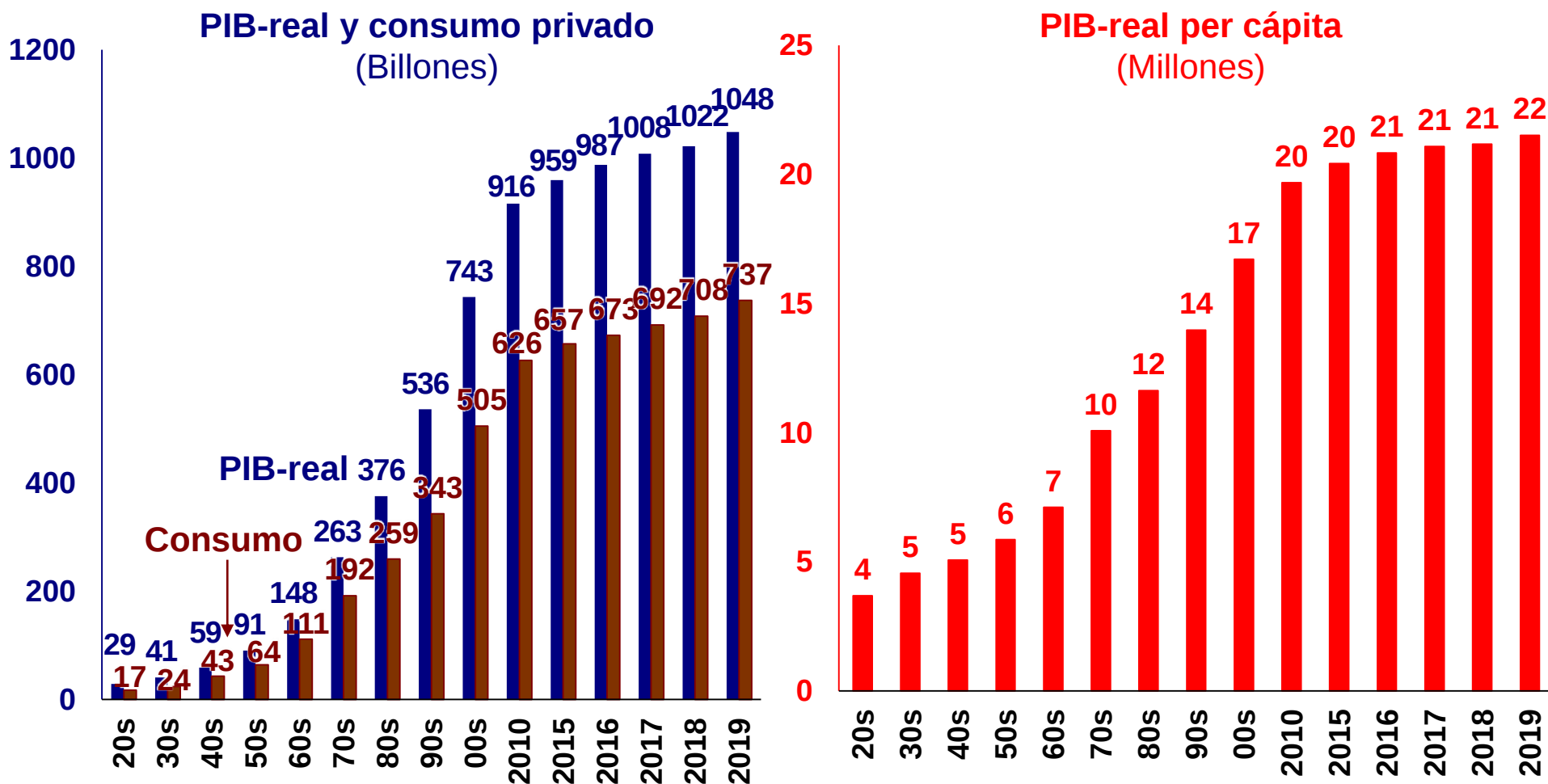
En los últimos 50 años, Colombia es el país que más ha crecido en la región.

Crecimiento del PIB-real en América Latina (1968=100)



El crecimiento moderado y estable le ha permitido al país multiplicar por siete su consumo desde 1960.

PIB-real y PIB-real per cápita (\$ constantes de 2019, 1920-2019)



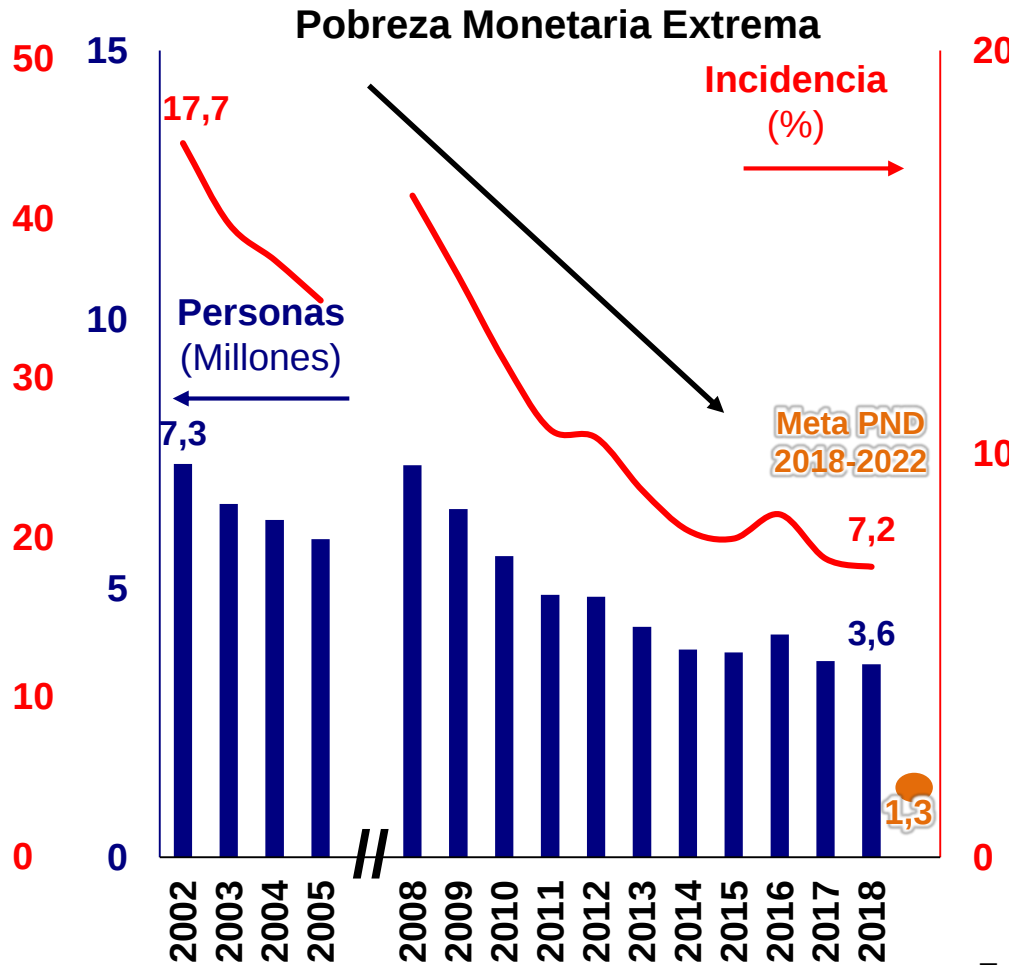
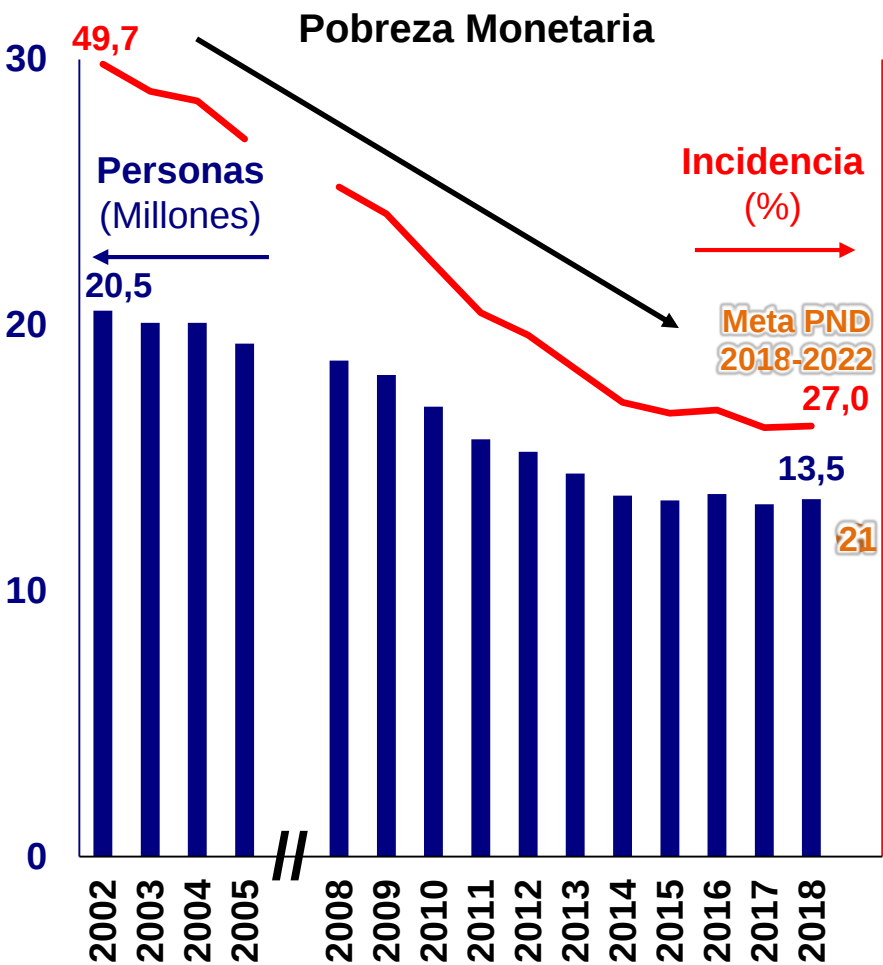
Avances

- **Pobreza**
- **Desigualdad**
- **Clase Media**
- **Salud**
- **Educación**

En Colombia la pobreza monetaria se ha reducido de forma sostenida durante los últimos 20 años.

Incidencia de Pobreza Monetaria y Pobreza Monetaria Extrema

(% Total Nacional, 2002-2018)

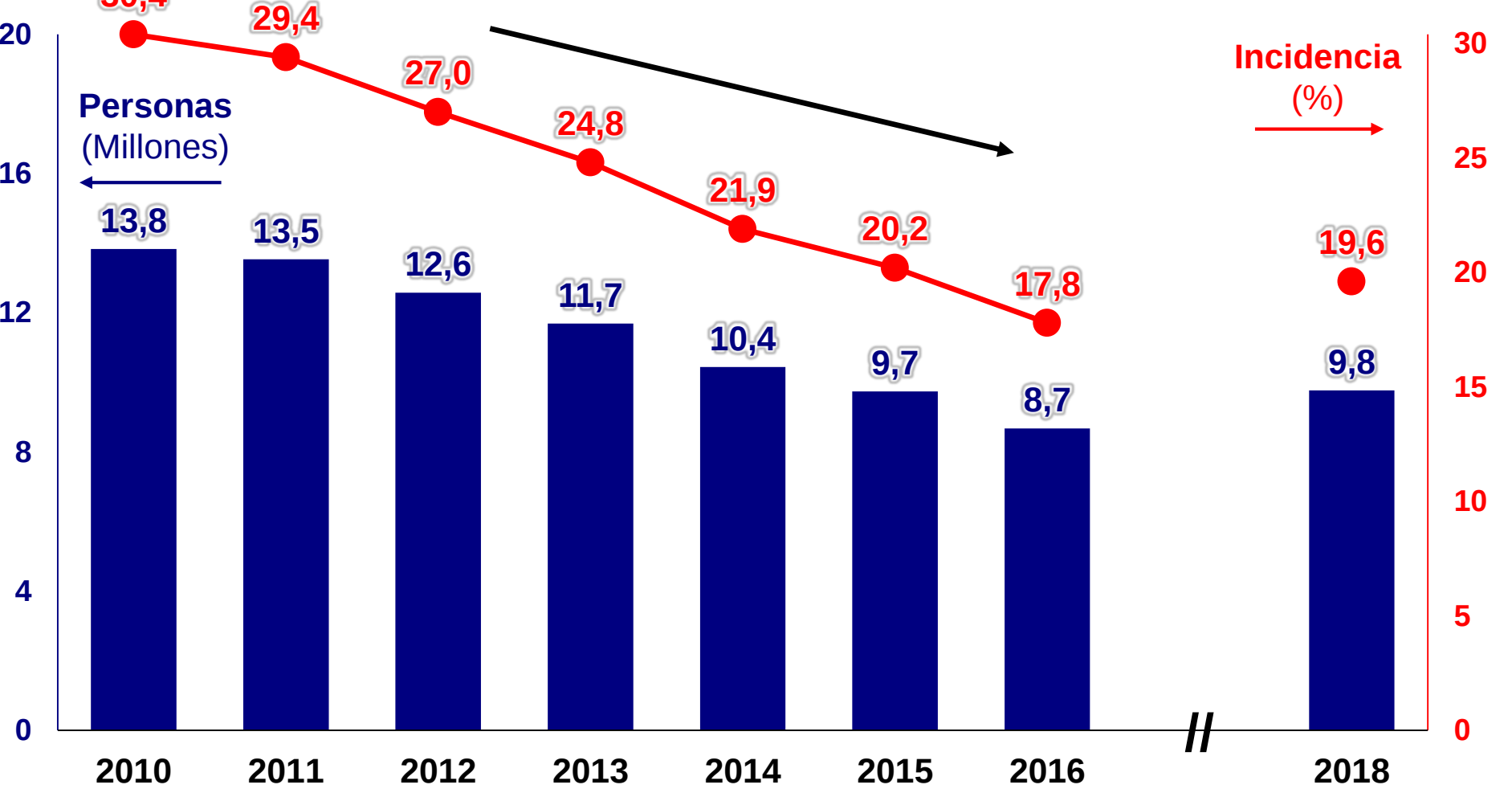


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

La pobreza multidimensional también ha caído en los últimos 10 años.

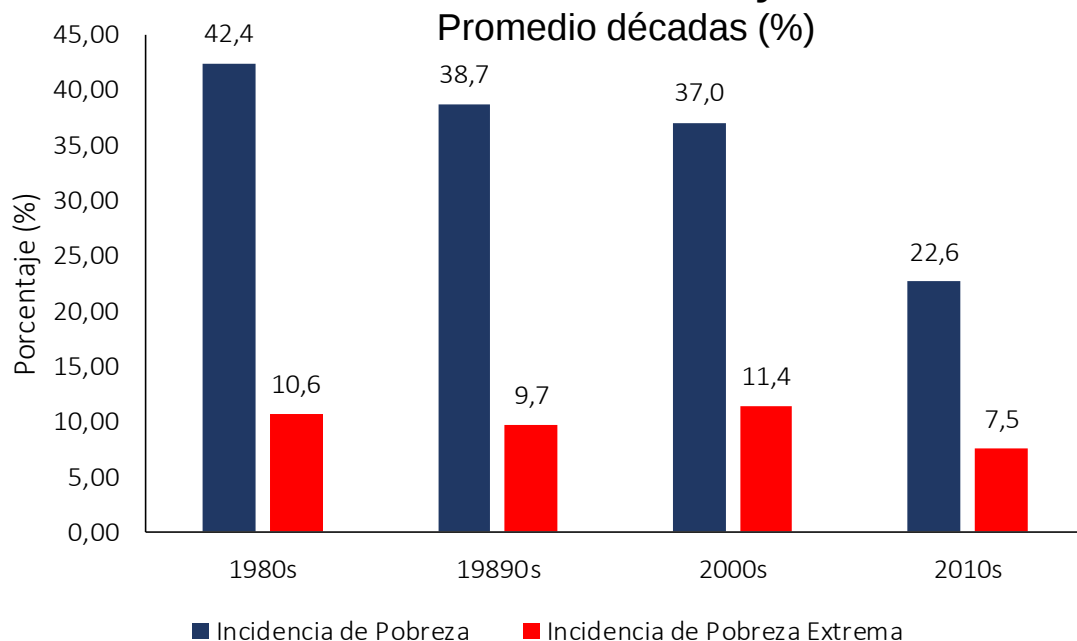
Incidencia de Pobreza Multidimensional

(% total nacional, 2002-2018)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

Incidencia de la Pobreza Monetaria y Extrema - 7 ciudades

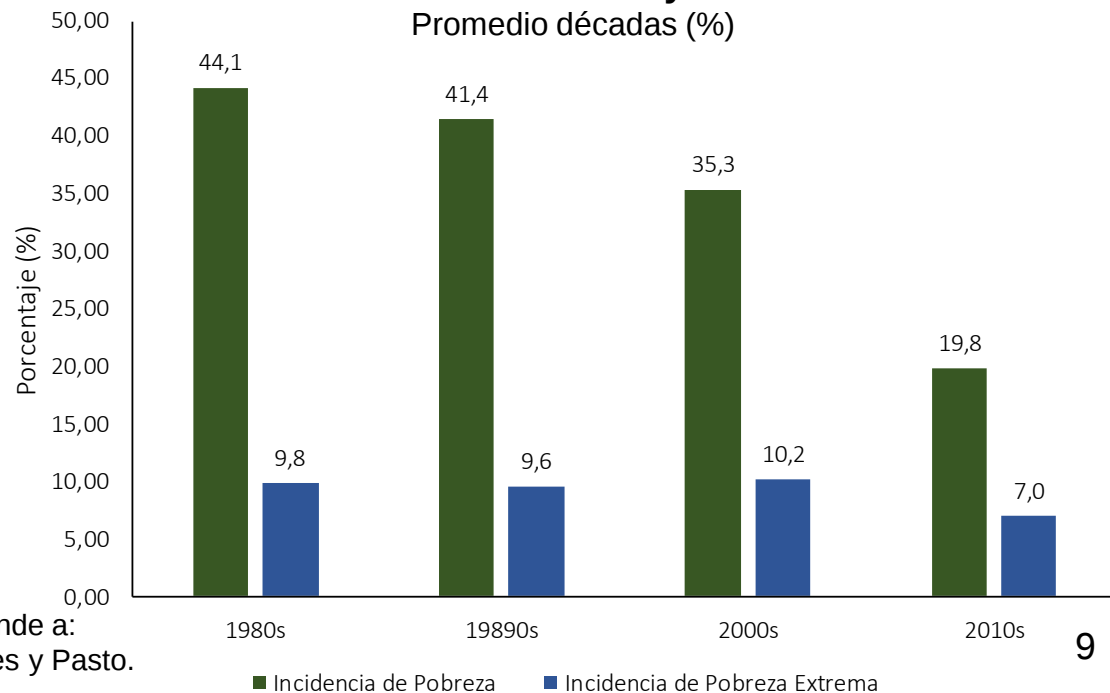


La reducción de la pobreza en las 7 principales ciudades ha sido notoria en la última década.

