



Infraestructura: motor de reactivación

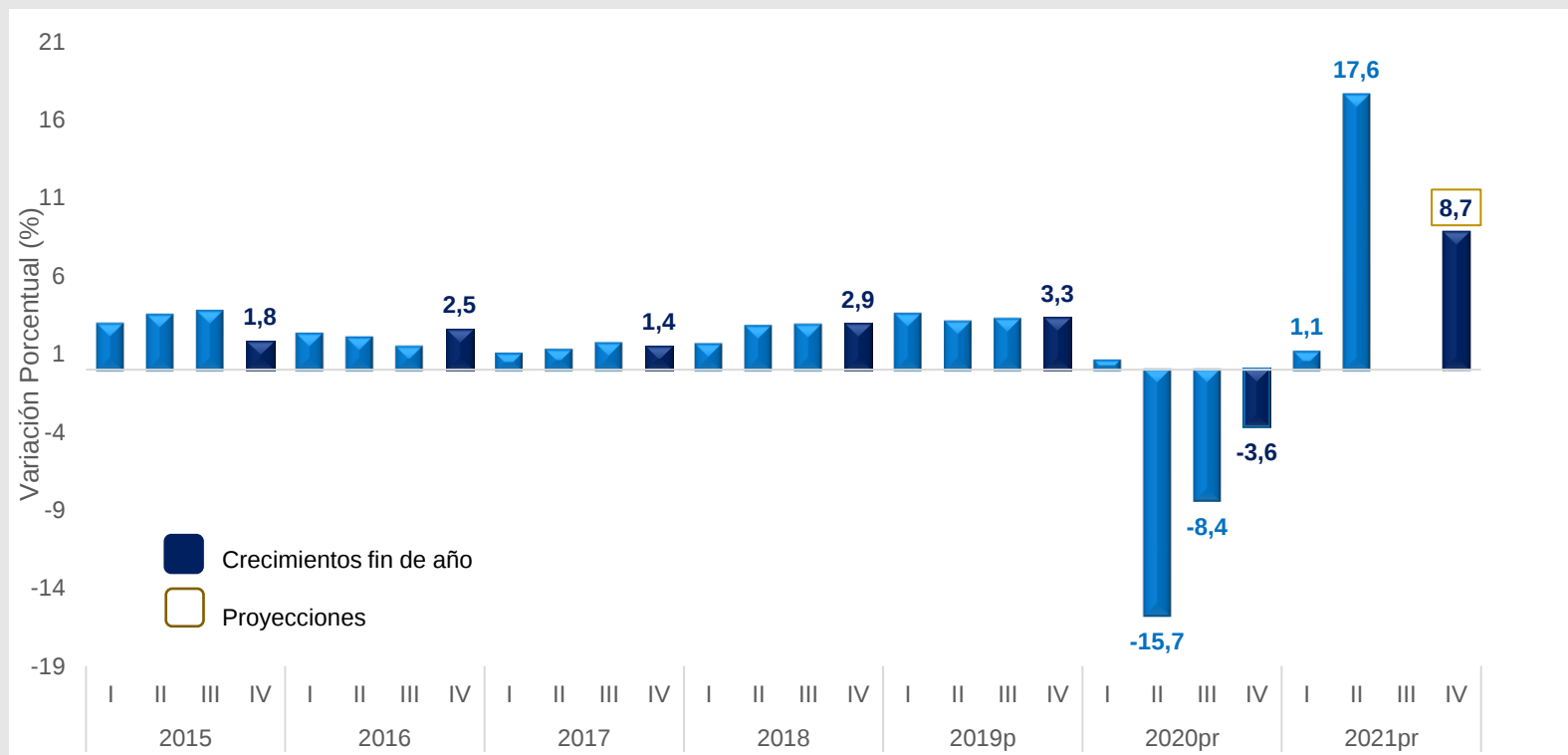


FiduOccidente
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE

Grupo
AVL

La economía colombiana muestra señales claras de recuperación

Producto Interno Bruto



Los que + crecen

- Actividades de recreación y otros: 83,8%
- Comercio al por mayor y por menor: 40,3%
- Industrial y manufactura: 32,5%
- **Construcción 17,3%**
 - Residencial: 15,9%
 - Carretera y obras civiles: 19,8%
 - Actividades esp.: 17,4%

Proyecciones

- Para el 3T de 2021, se espera un crecimiento de entre **10% - 13,5%**
- Para el 2021 se espera un crecimiento cercano al **8% - 9%**
- **Por su parte el sector construcción tendrá un crecimiento del 6%.**

El desempleo reacciona positivamente, pero aún falta...

Empleo en Colombia

Agosto (2021/2020)

Rama de actividad	Total Nacional				
	Agosto 2021	Agosto 2020	Distribución %	Variación absoluta	Contribución en p.p.
Población ocupada	21.692	19.697	100,0	1.995	
Comercio y reparación de vehículos	4.221	3.755	19,5	466	2,4
Actividades profesionales, científicas, técnicas y servicios administrativos	1.552	1.126	7,2	426	2,2
Alojamiento y servicios de comida	1.534	1.223	7,1	311	1,6
Transporte y almacenamiento	1.463	1.184	6,7	279	1,4
Construcción	1.538	1.289	7,1	249	1,3
Administración pública y defensa, educación y atención de la salud humana	2.502	2.297	11,5	206	1,0
Actividades artísticas, entretenimiento recreación y otras actividades de servicios	1.807	1.616	8,3	191	1,0
Información y comunicaciones	340	264	1,6	76	0,4
Suministro de electricidad, gas, agua y gestión de desechos^^	346	301	1,6	46	0,2
Actividades inmobiliarias	255	250	1,2	5	0,0
Actividades financieras y de seguros	287	298	1,3	-11	-0,1
Industria manufacturera	2.140	2.198	9,9	-58	-0,3
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.707	3.896	17,1	-189	-1,0

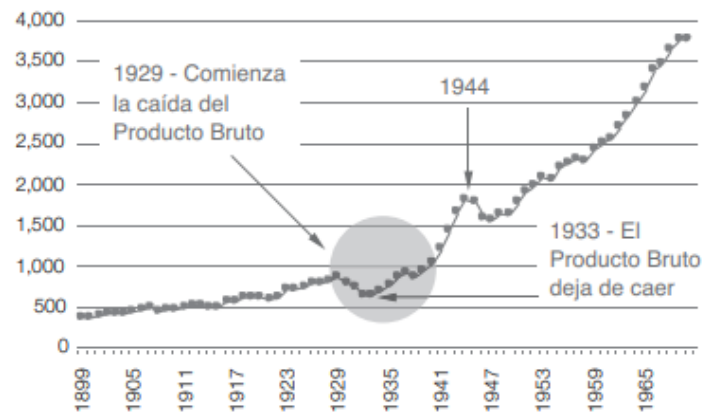
Para tener en cuenta

- En agosto 2021 el número de personas ocupadas en el país fue de 21.692.000 personas, mientras que en agosto 2020 eran 19.697.000 de personas, un crecimiento cercano a los 2 millones de puestos de trabajo
- Antes de pandemia: aproximadamente 22 millones de ocupados
- No faltan 500 mil puestos de trabajo para estar en niveles de agosto 2019
- Construcción aporta 1.538.000 empleos vs 1.289.000 en agosto 2020