Resultados que también se obtuvieron en Medellín A.M



Incidencia de la Pobreza Monetaria y Extrema – Medellín A.M

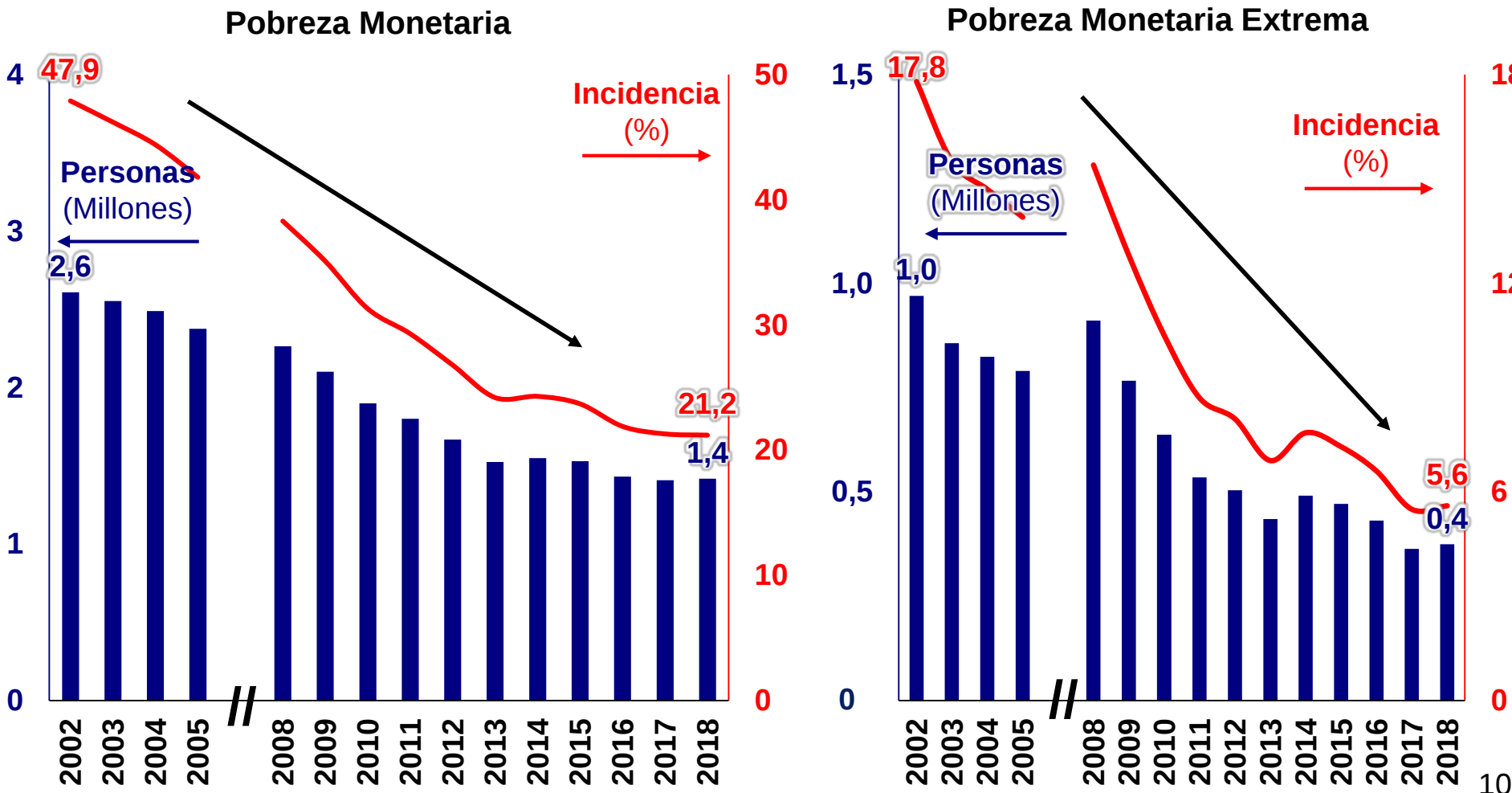


Fuente: DANE. Cálculos propios. Nota: 7 ciudades corresponde a: Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Bucaramanga, Manizales y Pasto.

En Antioquia también se ha observado el mismo comportamiento en los últimos 20 años.

Incidencia de Pobreza Monetaria y Pobreza Monetaria Extrema

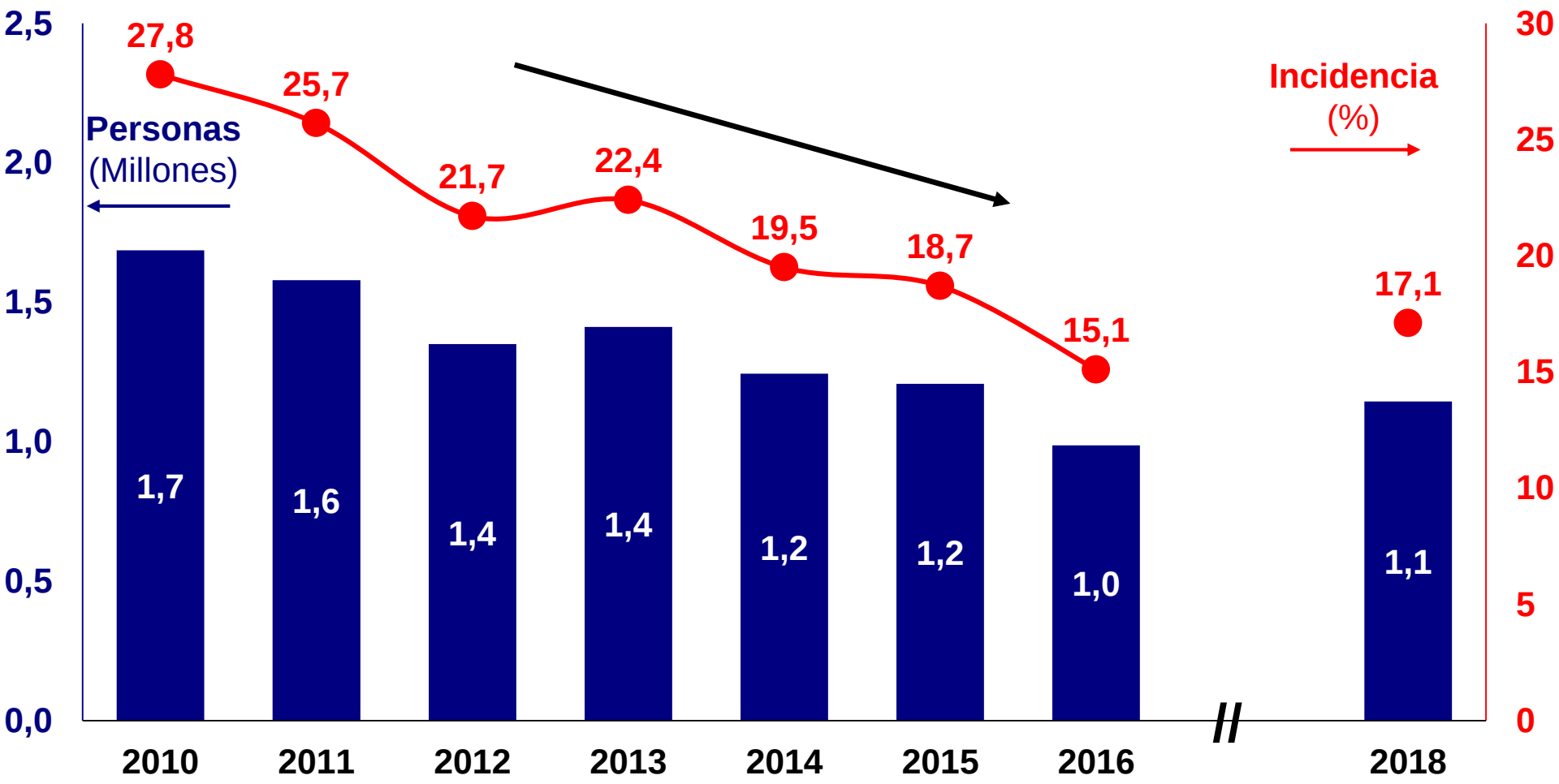
(% total departamental, 2002-2018)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

La pobreza multidimensional en Antioquia también ha caído en los últimos 10 años.

Incidencia de Pobreza Multidimensional (% total departamental, 2010-2018)

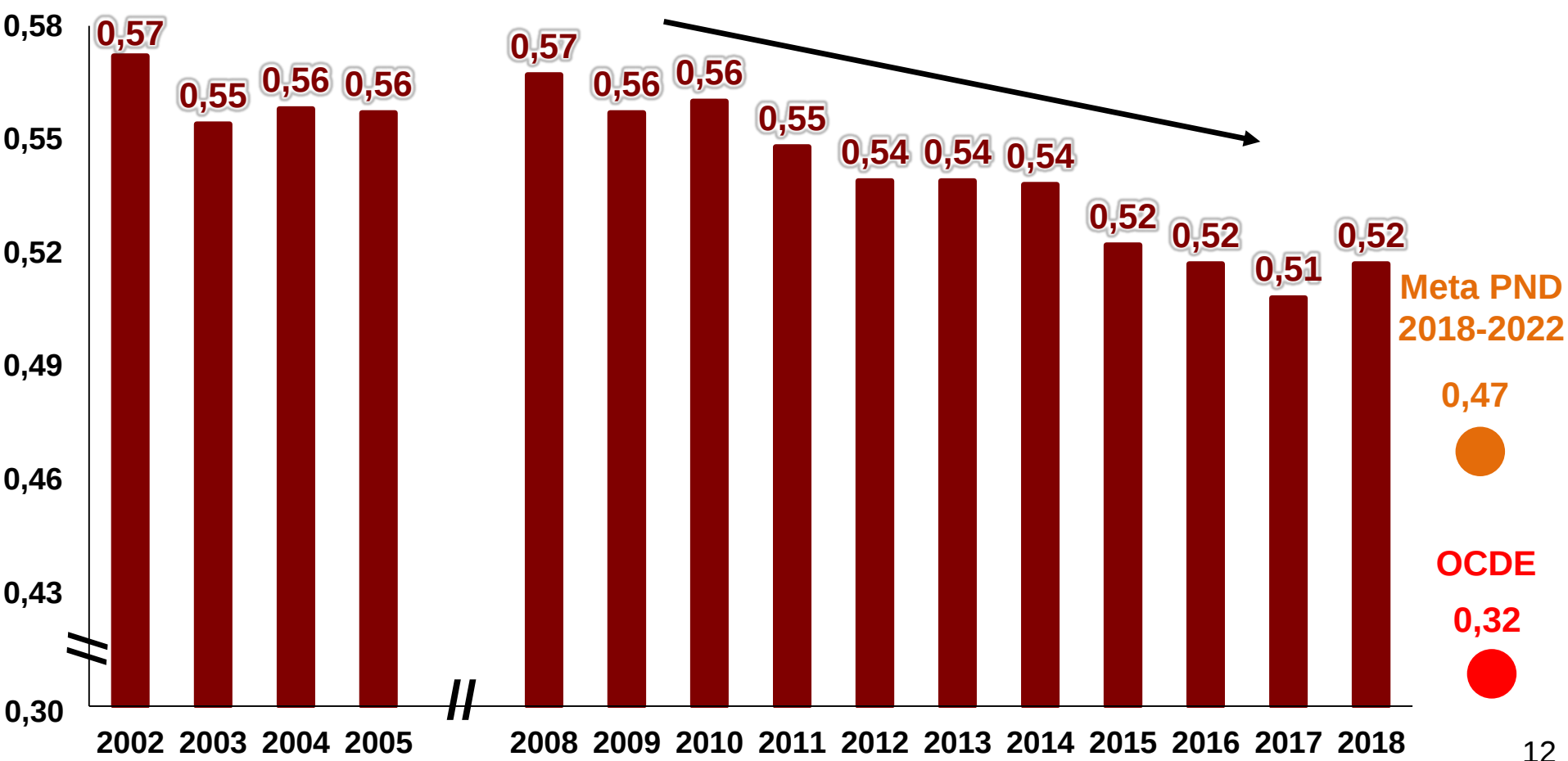


Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

La desigualdad ha venido reduciéndose en los últimos 20 años, aunque sigue siendo alta.

Índice de Gini

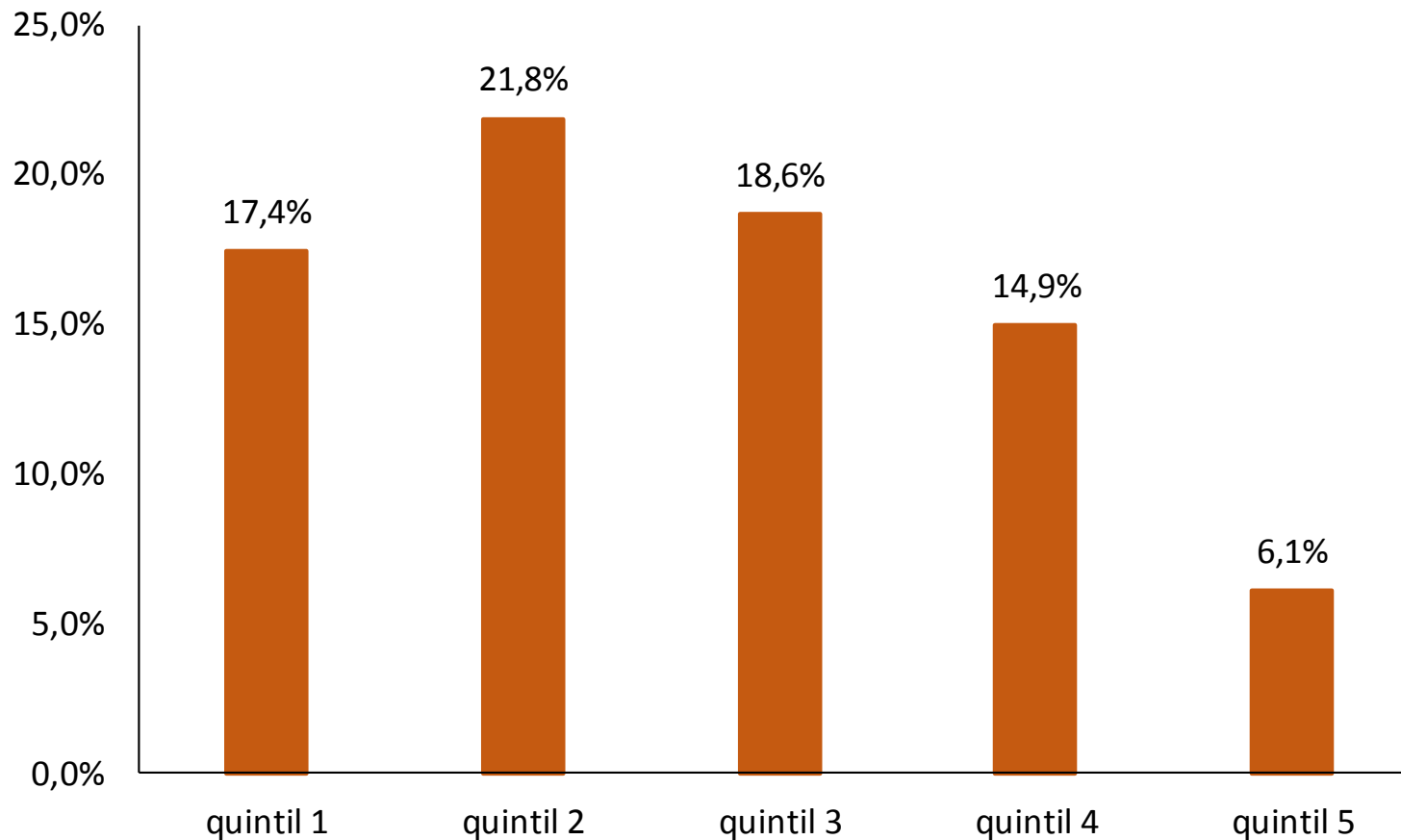
(Total Nacional, 2002-2018)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

El crecimiento de los ingresos ha beneficiado más a la población de menores ingresos.

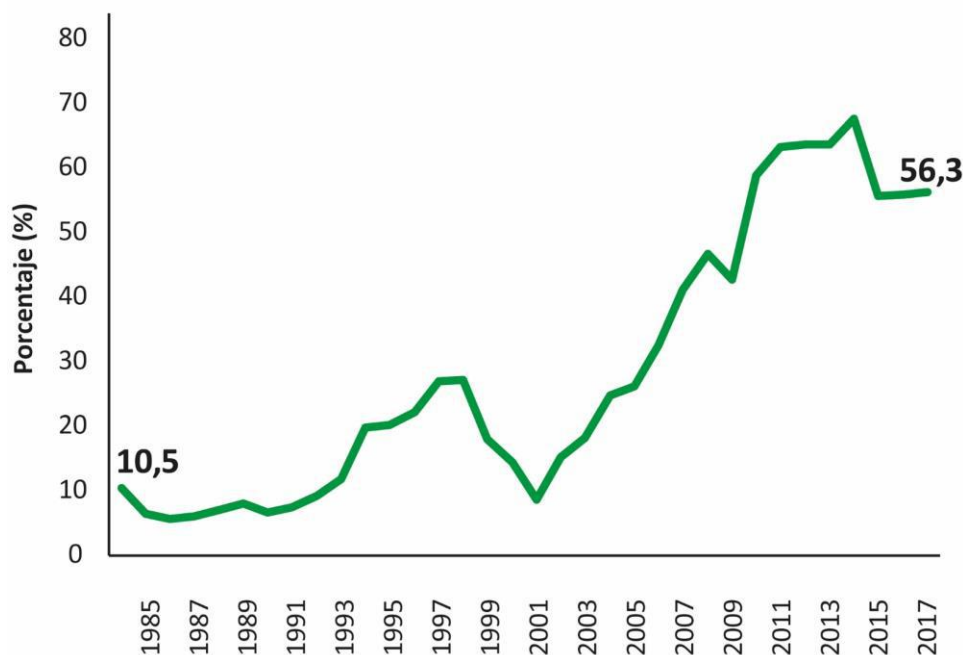
Crecimiento real ingresos per cápita (7 principales ciudades, 2011/2018)



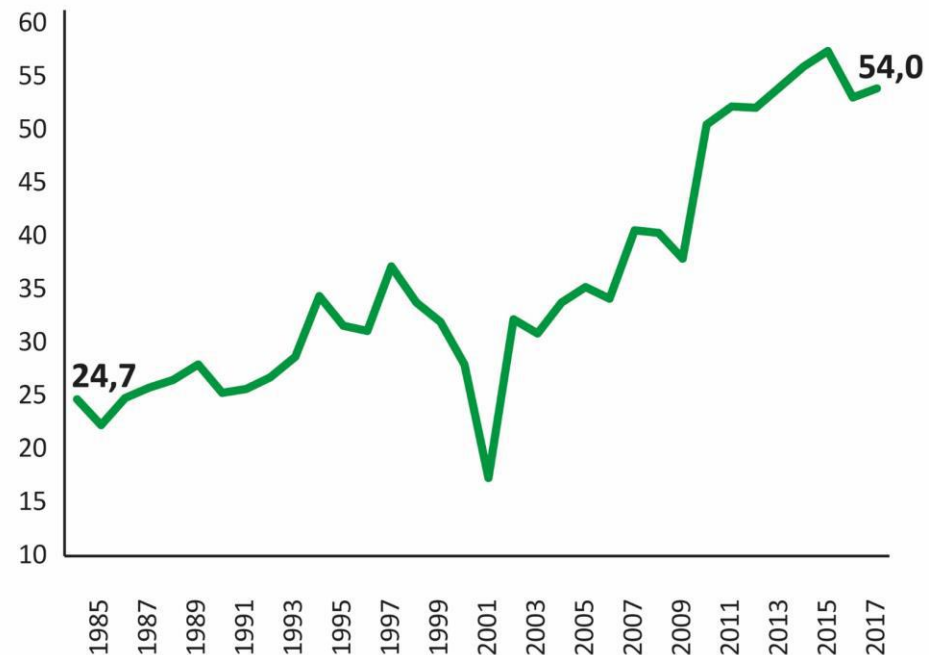
Fuente: DANE (ECH, ECH, GEIH) – Cálculos ANIF.