Infraestructura como motor de recuperación en grandes crisis

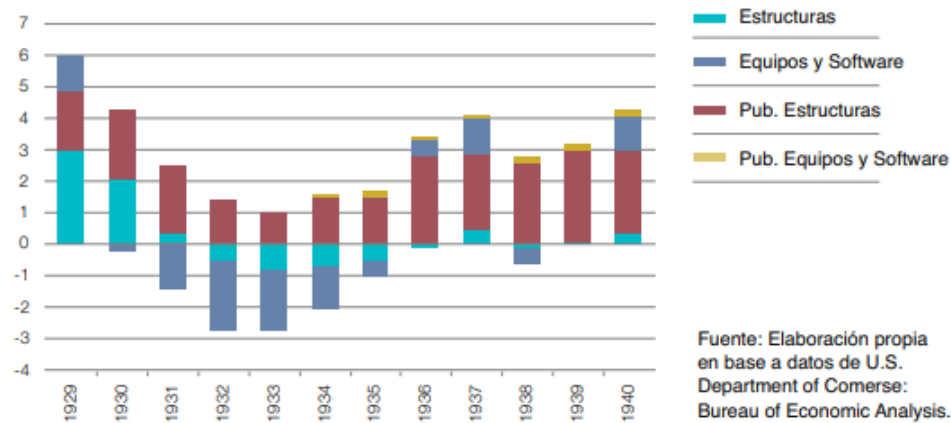
Crisis de 1929

Gráfico 4. Producto Bruto Interno (Miles de millones de U\$S de 2002)



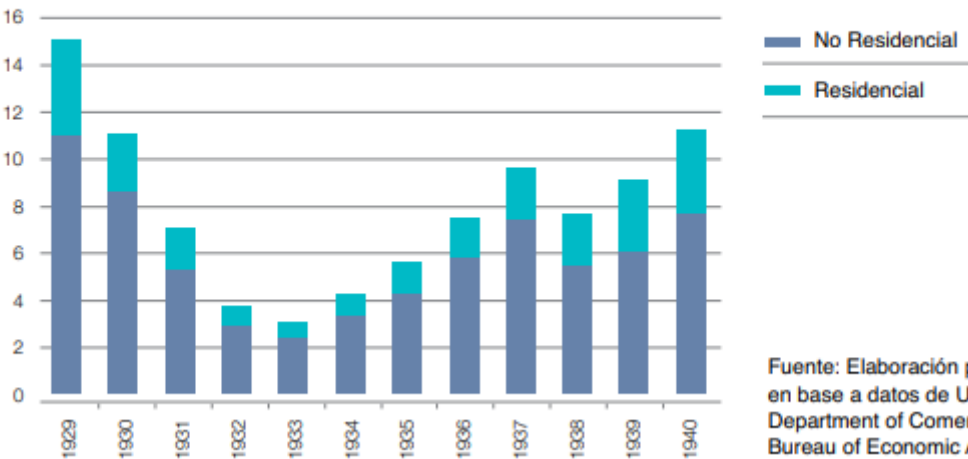
Fuente: Elaboración propia en base a datos de U.S. - Department of Commerce: Bureau of Economic Analysis.

Gráfico 16 (Miles de millones de dolares)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de U.S. Department of Commerce: Bureau of Economic Analysis.

Gráfico 17. Inversión Bruta Privada en Estructuras (Miles de Millones de USD)



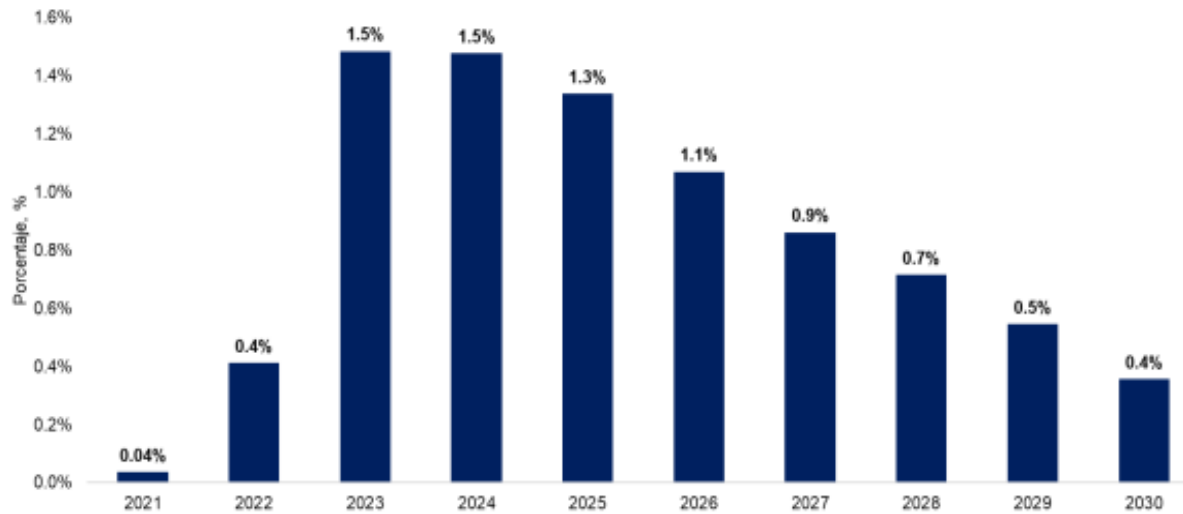
Fuente: Elaboración propia en base a datos de U.S. Department of Commerce: Bureau of Economic Analysis.

Fuente: Los planes de recuperación vía infraestructura en el mundo. Cámara Argentina de la Construcción. 2009

La infraestructura y el desarrollo económico de un país van de la mano

- En el plan maestro de transporte intermodal hay 28 proyectos estratégicos (\$54,1 billones) que son claves para el país en los siguientes años, un estudio de Fedesarrollo muestra su posible impacto en la economía

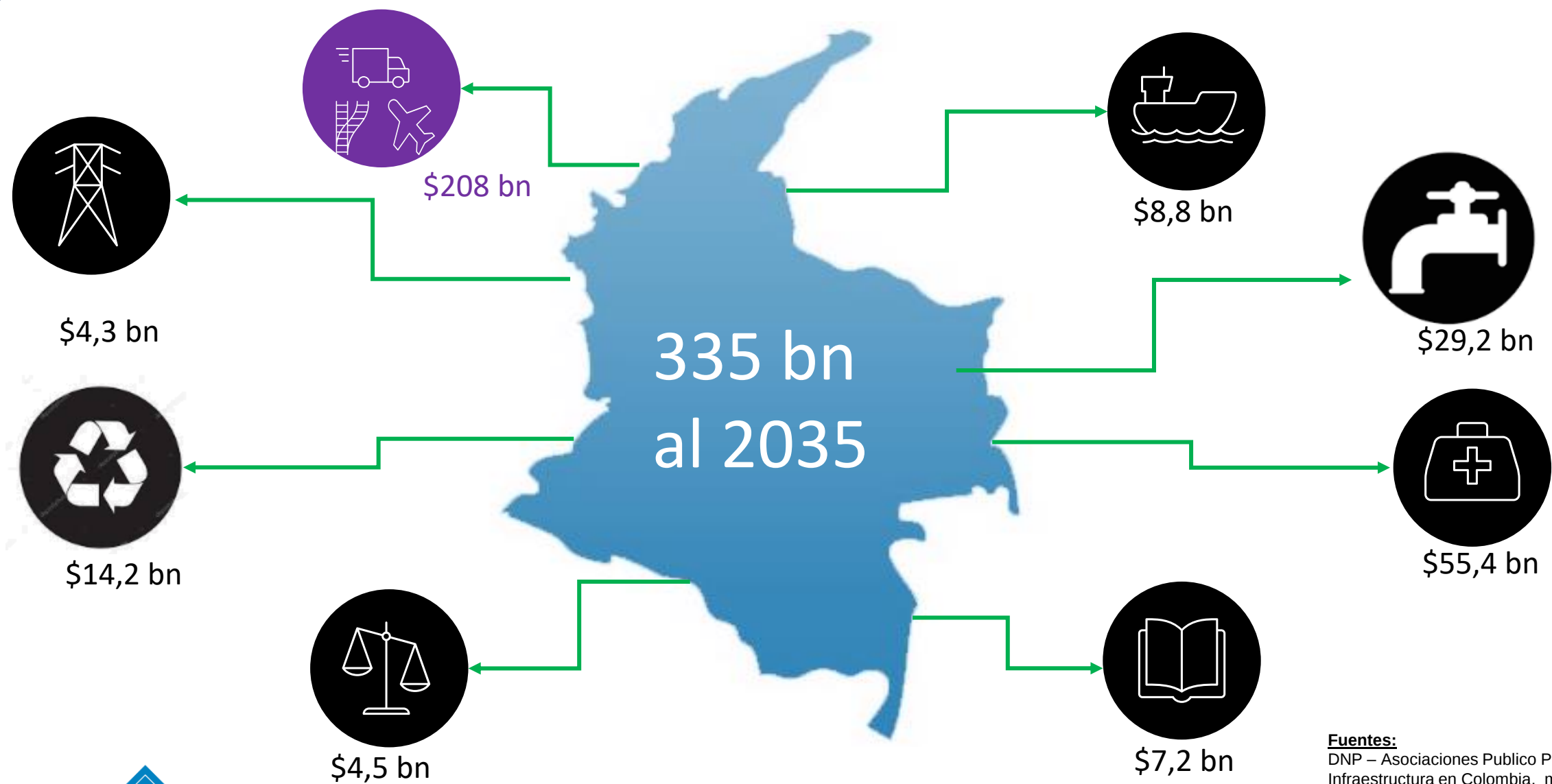
Efecto en el PIB de ejecutar los 28 proyectos claves del PMTI



Impactos

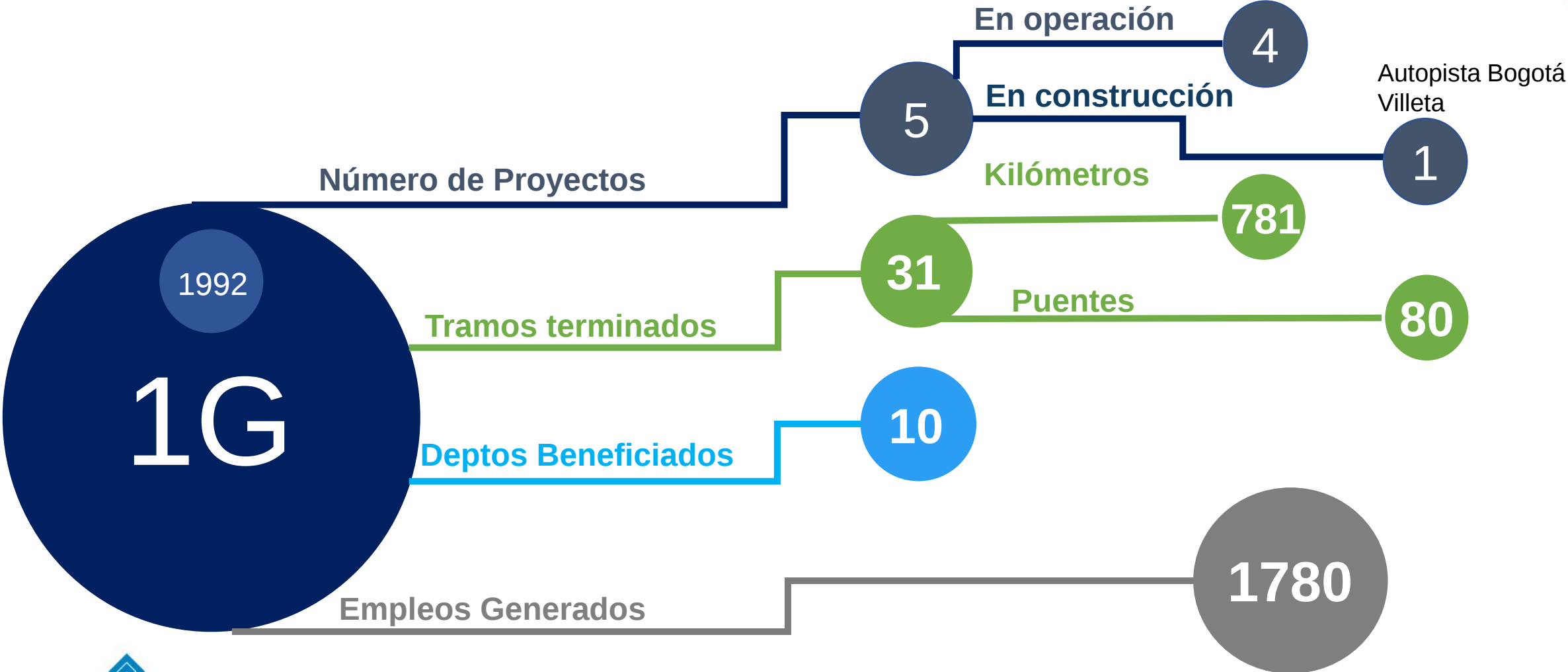
- En promedio, un aumento de inversión en infraestructura de **0,5 pp** por año, tiene un impacto en el PIB de **0,8 pp** anual
- También implicaría la reducción en la tasa de desempleo en **0,6 pp** / año, explicado por:
 - En el corto plazo
 - Mayor inversión crea más empleo
 - Incremento de empleo en actividades insumo de la construcción
 - Mayor ingreso de los trabajadores incrementan gasto en otros sectores
 - En el largo plazo
 - Empleos para mantener la infraestructura
 - Aumento de la productividad – entrada de nuevas firmas al sector
- Y una reducción de la pobreza en **0,5 pp** / año