Esto se reflejó en un aumento vigoroso de la clase media.

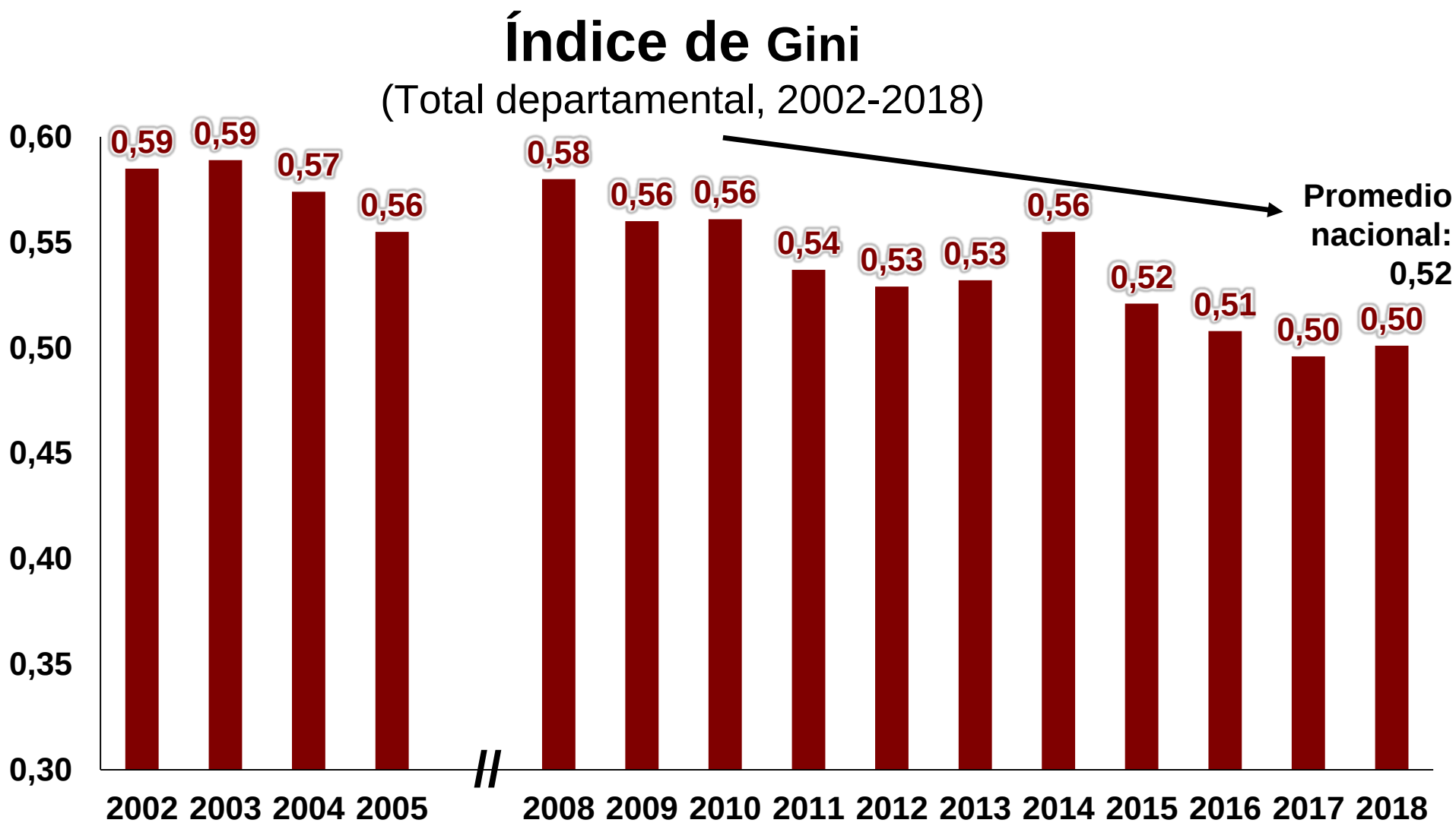
Personas que viven con más de US\$6 al día
(%, 7 ciudades)



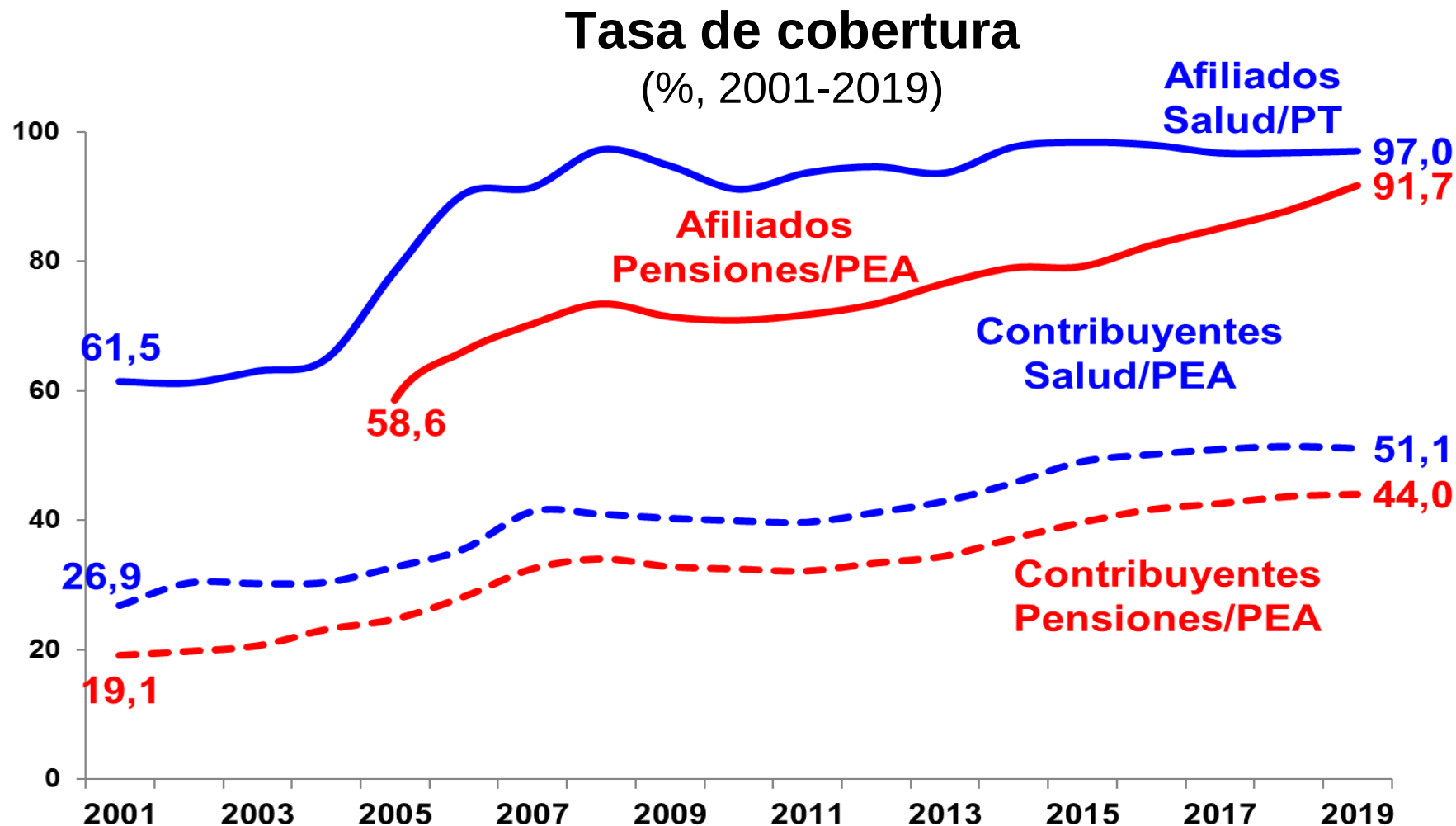
Personas que viven con el doble de la línea de pobreza
(%, 7 ciudades)



La desigualdad en Antioquia ha venido reduciéndose en los últimos 20 años y se ubica por debajo de la media nacional.

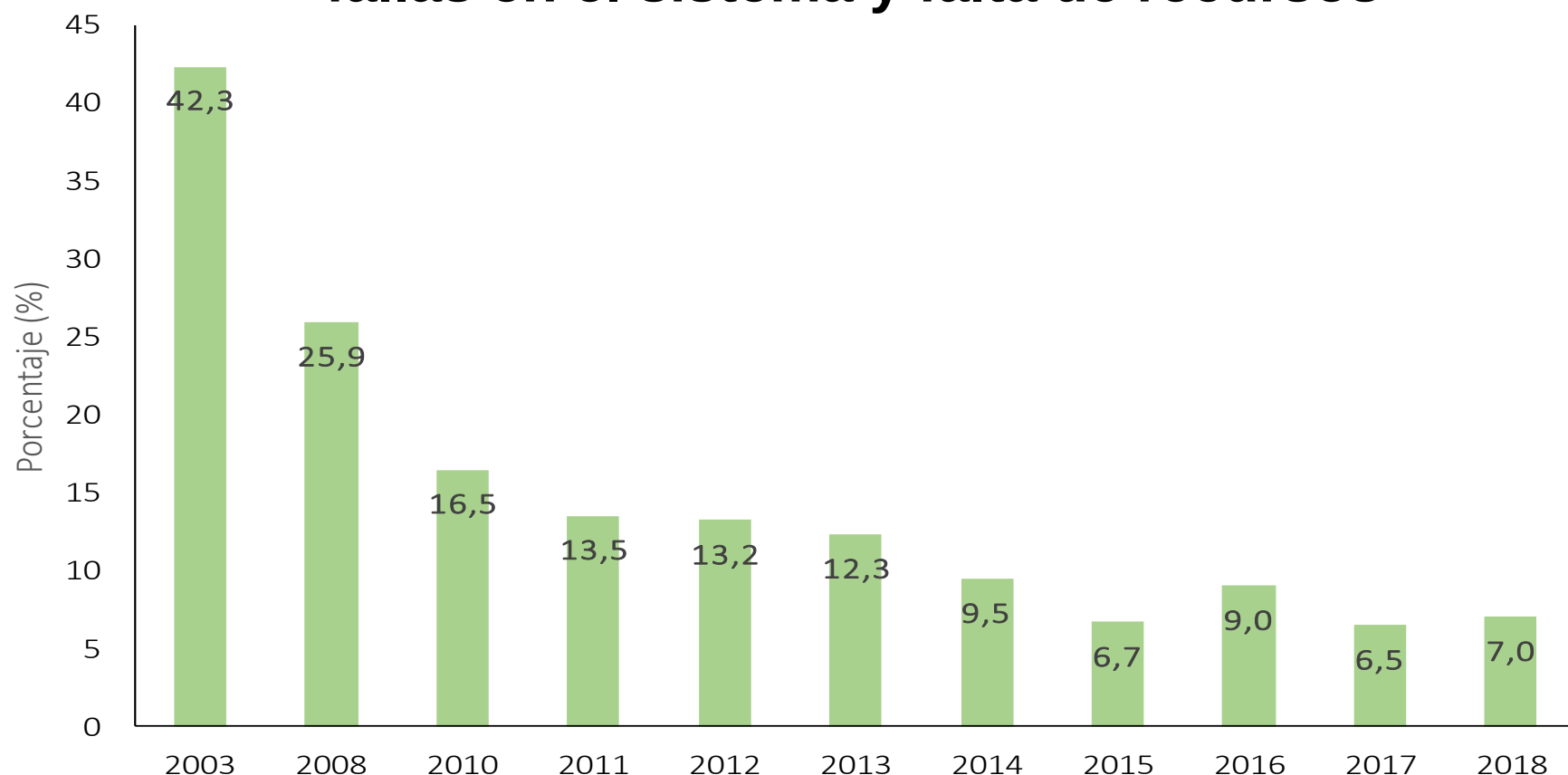


La cobertura en salud ha aumentado a niveles casi-universales, pero régimen contributivo es solo cerca del 50%.



El sistema de salud logra cubrir virtualmente a toda la población, prestando servicios sin importar la falta de recursos.

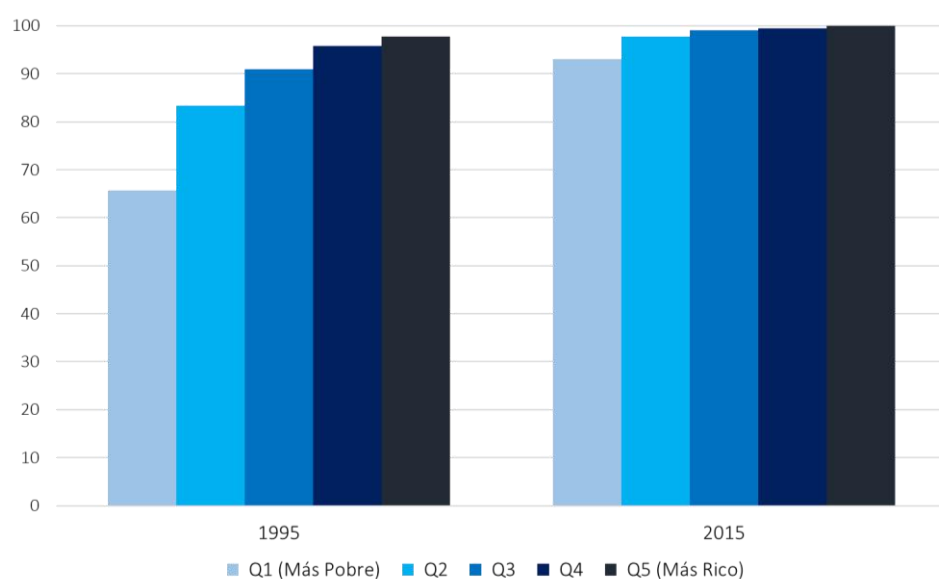
Reportes por falla de atención médica, fallas en el sistema y falta de recursos



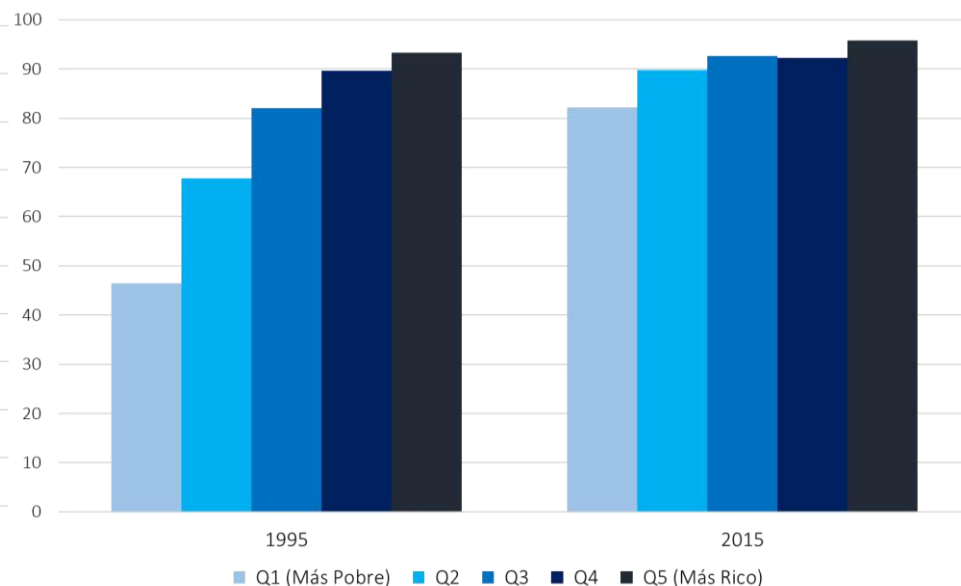
Fuente: Encuesta Nacional de Calidad de Vida (ECV) – DANE.

Además se han logrado cerrar importantes brechas entre los niveles de riqueza, haciendo que el acceso esté disponible para todos.