Las necesidades del país en materia de infraestructura son apremiantes

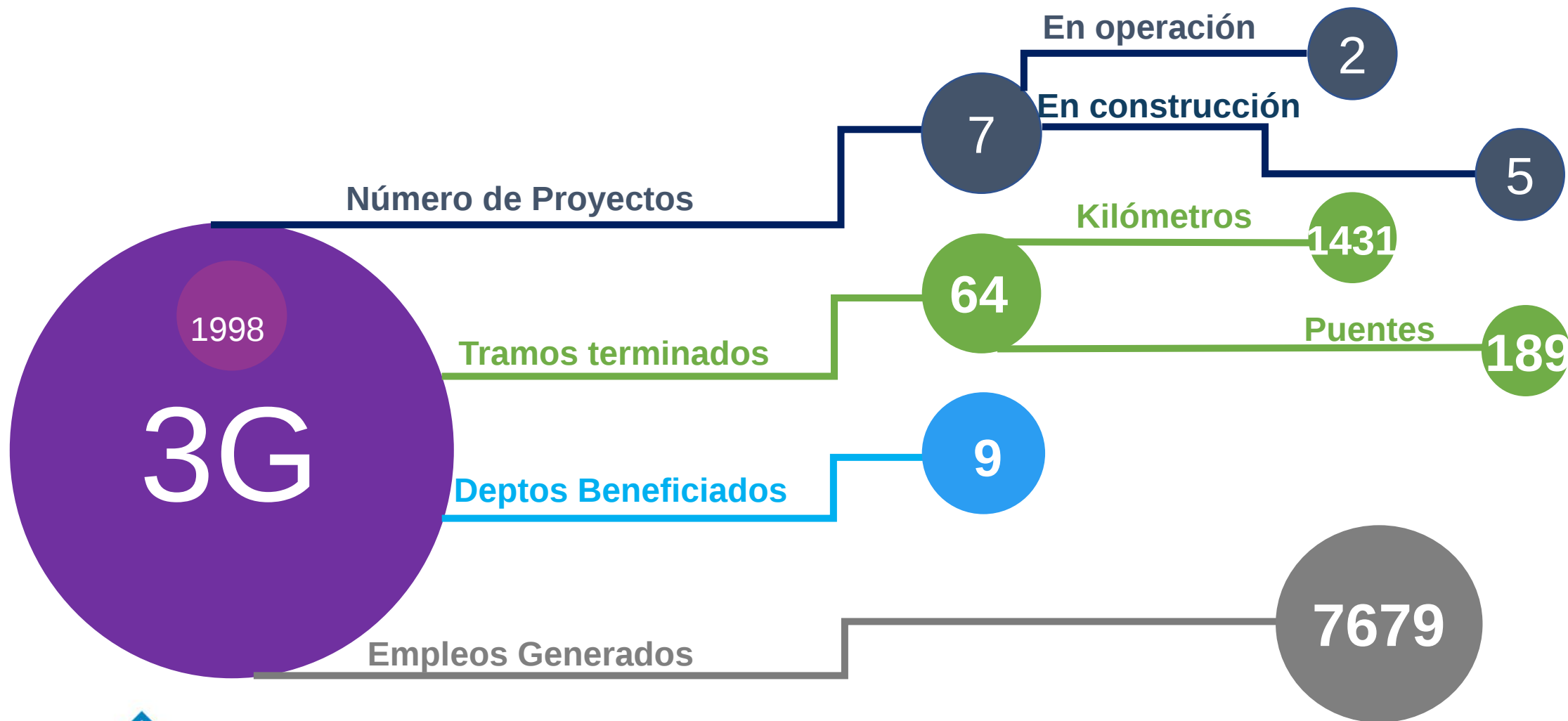


Fuentes:
DNP – Asociaciones Publico Privadas en Infraestructura en Colombia, marzo 2021

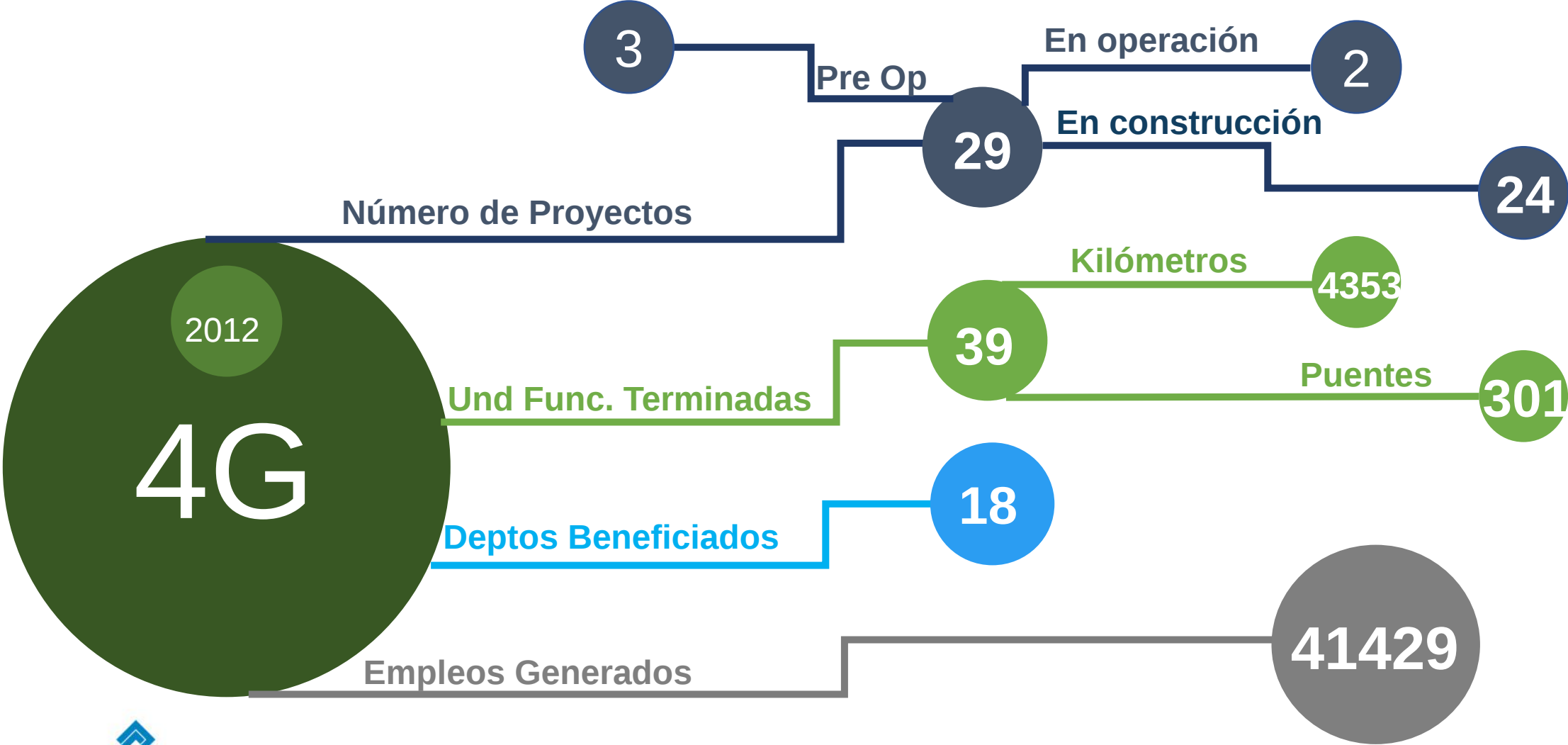
El panorama actual de las 4 generaciones de concesiones



El panorama actual de las 4 generaciones de concesiones



El panorama actual de las 4 generaciones de concesiones



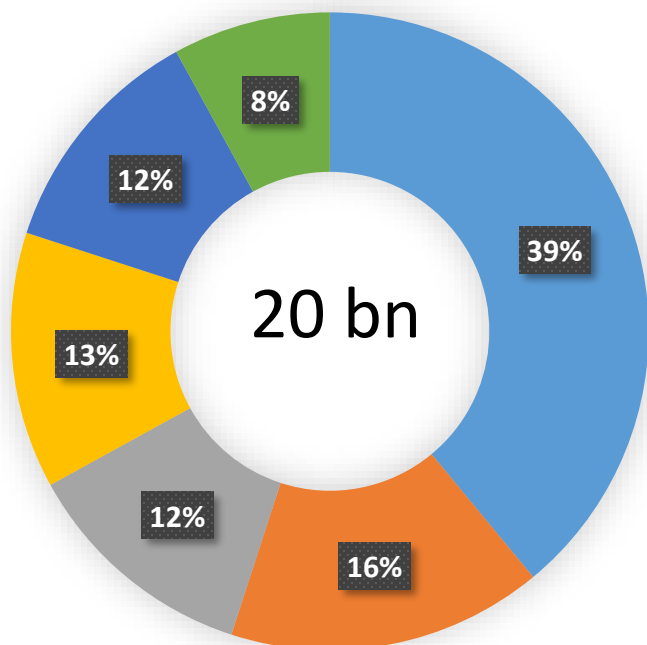
Financiación de los proyectos 4G (sep 2021)

Real

Expectativa

Total a 2018

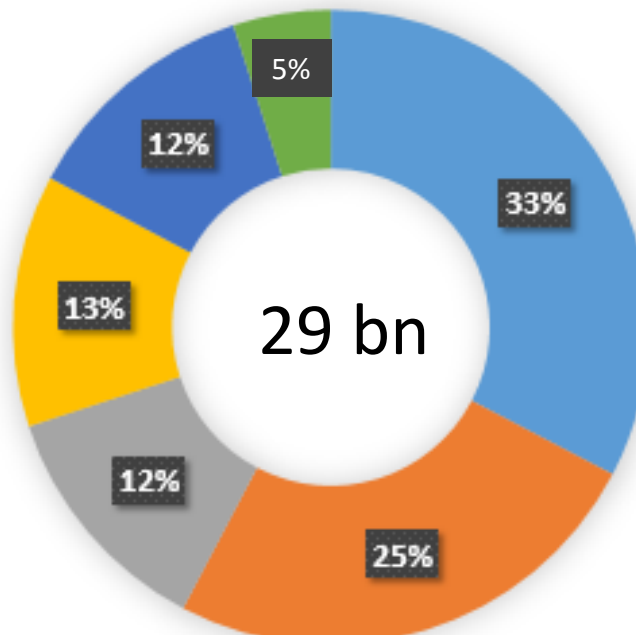
14 cierres financieros



26 cierres financieros**

Total a 2020 (julio)

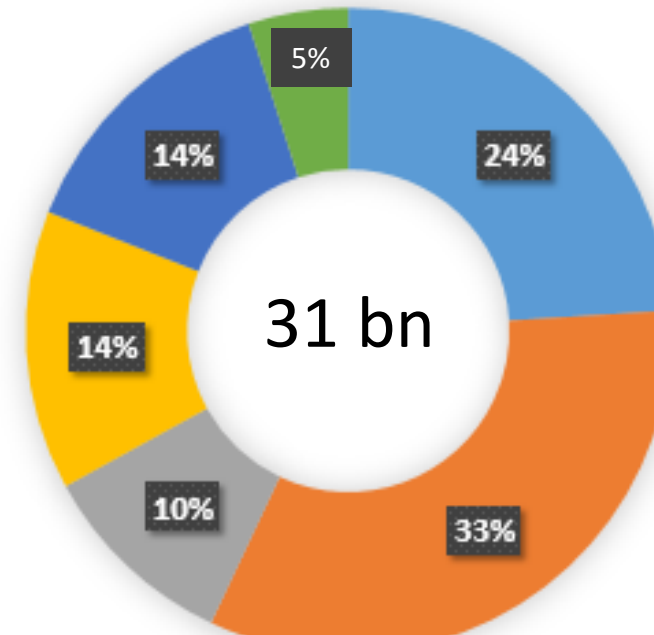
21 cierres financieros



29 cierres financieros**

Total a 2021 (agosto)

22 cierres financieros



29 cierres financieros**

■ Banca Local ■ Banca Internacional ■ Mercado de Capitales ■ FDN ■ Fondos de Deuda ■ Otras Fuentes

Concesiones de 5ta generación

Primera Ola

- ✓ 6 carreteras
- ✓ 3 aeropuertos
- ✓ 2 fluviales
- ✓ 1 férreo

18

billones

Segunda Ola

- ✓ 11 carreteras
- ✓ 3 aeropuertos
- ✓ 1 puerto

28

billones

570.000 empleos

Otras iniciativas de carreteras

Programa concluir y concluir

- Pavimentación de **400 km** de vías
- Reactivación de las regiones
- **27** de **28** contratos adjudicados
- + de **40 mil** empleos
- **2,3** billones de pesos
- Plazo de entre **15 y 19 meses**

Vías de la legalidad

- Intervención de vías en zonas de conflicto –altos niveles de pobreza–
- **22** proyectos
- **1.260** kilómetros
- + de **66 mil** empleos
- **9,2** billones de pesos