Cuidado prenatal- al menos 5 citas
(en los 5 años antes de la Encuesta, %)



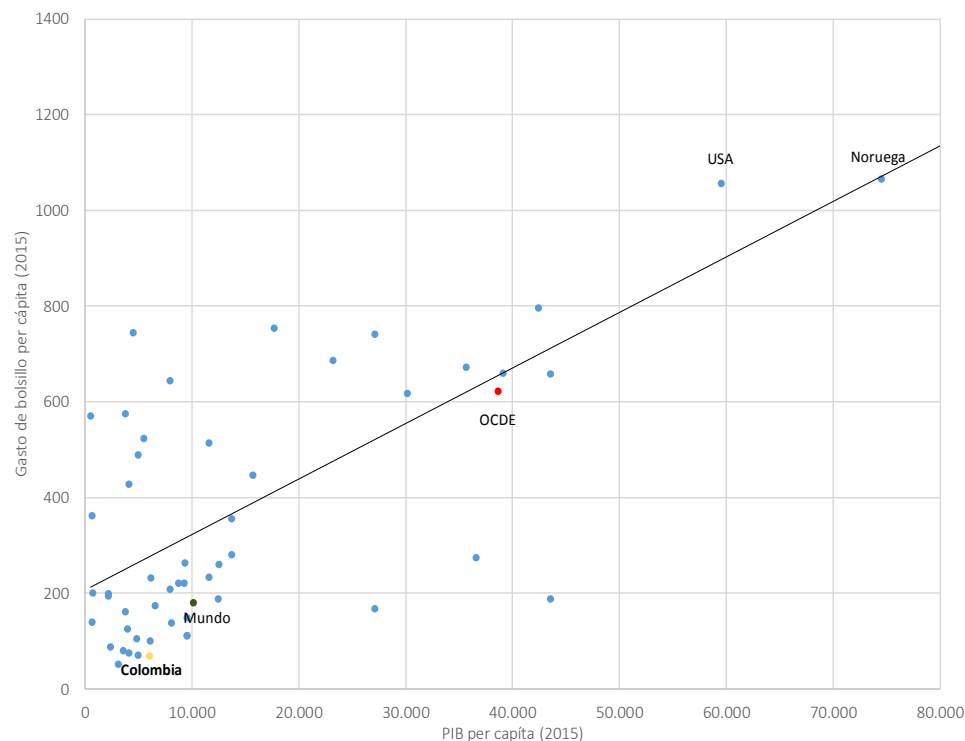
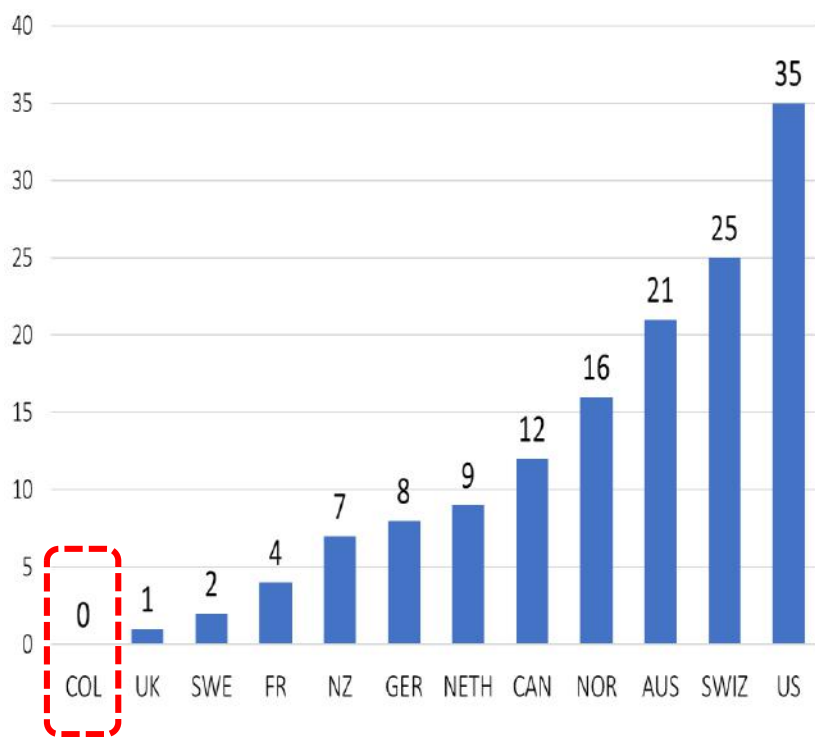
Cuidado prenatal- al menos 1 cita
(en los 5 años antes de la Encuesta, %)



Fuente: Banco Mundial.

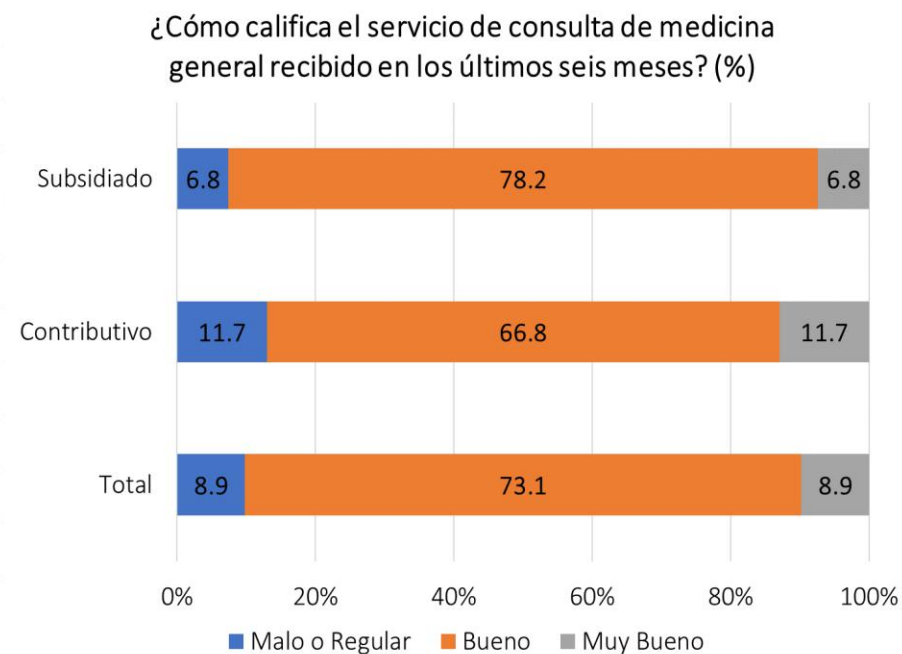
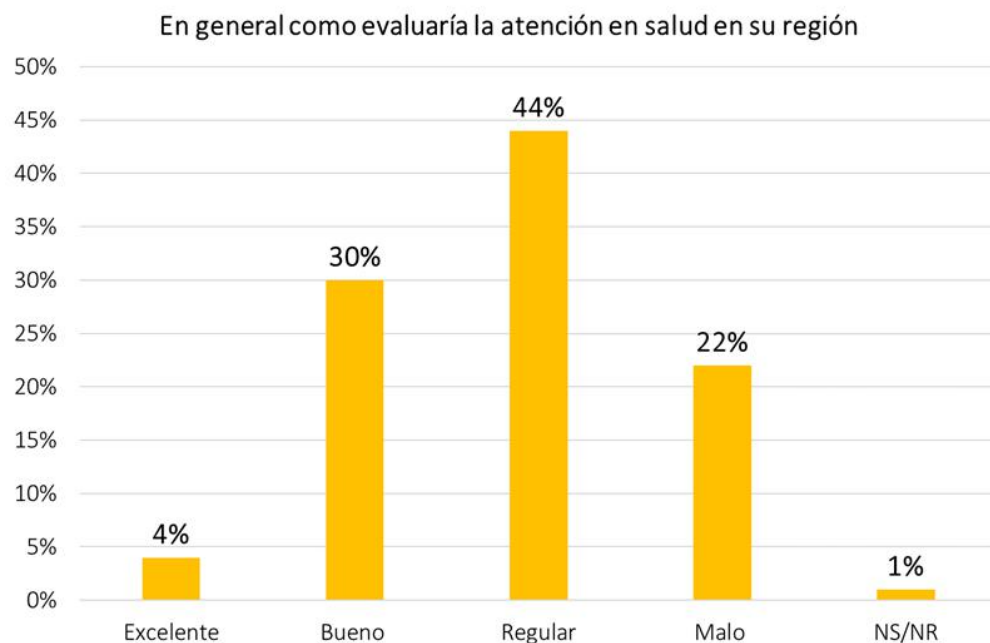
El gasto de bolsillo demuestra que los hogares en Colombia están protegidos contra eventos catastróficos en salud.

Tuvo un gasto de bolsillo de US\$1.000 o más en el último año



Fuente: OMS y OCDE. Cálculos propios.

La percepción de calidad del servicio es mala para la población, pero buena para los pacientes atendidos.



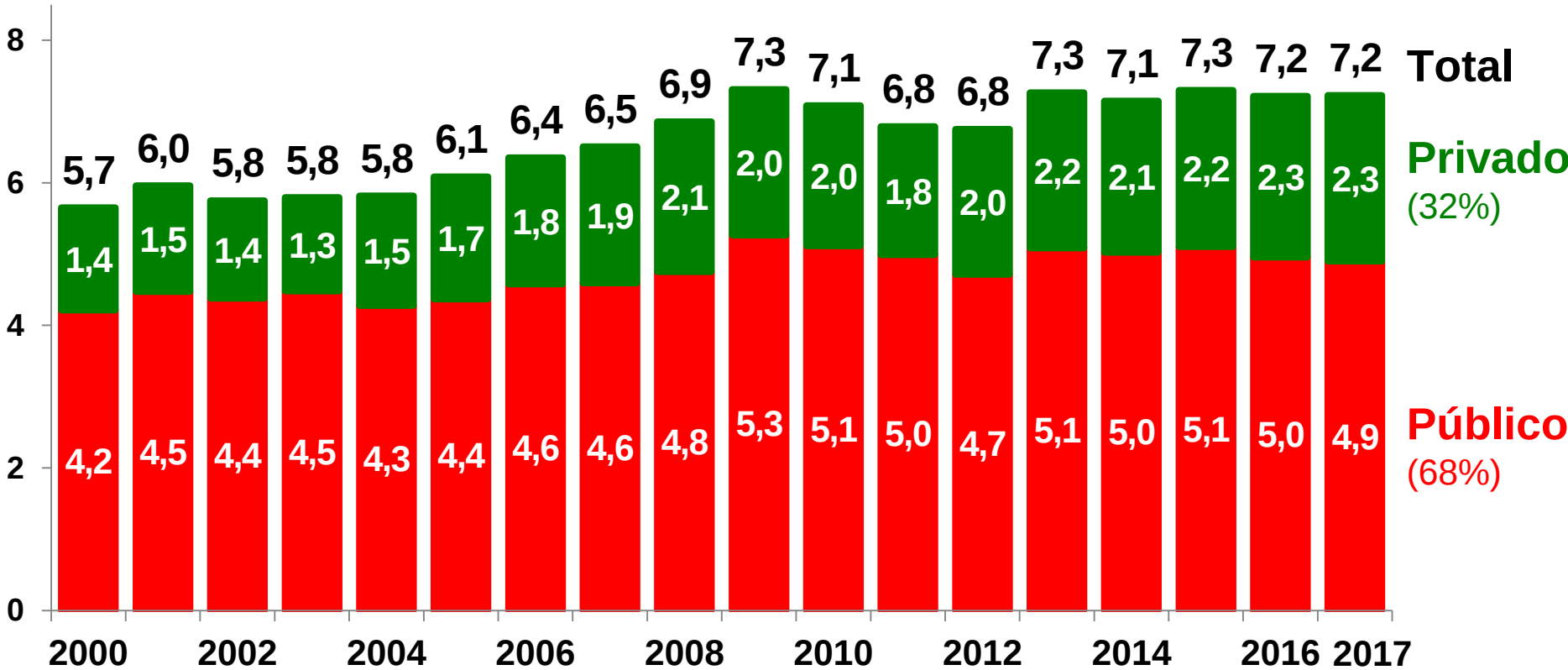
Fuente: Ministerio de Salud y Protección Social – Encuesta de Calidad de EPS (2016).

El gasto en salud en Colombia ha venido aumentando hacia el 7.2% del PIB, donde el gasto público representa cerca del 70% del total.

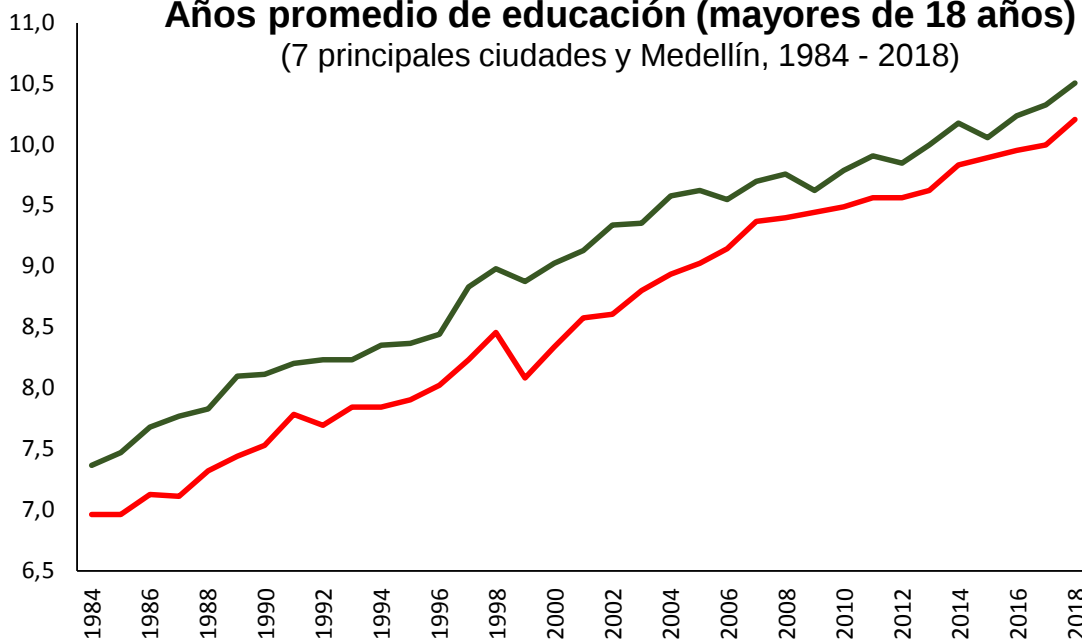
Gasto en Salud en Colombia

(% del PIB, 2000-2017)

17.1% - EE.UU
9.6% - Reino Unido
9.0% - Chile



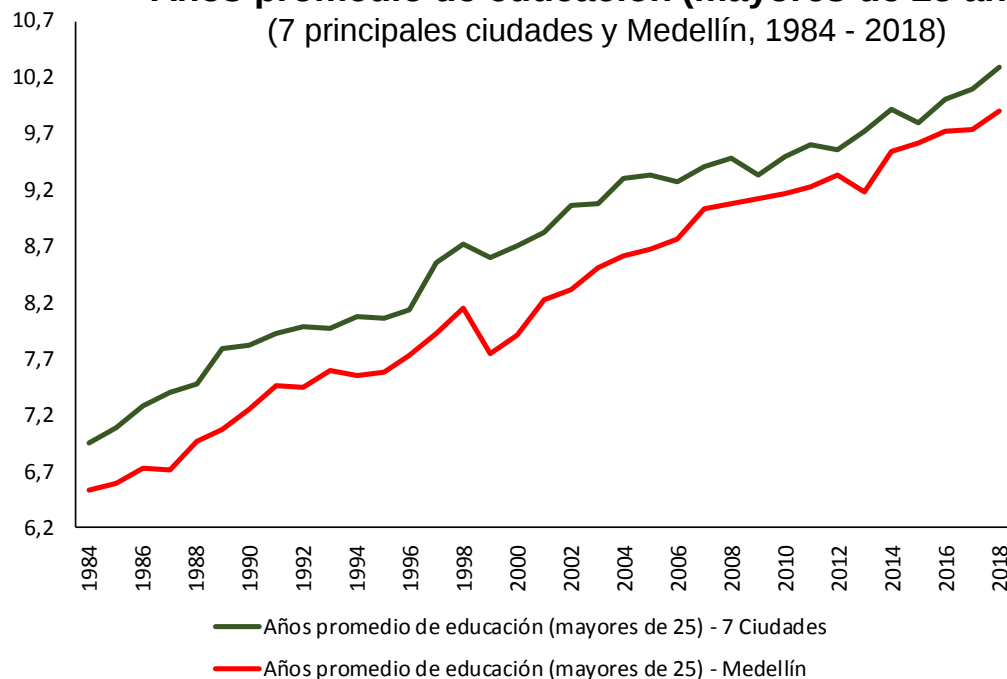
Años promedio de educación (mayores de 18 años) (7 principales ciudades y Medellín, 1984 - 2018)



Los años promedio de educación se han incrementado en 35% en los últimos 35 años.

— Años promedio de educación (mayores de 18) - 7 Ciudades
— Años promedio de educación (mayores de 18) - Medellín

Años promedio de educación (mayores de 25 años) (7 principales ciudades y Medellín, 1984 - 2018)

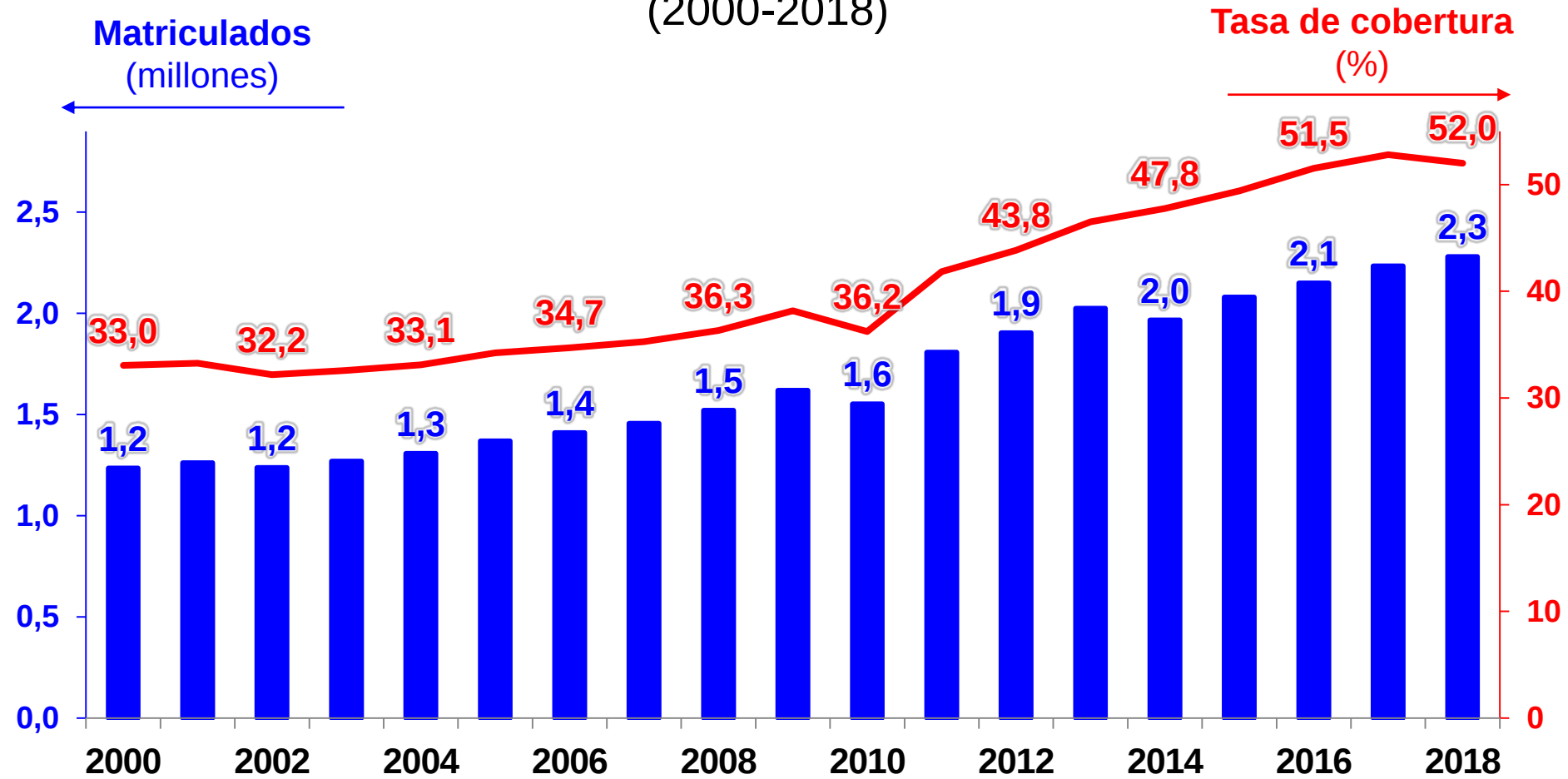


— Años promedio de educación (mayores de 25) - 7 Ciudades
— Años promedio de educación (mayores de 25) - Medellín

En Medellín A.M se ha observado un comportamiento similar

La cobertura de educación superior muestra importantes avances, con una tasa del 52% en 2018.

Educación Superior: Cobertura Neta (2000-2018)



Fuente: cálculos Anif con base en MEN-SNIES y Dane.

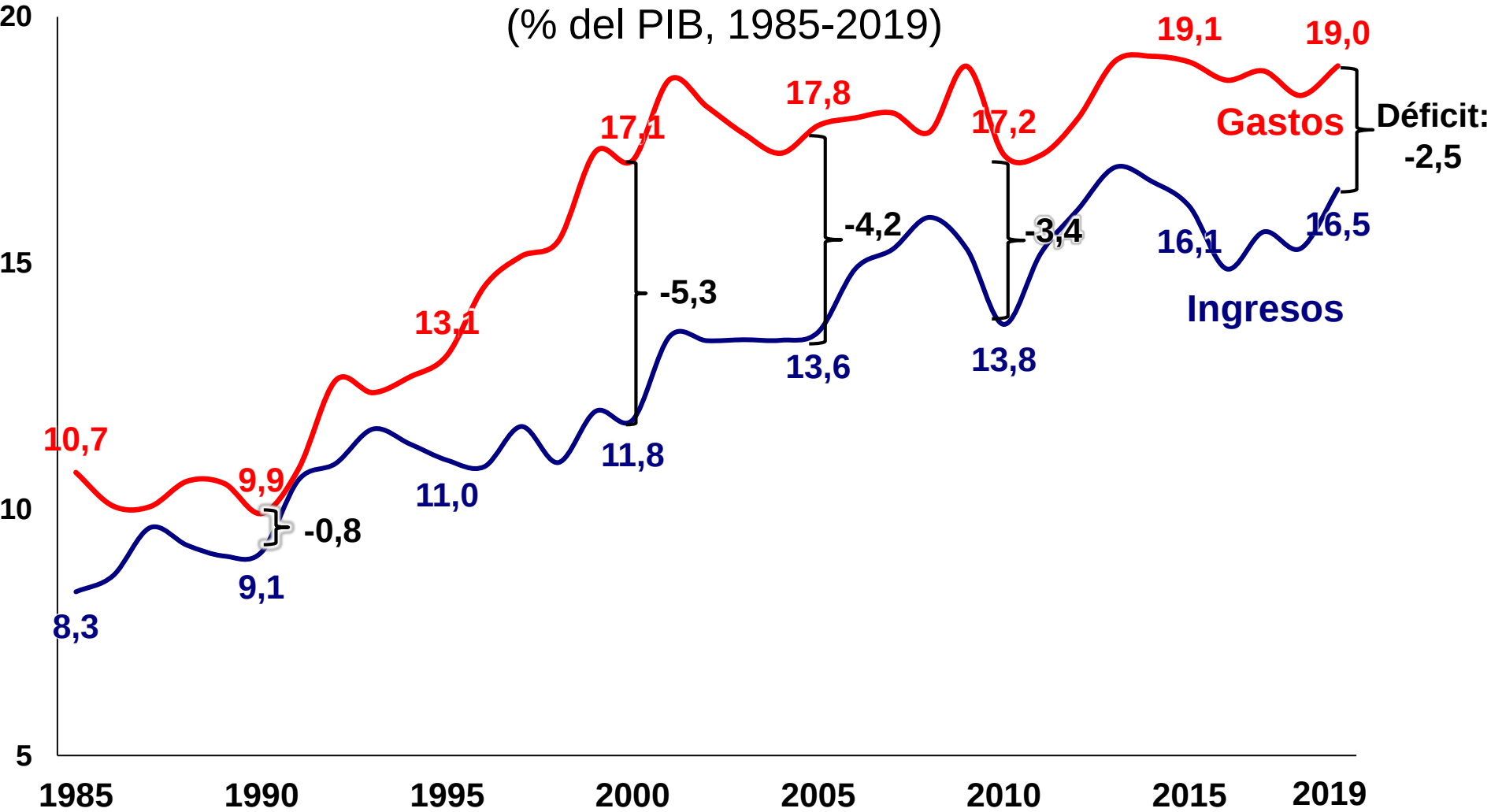
Retos

- **Fiscales**
- **Sistema pensional**
- **Diferencias territoriales**
- **Mercado laboral**

Después de 1991, el gasto del gobierno se ha incrementado en 9% del PIB (90%), mientras que los ingresos lo han hecho en 7% del PIB (80%).

Ingresos y Gastos del Gobierno Central

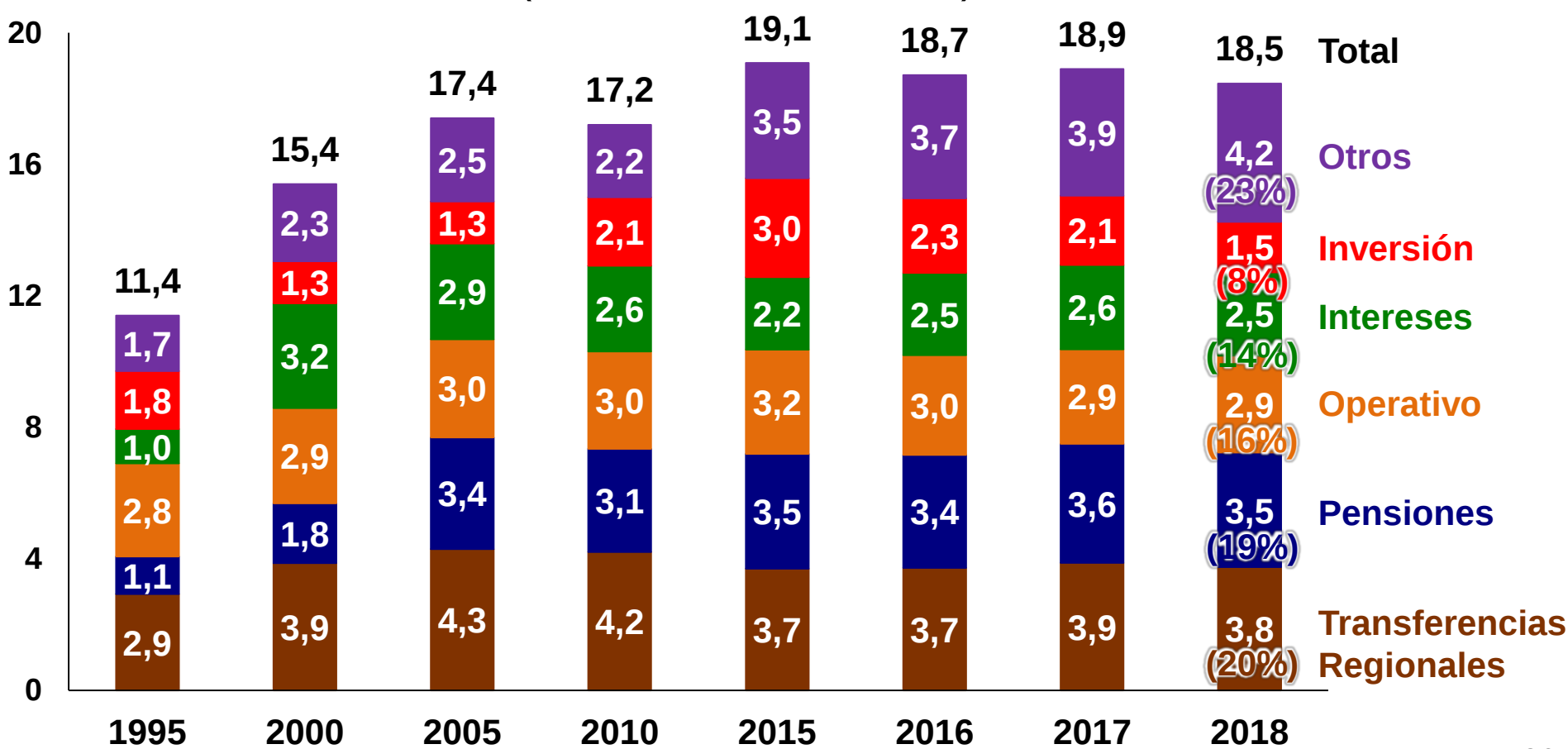
(% del PIB, 1985-2019)



Fuente: elaboración Anif con base en Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Banrep.

Los gastos en pensiones y transferencias regionales se incrementaron después de 1991. La inversión ha sido la cuenta de ajuste posterior al choque petrolero de 2014.

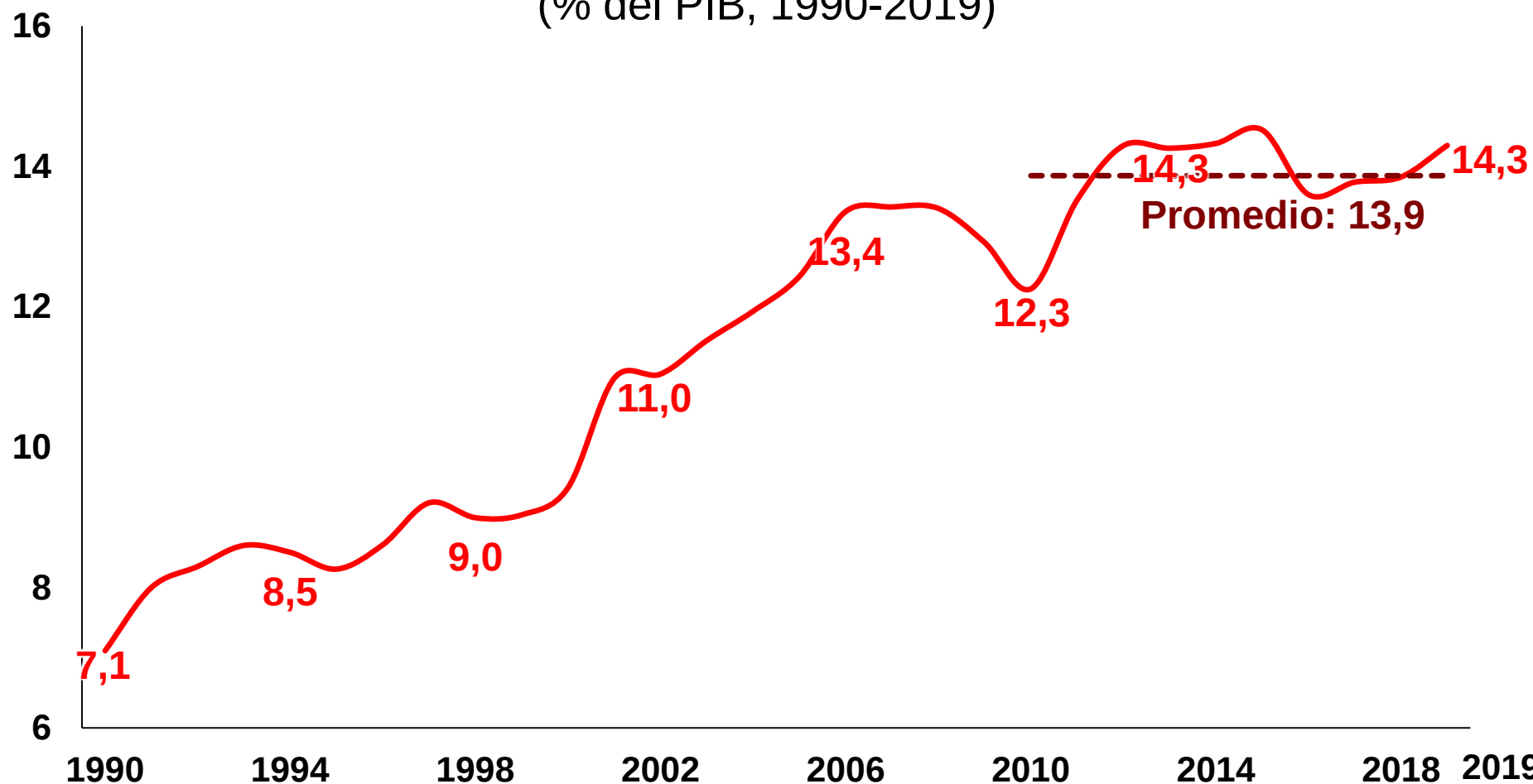
Gastos del Gobierno Central (% del PIB, 1995-2018)



Fuente: elaboración Anif con base en Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Luego de un notable incremento en los 2000, el recaudo tributario se ha estancado alrededor del 14% del PIB durante la última década.

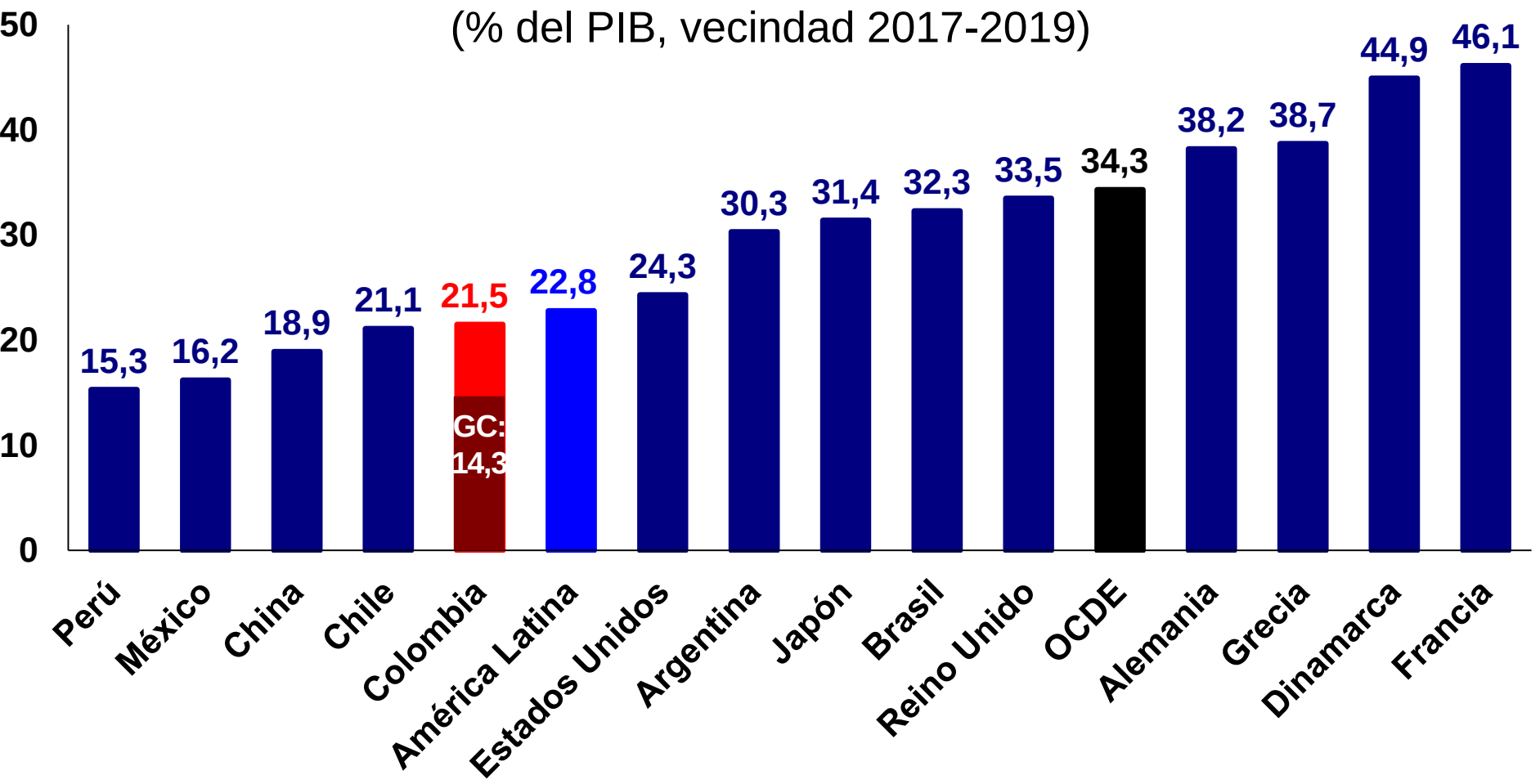
Recaudo Tributario Neto (MHCP) (% del PIB, 1990-2019)



Colombia tiene un rezago significativo en materia de recaudo tributario, ubicándose muy por debajo del promedio OCDE, e incluso del de América Latina.

Recaudo Tributario del Gobierno General

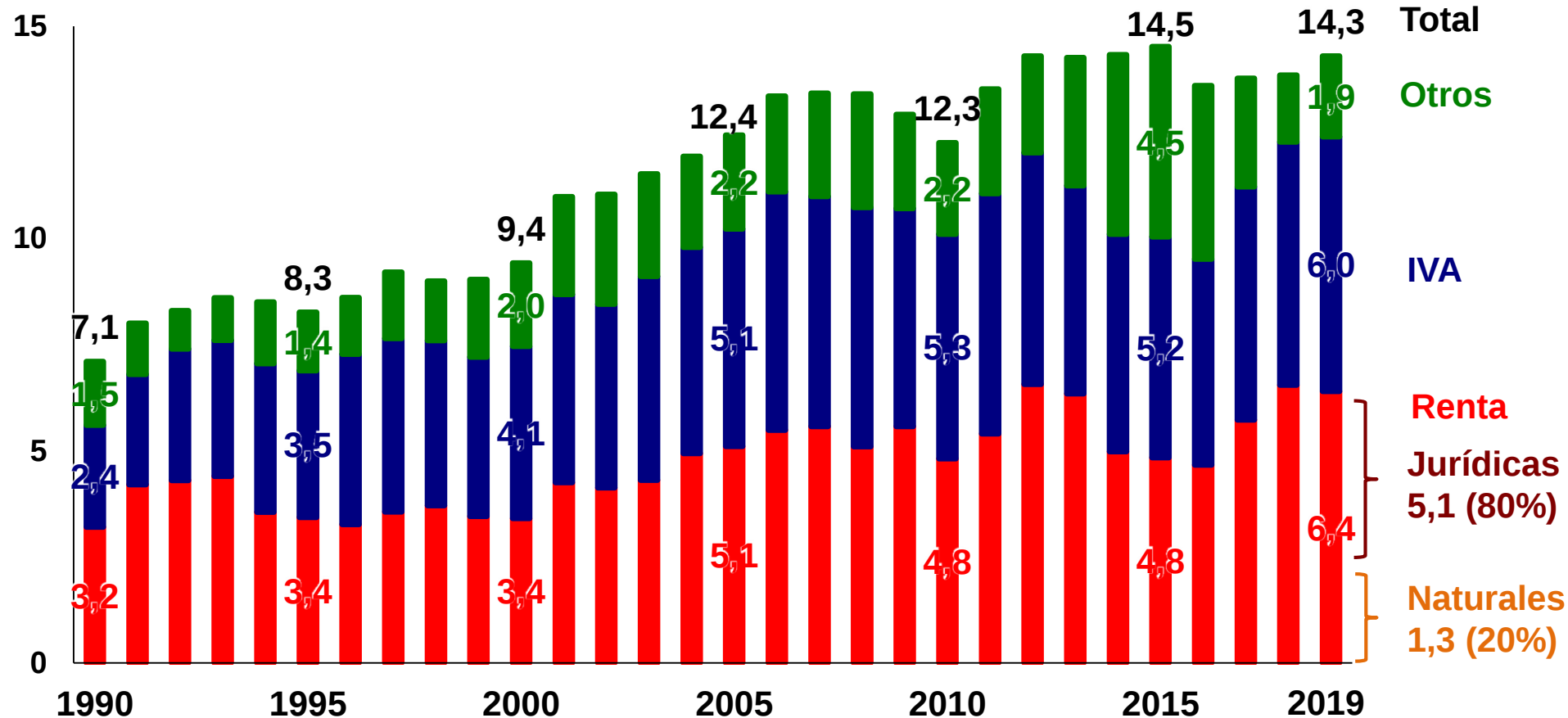
(% del PIB, vecindad 2017-2019)



Fuente: elaboración Anif con base en Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Banco Mundial.