Colombia Rural

- Intervención de **11.138 km** de vías terciarias
- **804** municipios
- **3,7** billones de pesos

Proyectos distintos de carreteras bajo el esquema APP

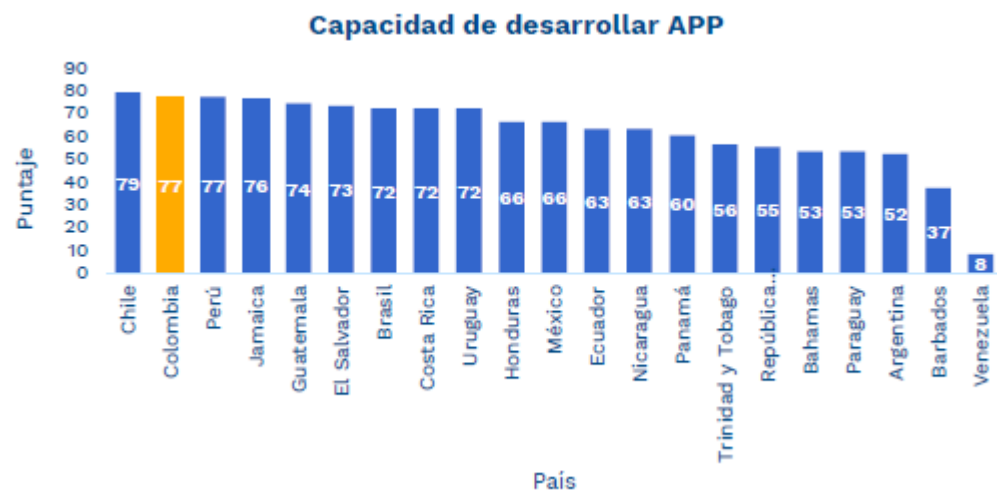
Tipo Proyecto	Descripción	Ubicación	Valor	Estado	Impacto Potencial
Transporte	Aeropuerto San Andrés	San Andrés Islas	168.000 mm	Inactivo	1 millón de turistas / año
Transporte	Aeropuertos Turísticos	Inírida, Puerto Carreño, La Macarena	87.000 mm	Inactivo	380 mil turistas / año
Educación	Colegios	Soacha (Cund)	268.000 mm	Inactivo	8.640 estudiantes
Cultura	Museos	8 ciudades	137.000	Inactivo	250 mil visitantes /año
Deporte	Centro de Alto Rendimiento	Bogotá	Por def	Prefact	
Agua	Acueducto	Santa Marta	3,2 billones	Inactivo	455 mil hab + 800 mil turistas
Agua	Planta Trat (Canoas)	Bogotá	4,2 billones	Construcción	6,2 millones habitantes

Proyectos distintos de carreteras bajo el esquema APP

Tipo Proyecto	Descripción	Ubicación	Valor	Estado	Impacto Potencial
Agua	Sistema de tratamiento de aguas	Duitama (Boy)	200.000 mm	Construcción	400 mil hab
Agua	Sistema de tratamiento de aguas	Neiva (Hui)	450.000 mm	Construcción	582 mil hab
Energía	Energías renovables en unidades militares aéreas	12 bases a nivel nacional	442.000 mm	Inactivo	
Ecoturismo	Parques Nacionales (Tayrona y Salamanca)	Atlántico y Magdalena	235.000 mm	Inactivo	300 mil turistas / año
Justicia	Cárceles	Barrancabermeja y Urumita	1,9 billones	Inactivo	4.500 reclusos
Justicia	Ciudadela Judicial	Bogotá	1,02 billones	Inactivo	

¿Qué estamos haciendo bien?

Esquema APP



Pliegos Tipo

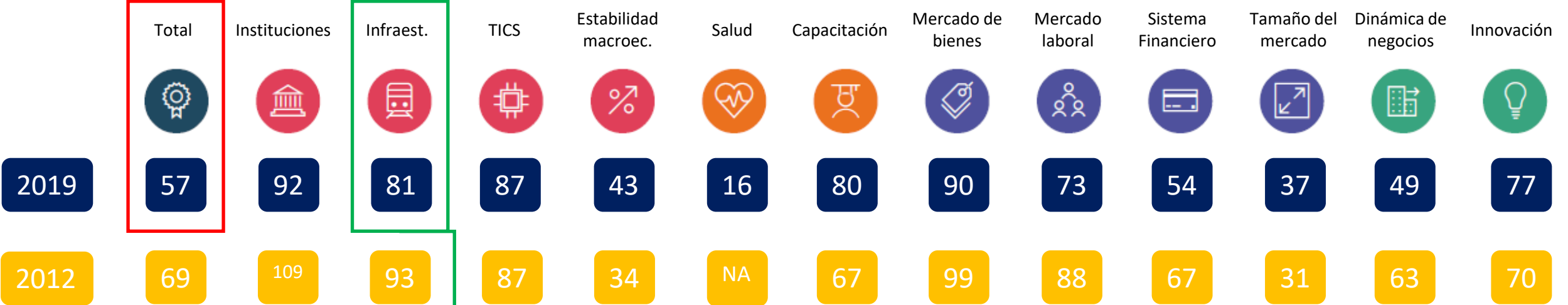
- Estandarizan las condiciones
- Dan transparencia a los procesos de contratación

- Obligatorios para todas las obras públicas contratadas con el estado

En competitividad también hemos mejorado

¿Cómo estamos en competitividad?: ranking de países del foro económico mundial 2019?

Los 12 pilares que mide el ranking y el puesto ocupado por Colombia entre 140 países



Pilar 2: Infraestructura	Valor	Ubicación en el ranking *
1. Índice de conectividad de vías (0 - 100)	65,4	97
2. Calidad de vías (0 - 100)	3,4	104
3. Densidad de vías ferroviarias (km de vías / km cuadrados)	1,9	89
4. Eficiencia de los trenes (1- 7)	1,7	99
5. Conectividad aeroportuaria	144,423	31
6. Eficiencia del servicio de transporte aéreo (1- 7)	4,5	78
7. Conectividad de líneas de envío (0 - 157)	50,1	33
8. Eficiencia de los puertos marítimos (1 - 7)	4,1	72
9. Cobertura Eléctrica (%)	97%	91
10. Pérdidas en la transmisión y generación eléctrica (%)	13,50%	87
11. Exposición al consumo de agua no potable (%)	19,5	79
12. Confiabilidad de los suministros de agua (1- 7)	4,9	66

¿Qué retos afrontamos?