El recaudo se ha recargado progresivamente en el IVA
ante imposibilidad de aumentos en Renta.

Recaudo Tributario del Gobierno Central (% del PIB, 1990-2019)

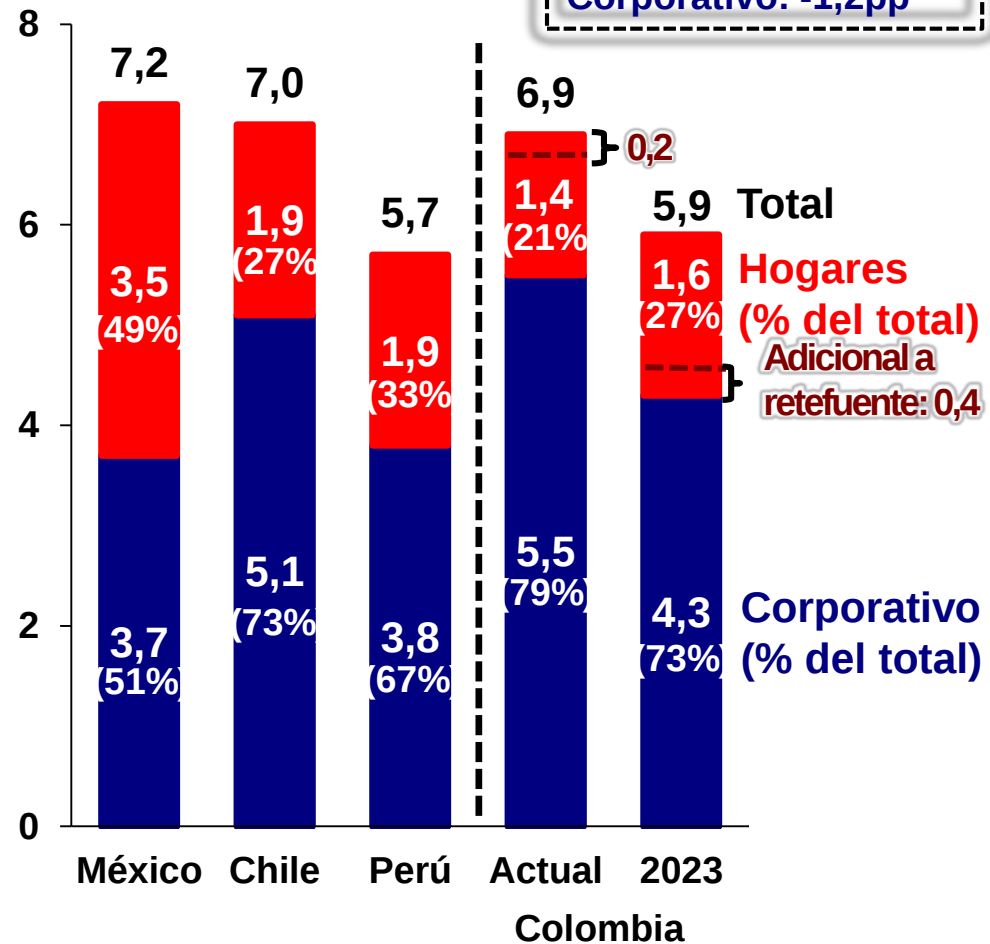
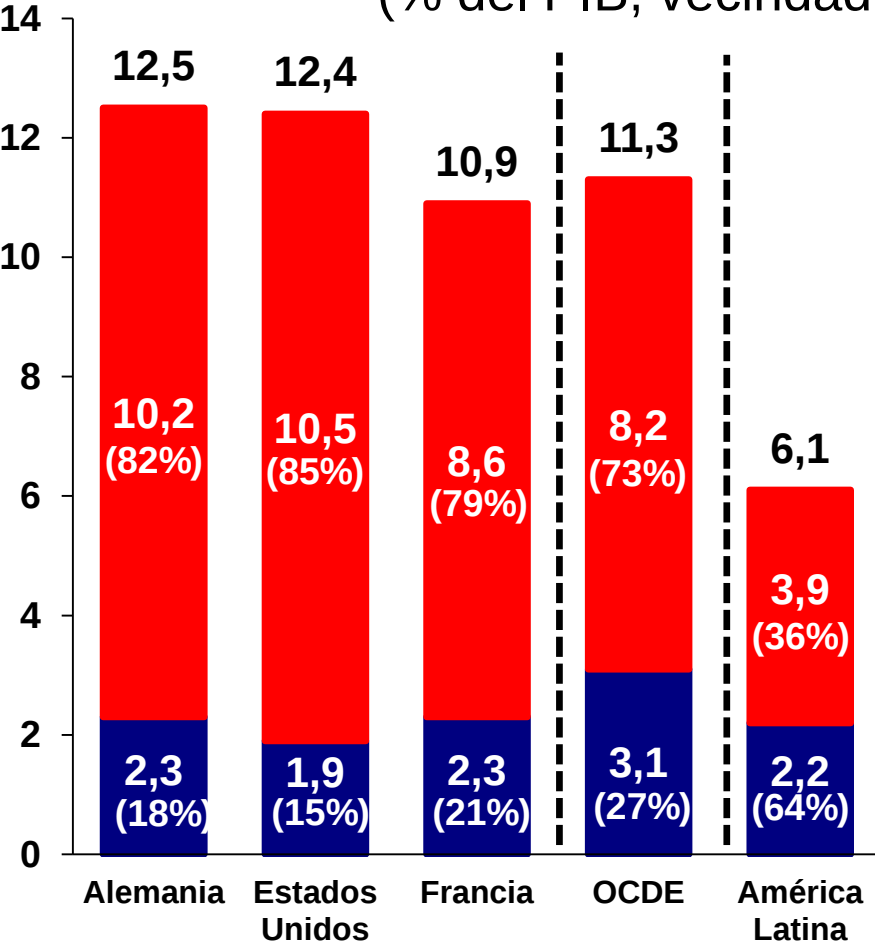


En Colombia hay baja tributación en Impuesto de renta, y lo paga en su mayoría las personas jurídicas (opuesto a lo observado en OCDE)

Recaudo tributario del impuesto a la renta

(% del PIB, vecindad 2017-2018)

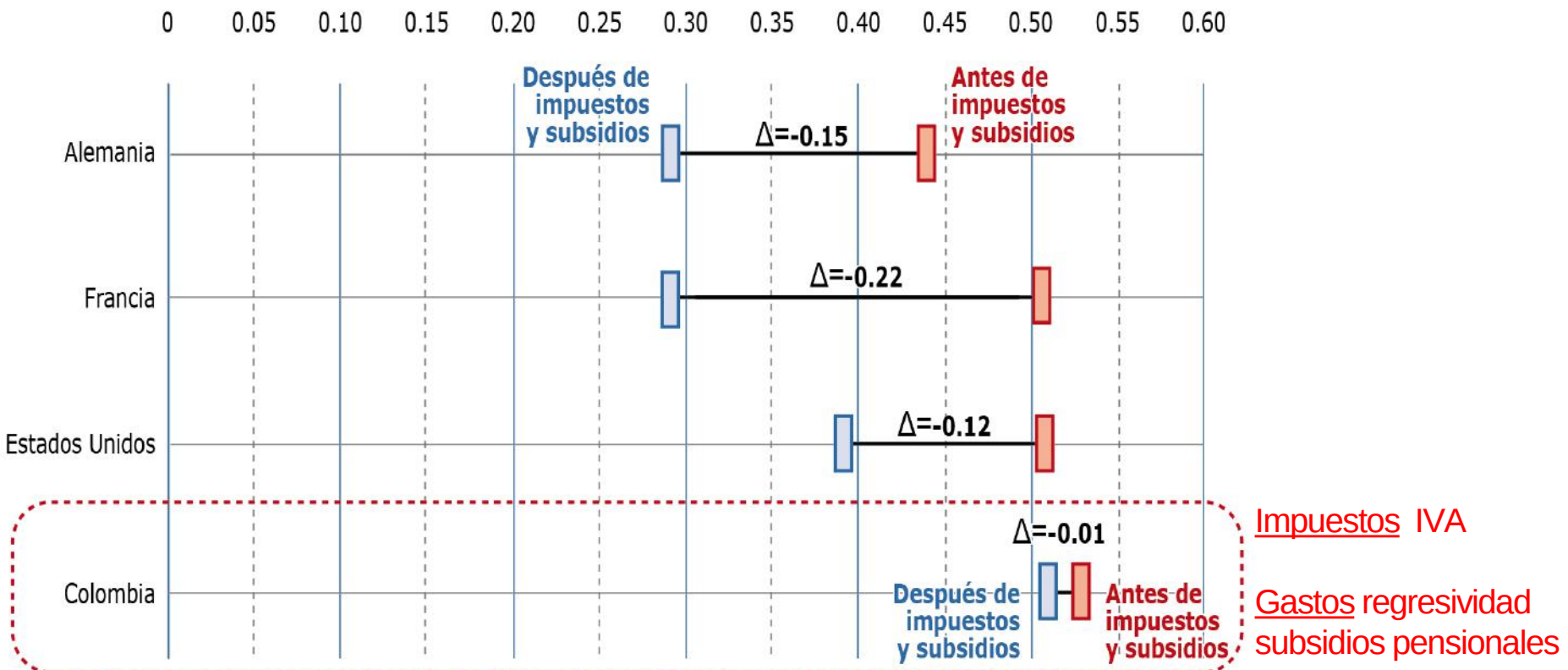
Ley 2010 de 2019:
Hogares: +0,2pp
Corporativo: -1,2pp



Fuente: elaboración Anif con base en MHCP, Dian y OCDE.

La baja progresividad de los impuestos y la inadecuada focalización del gasto implican que el Gini permanece casi-inalterado antes y después de la política fiscal.

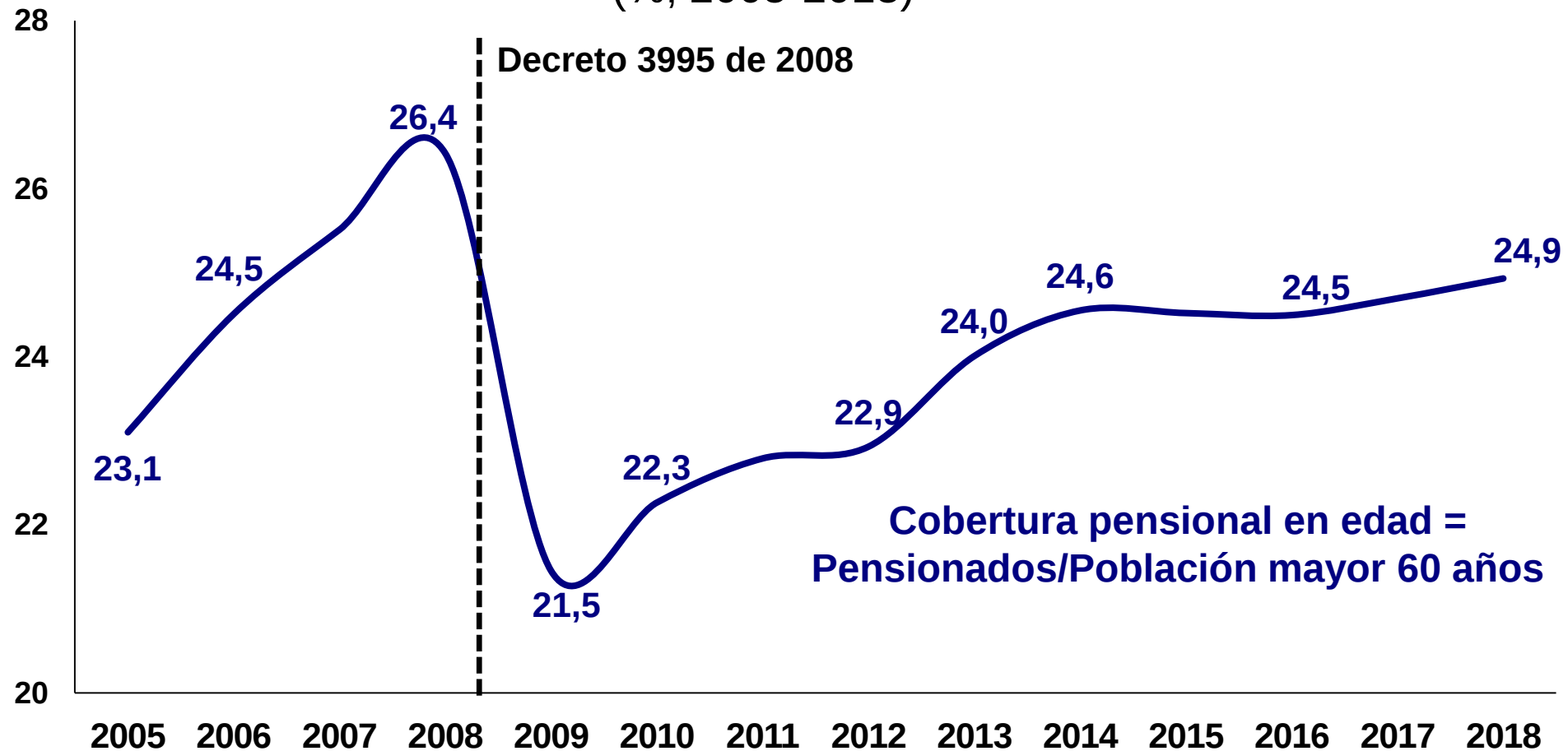
Medición de la desigualdad (Antes y después de impuestos y subsidios): (Coeficiente de Gini*, mín.=0, máx.=1; año 2017)



*0=igualdad perfecta, 1=desigualdad perfecta.
Fuente: cálculos Anif con base en Blinder (2018) y DNP.

La cobertura pensional en Colombia sigue siendo baja (solo 1 de cada 4 adultos mayores cuenta con una pensión).

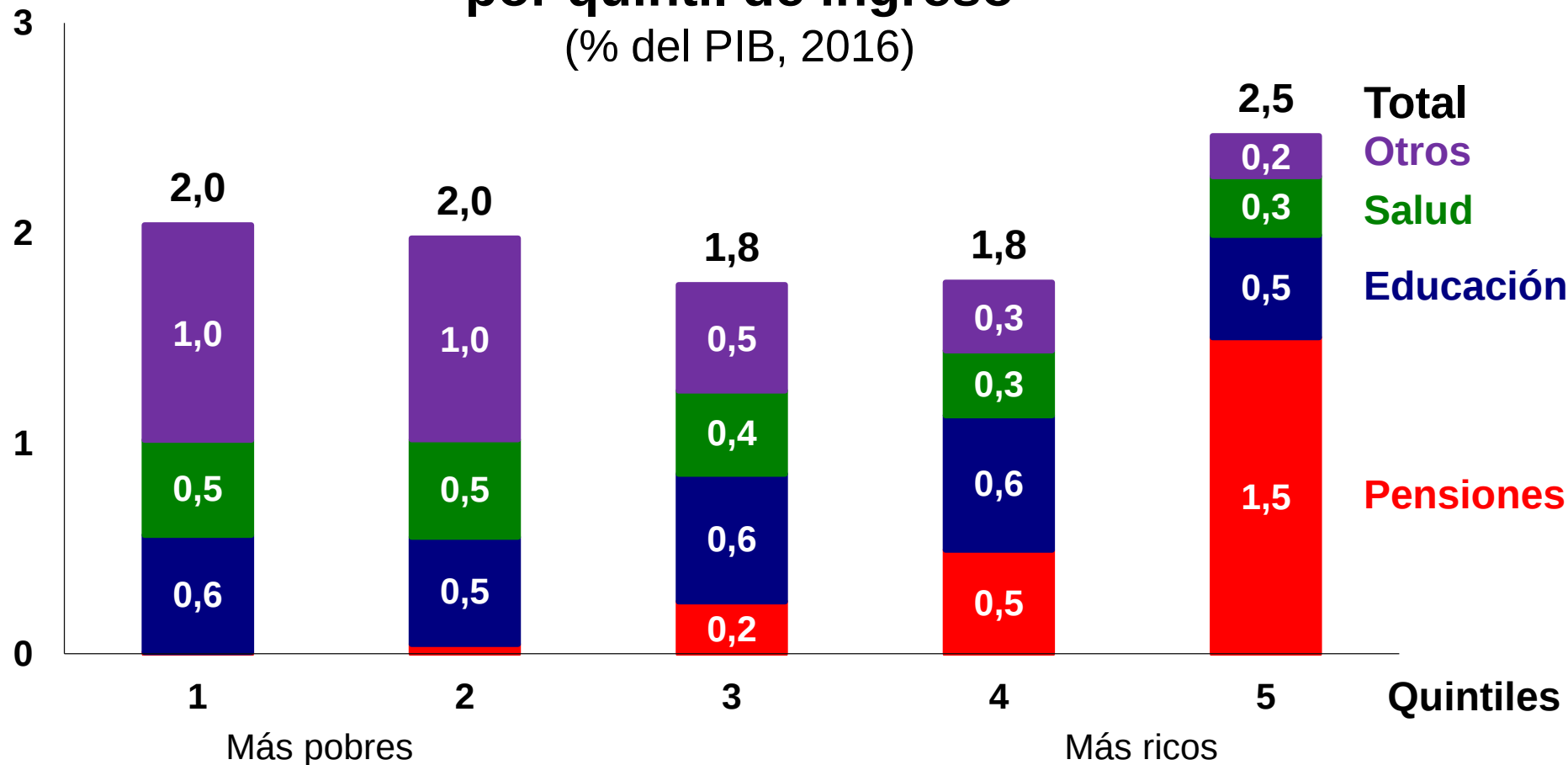
Tasa de cobertura pensional (%, 2005-2018)



El quintil más rico acapara los subsidios pensionales (un 65% del total), mientras que los quintiles más bajos (1 y 2) tan solo reciben el 2% de esos subsidios.