Rápidez de los cierres financieros:

de los 29 proyectos 4G (que debían estar finalizados todos en 2021), 22 tienen cierre financiero



Consultas previas:

- Mulaló – Loboguerrero (sin iniciar), después de 7 años de adjudicado
- A agosto 2020: 50 billones en proyectos represados (23,8 en infra)
- En Colombia hay entre 1.000 y 2.000 consultas previas por año
- Solo determinar la procedencia de una consulta previa toma 109 días
- Protocolizar una consulta previa tarda para el 77% hasta 6 meses



Incremento en los fletes marítimos :

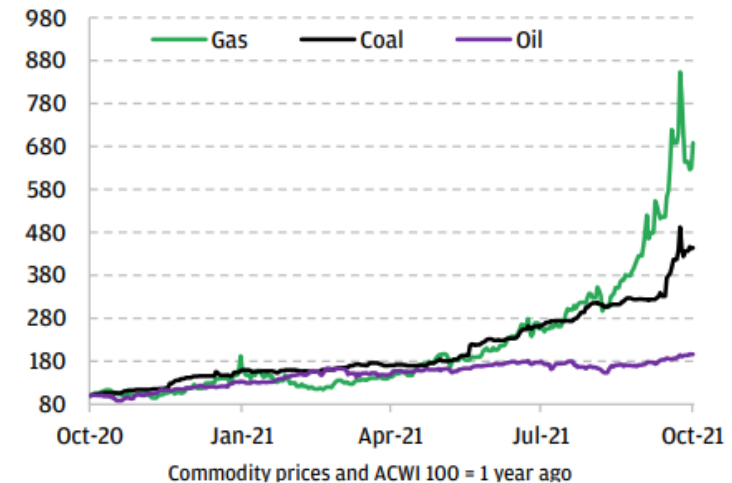
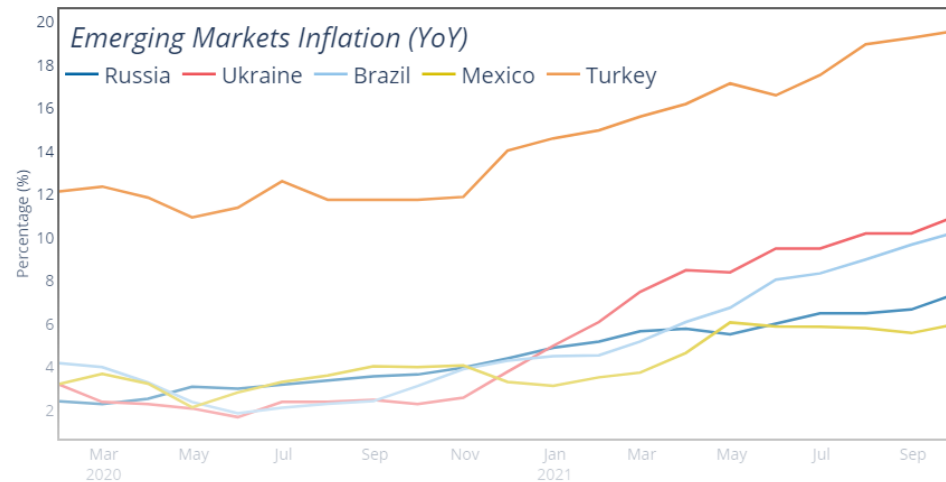
- En el ultimo año el precio de transporte marino se ha incrementado en 351%, no se espera revertir la tendencia sino hasta el 2022

¿Qué retos afrontamos?



Retos en el frente económico:

La recuperación económica post-pandemia se ha encontrado de frente con eventos como las presiones inflacionarias producto de la crisis energética global, interrupciones en las cadenas de abastecimiento en variados sectores.



¿Qué pasa en otros países de la región?



- 81 iniciativas (2020)
- USD 41 mil millones
- 40% de los proyectos de más de USD 100 mm corresponde a carreteras
- Pionero en concesiones en Sudamérica
- Ya están en relitación de carreteras
- **Programa “Paso a paso Chile se recupera”**
 - **USD 34 mil mm inversión pública (obras)**
 - **250 mil empleos**

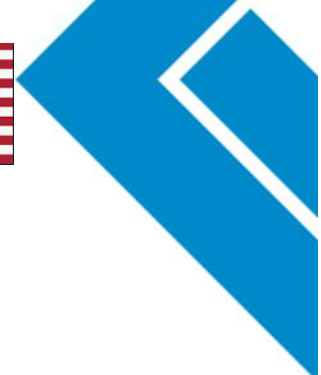


- Inversión pública en infra cae desde 2014 (4,7% del PIB), en 2020 (2,8% del PIB)
- En 2019 lanzaron un ambicioso plan:
 - **USD 404 mil millones**
 - **743 proyectos**
 - La pandemia lo frenó
- Finalizando 2020:
 - **68 proyectos**
 - **USD 26 mil mm**



- 122 proyectos (2020)
- USD 6 mil mm
- 52% (64) en el sector **transporte**
 - 1,5 años de atraso en promedio
- **Salud**: 20 proyectos
 - 1.3 años en promedio de atraso
- **Saneamiento**: 20 proyectos sin avance
- **Tecnologías de información, turismo y educación**: 10 proyectos con un atraso de 1 año

El plan de infraestructura de Estados Unidos



USD 550 mil mm
aprobados



USD 110 mil mm



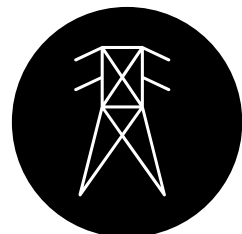
USD 55 mil mm



USD 17 mil mm



USD 66 mil mm



USD 65 mil mm



USD 71 mil mm



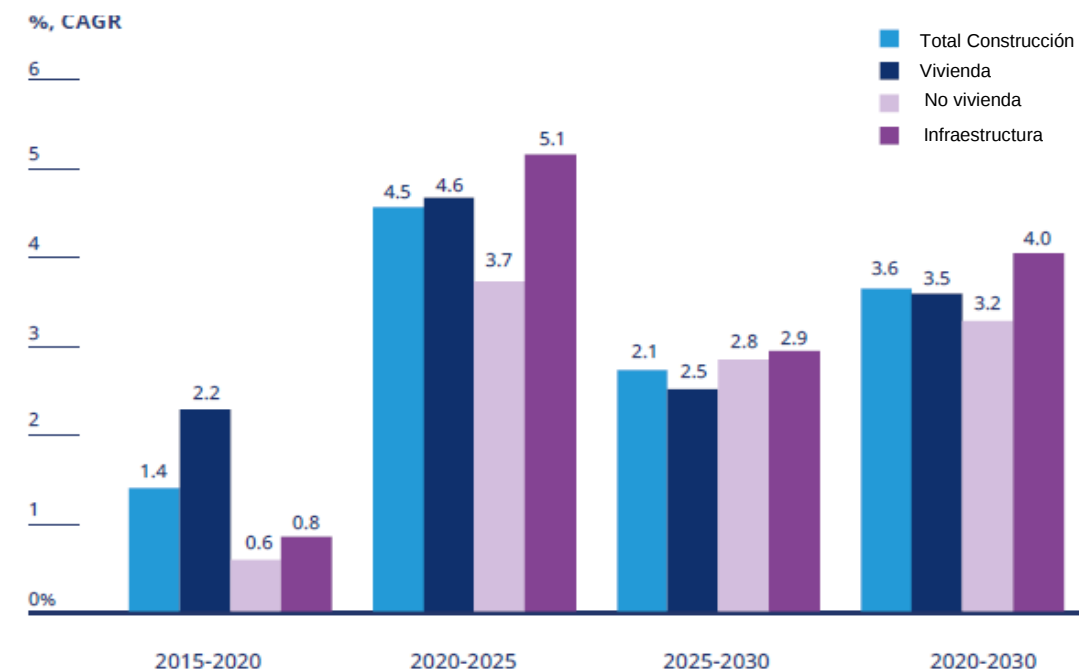
USD 65 mil mm

11,4 millones de empleos

Si bien la infraestructura tiene retos, la construcción es una palanca potente para la recuperación