Focalización de subsidios seleccionados por quintil de ingreso

(% del PIB, 2016)

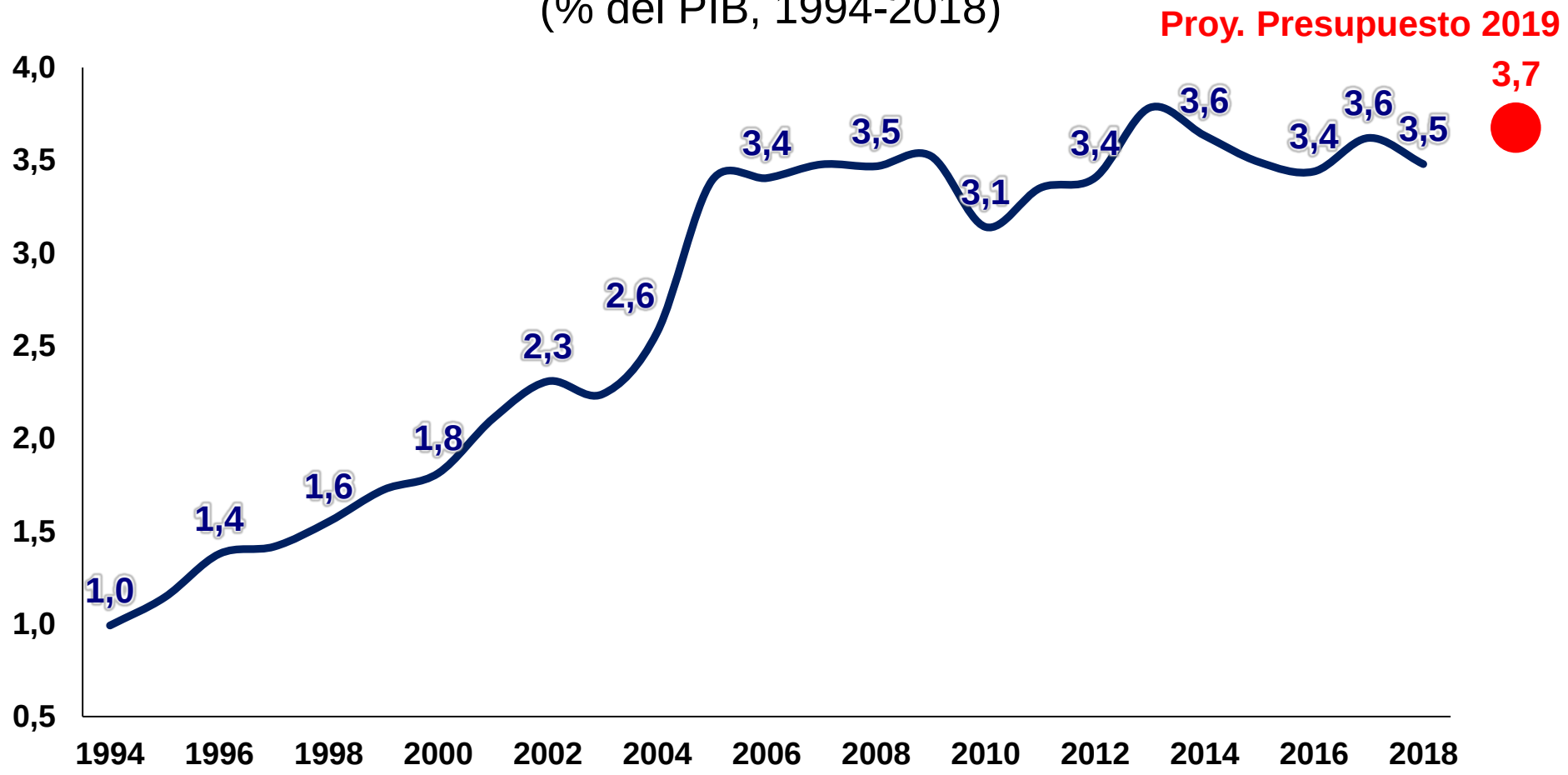


Fuente: elaboración Anif con base en DNP.

El gasto del Gobierno Nacional en pensiones ha crecido sostenidamente desde el año 1994.

Gasto del Gobierno Nacional Central en Pensiones

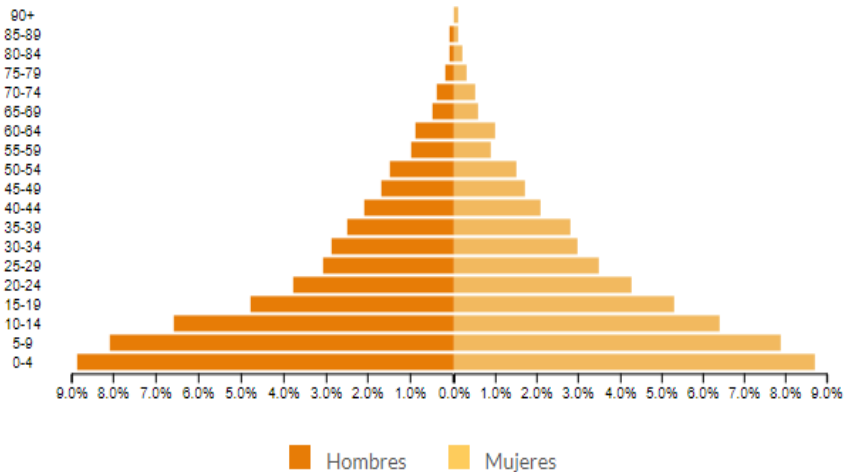
(% del PIB, 1994-2018)



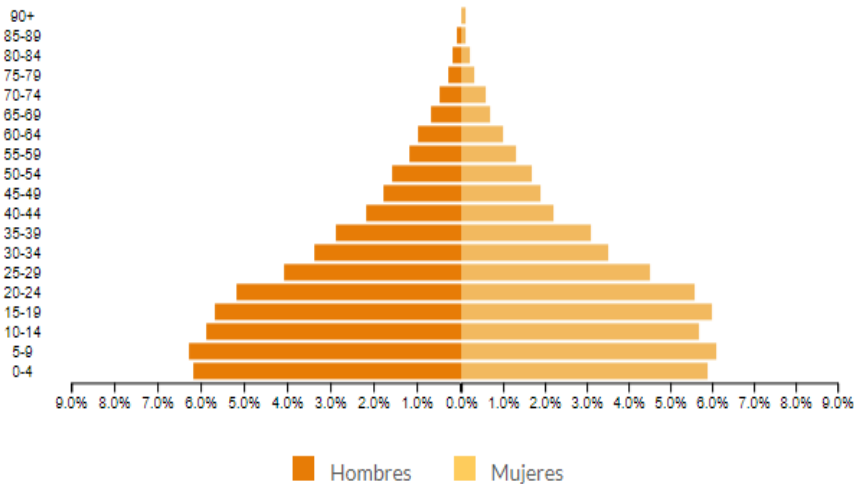
Fuente: elaboración Anif con base en MHCP.

El ritmo de envejecimiento en Colombia ha venido acelerándose en las últimas décadas.

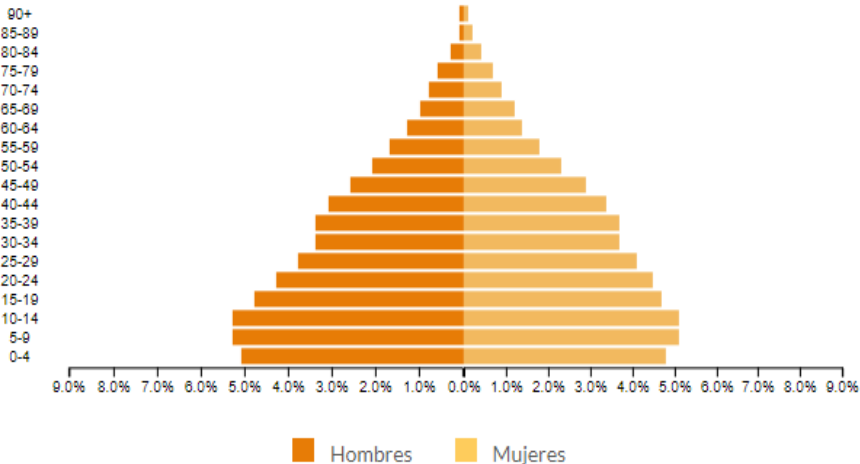
Censo 1964



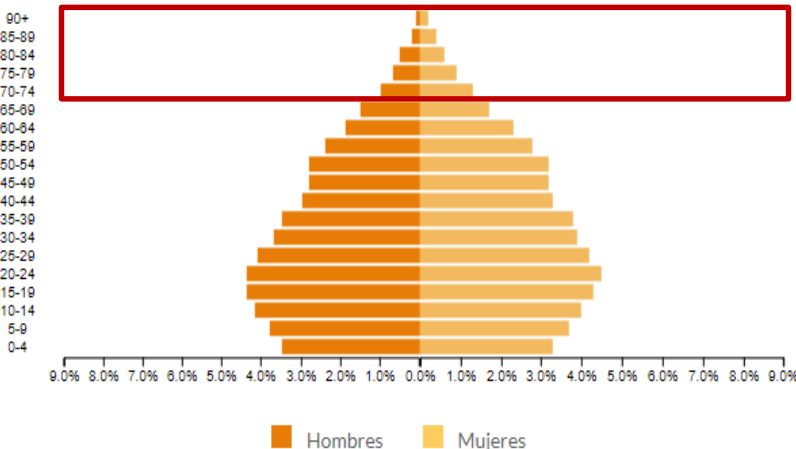
Censo 1985



Censo 2005

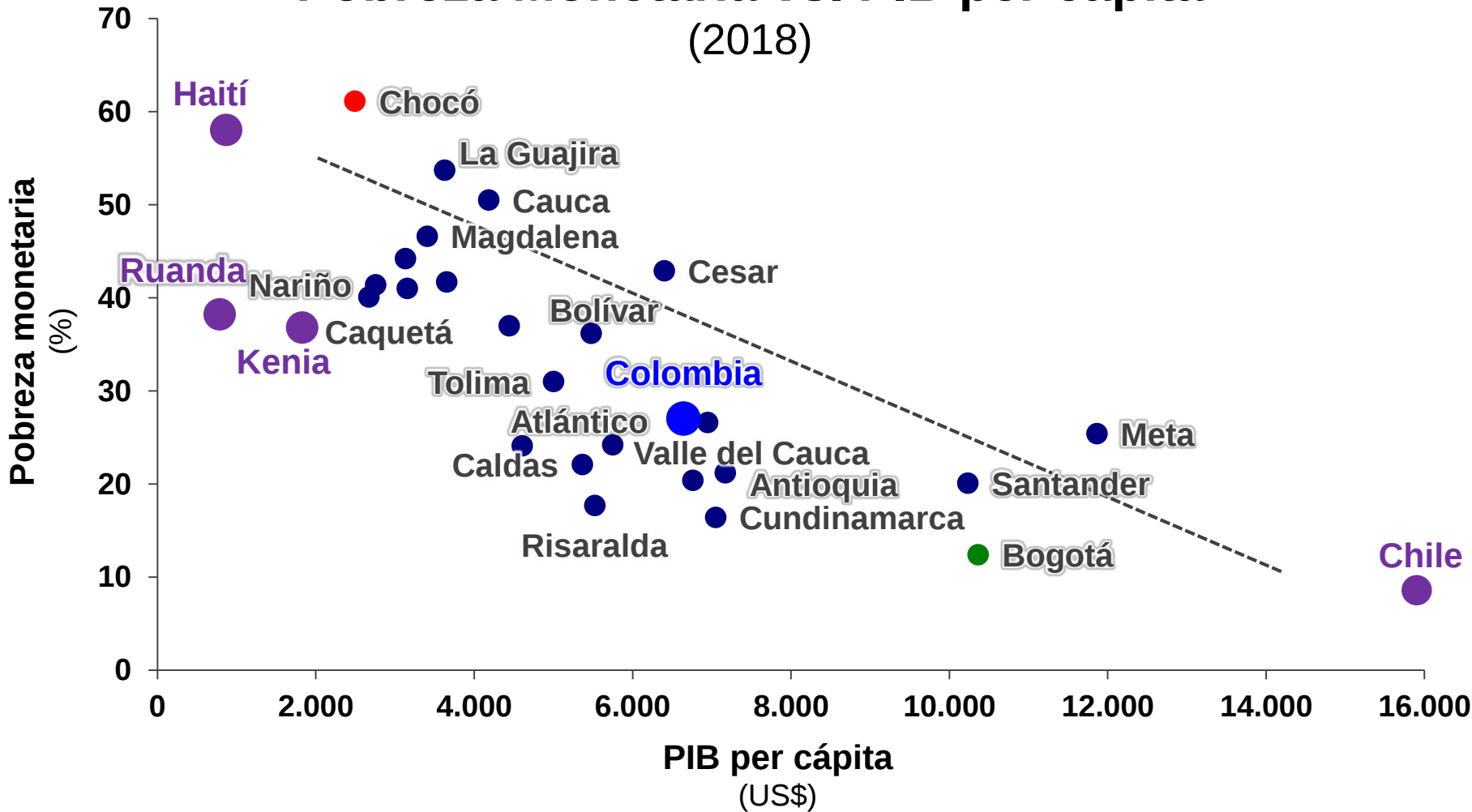


Censo 2018*



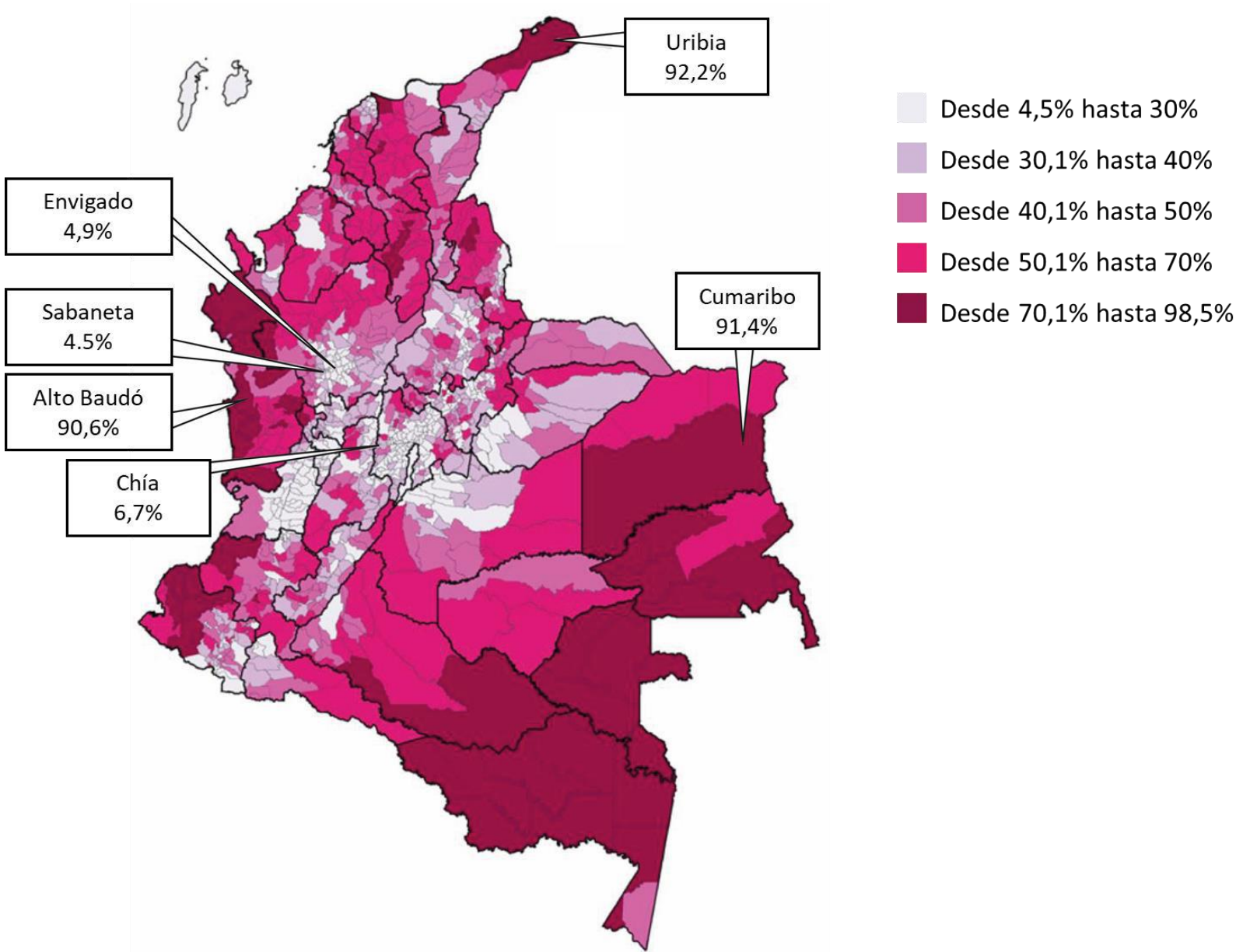
En Colombia hay marcadas diferencias regionales en los indicadores de pobreza y PIB per cápita.

Pobreza Monetaria vs. PIB per cápita (2018)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

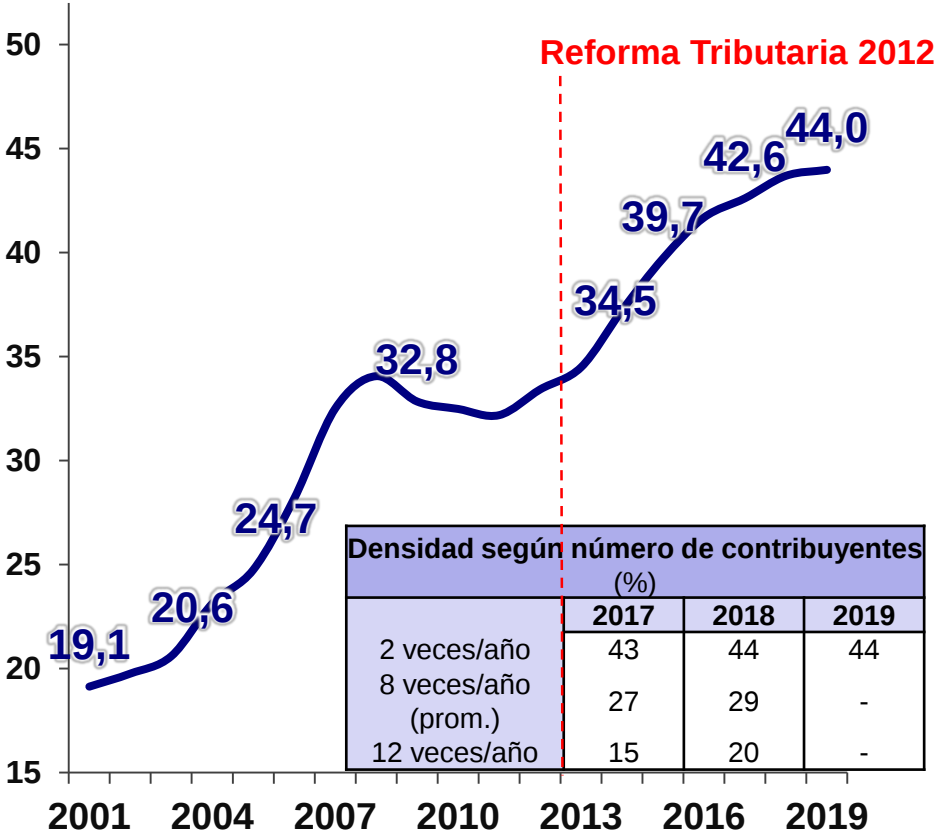
Esa disparidad regional se mantiene en los indicadores de Pobreza Multidimensional.



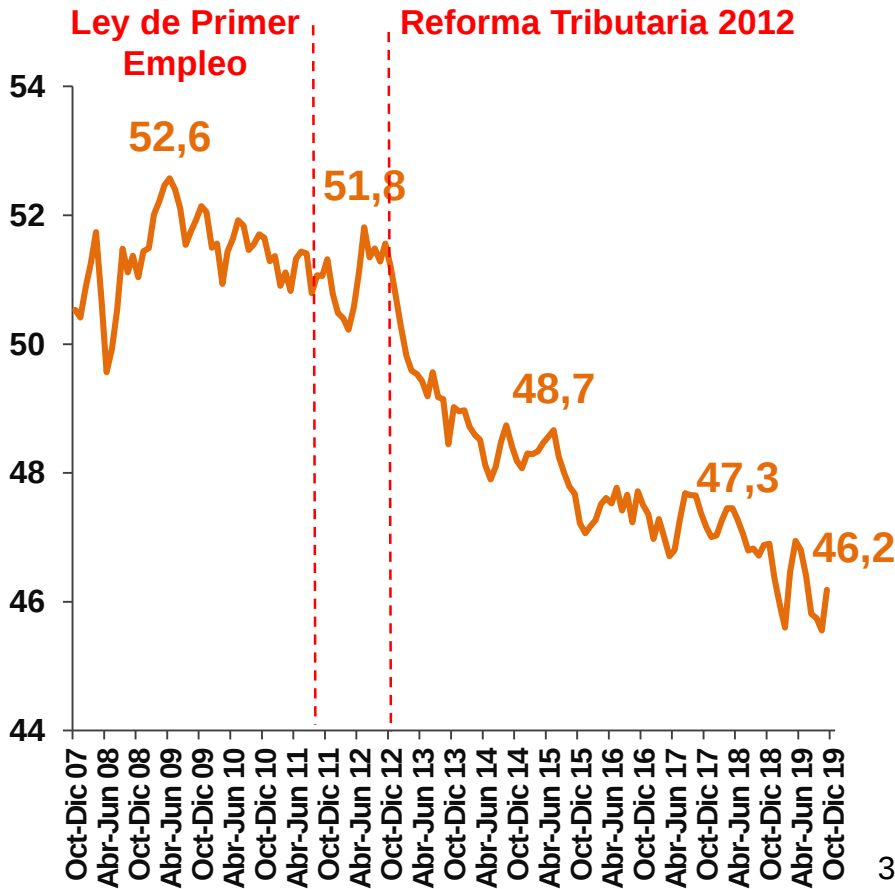
Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

La Reforma Tributaria de 2012 (Ley 1607) probó que menores cargas no salariales reducen la informalidad.

Formalidad - Contribuyentes Activos Pensiones (% de la PEA, 2001-2019)



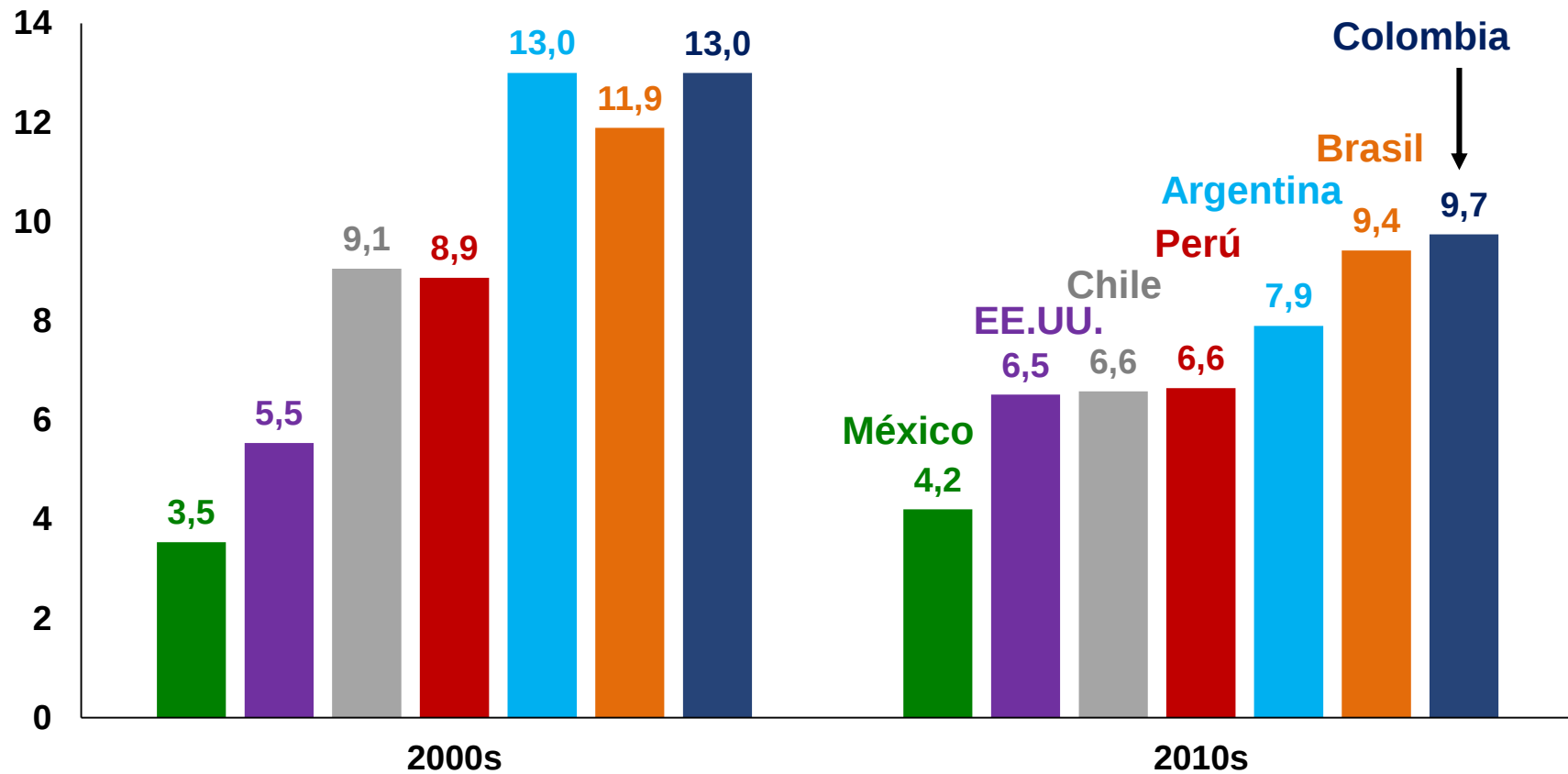
Informalidad – 13 ciudades (% de ocupados, trimestre móvil)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane y Superfinanciera.

Colombia mantiene una de las tasas de desempleo más altas en la región.

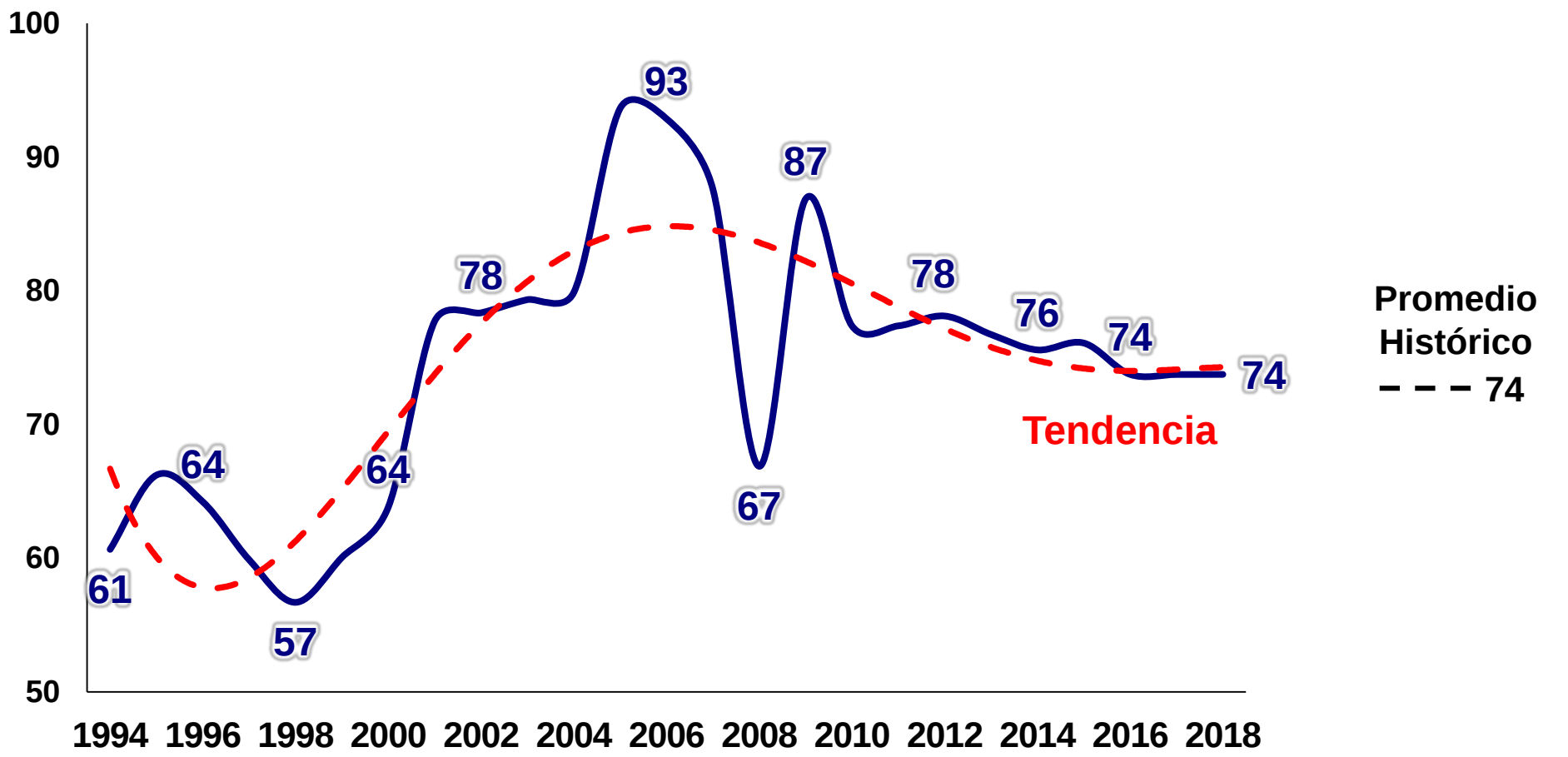
Tasa de desempleo (% promedio, 2000-2019)



Fuente: cálculos Anif con base en Dane, Cepal y FMI.

En Colombia la relación SML/Salario medio se mantiene en valores todavía elevados del 74%.

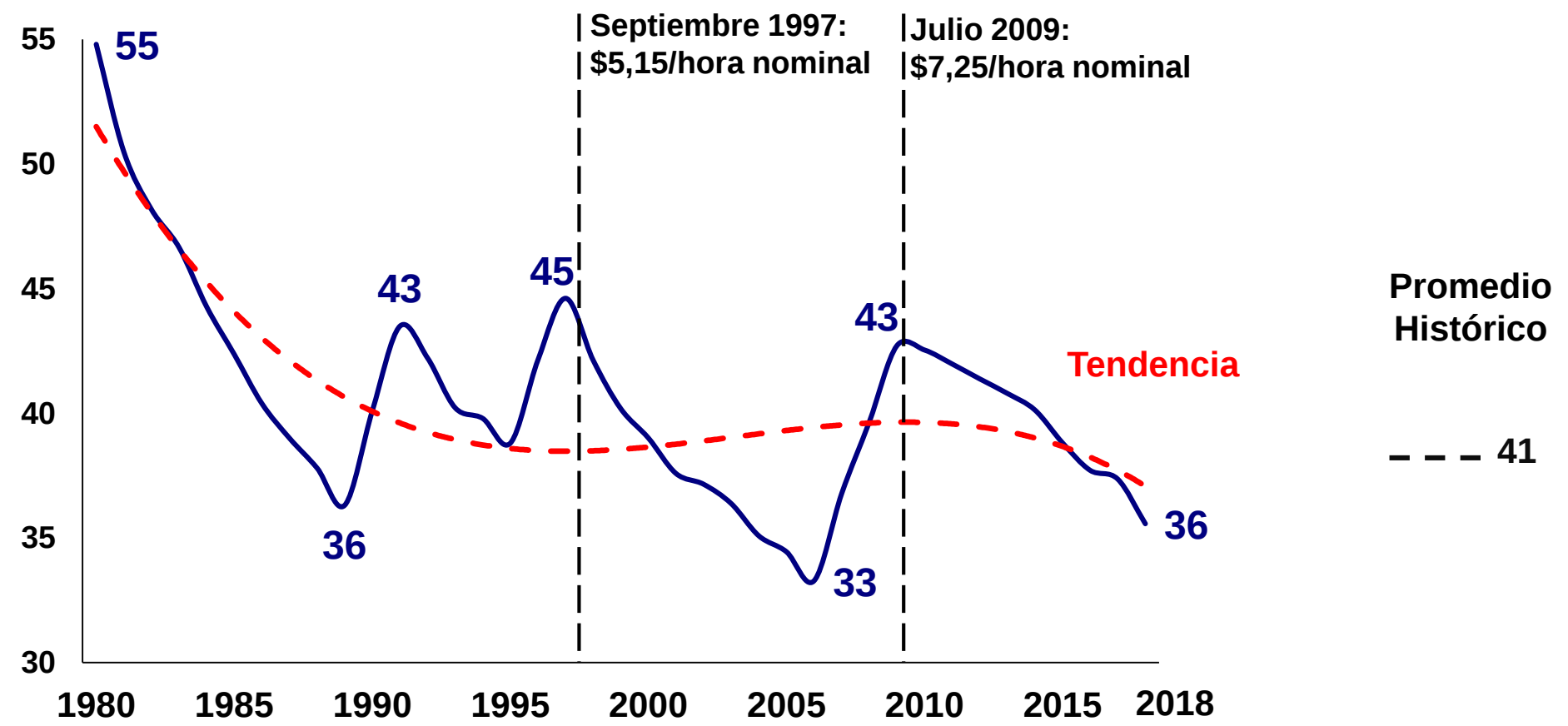
Colombia: Relación SML / Salario Medio (%, 1994-2018)



Fuente: cálculos Anif con base en Superfinanciera y Dane.

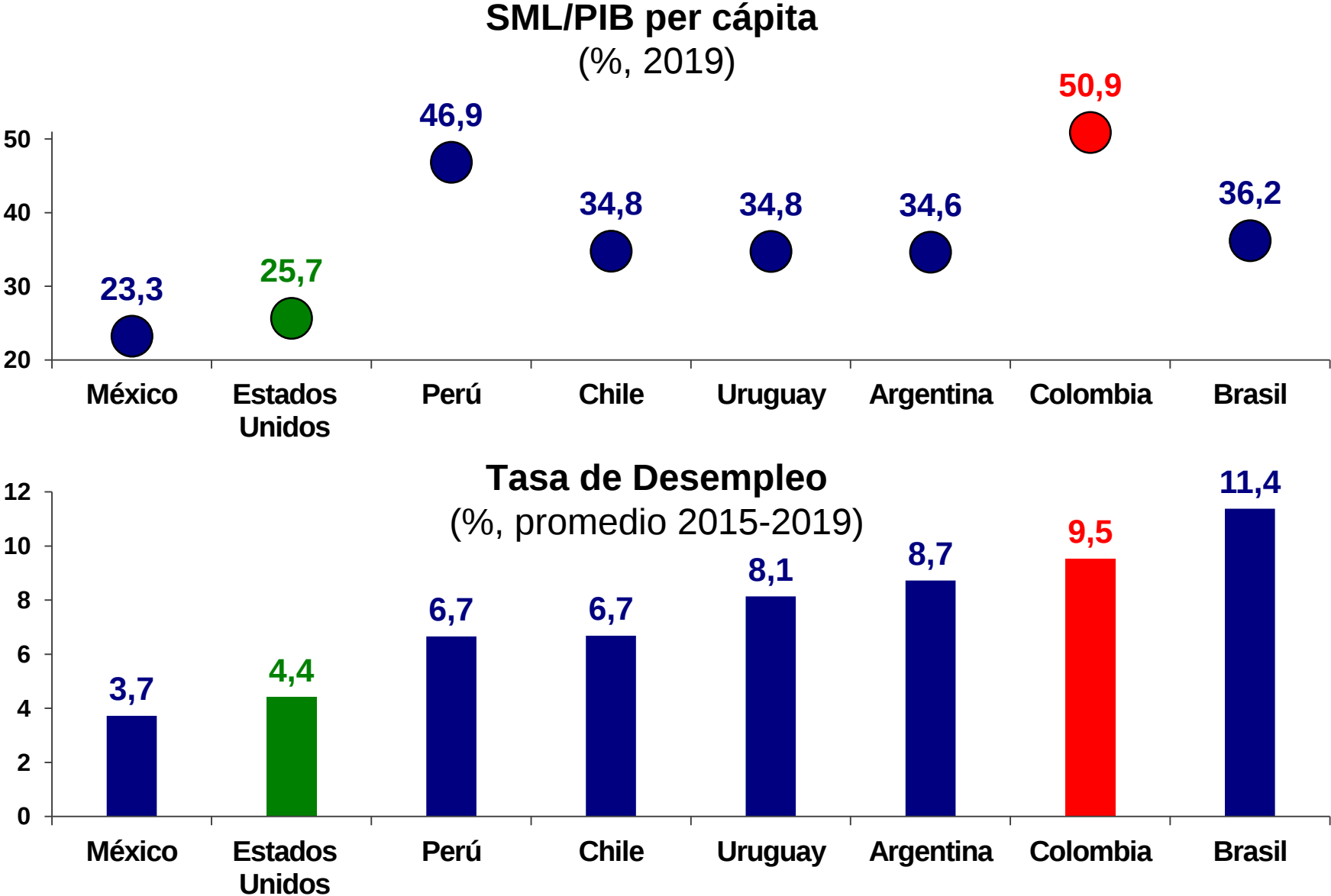
En Estados Unidos la relación SML/Salario Medio ha venido descendiendo hacia valores del 36%.

Estados Unidos: Relación SML Federal / Salario Medio (1980-2018)



Fuente: cálculos Anif con base en BLS.

Los países con mayor relación SML/PIB per cápita tienden a exhibir mayores niveles de desempleo.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane, LatinFocus y FMI.