- El crecimiento global de la construcción de vivienda en el mundo se estima que será cercano al **7,1%** para el 2021
- La construcción de vivienda tiene un peso de **44%** dentro del total global de construcción
- Los precios han aumentado a nivel global, debido a que la virtualidad incrementó los ahorros de las familias y por consiguiente la demanda de vivienda

Crecimiento global de la construcción por subsector



Source : Oxford Economics/Haver Analytics

La construcción de vivienda en Colombia tiene una dinámica muy positiva

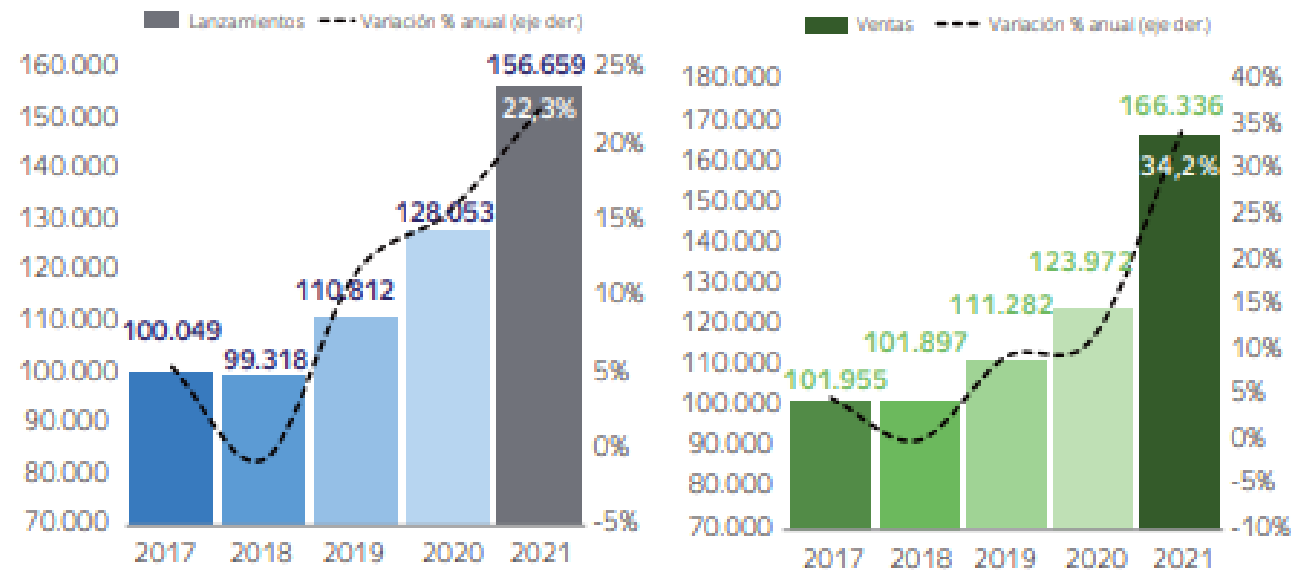
Lanzamientos y ventas de vivienda nueva



- Entre agosto 2020 y julio 2021 los lanzamientos crecieron **21,6%**
- En el mismo periodo las ventas crecieron **33,4%**
- Record histórico en julio: **19,126** viviendas nuevas vendidas
- Más de 138 mil ventas en lo corrido de 2021
- En marzo de 2021, la construcción de vivienda empleó a más de **1 millón** de colombianos (**177 mil** más que en marzo 2020)

La construcción de vivienda de interés social

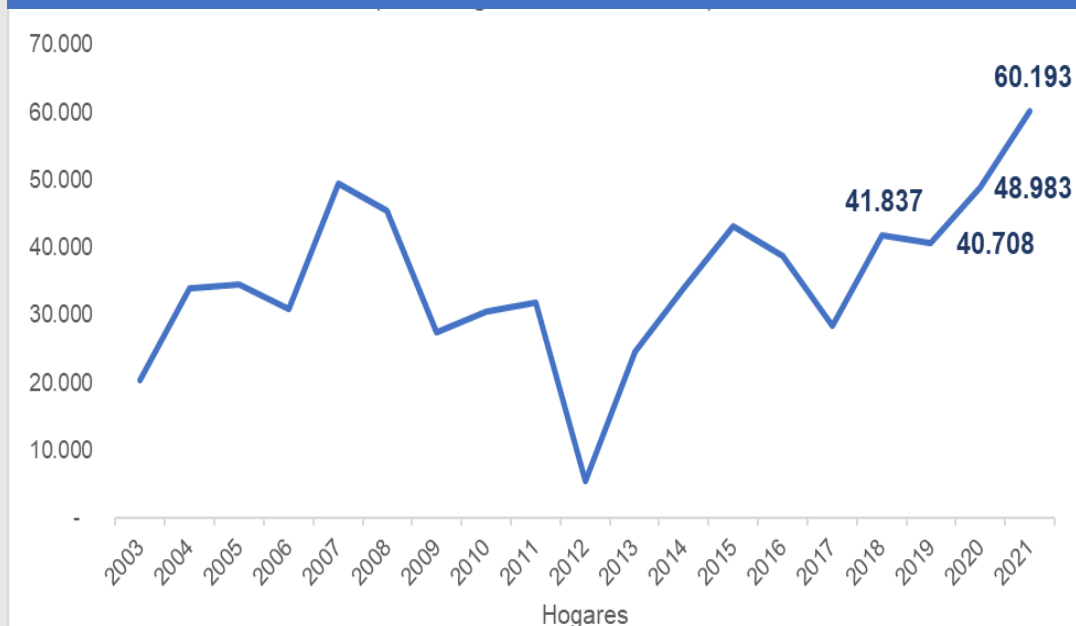
Lanzamientos y ventas de vivienda de interés social



- Entre agosto 2020 y julio 2021 los lanzamientos crecieron **22,3%**
- En el mismo periodo las ventas crecieron **34,2%**

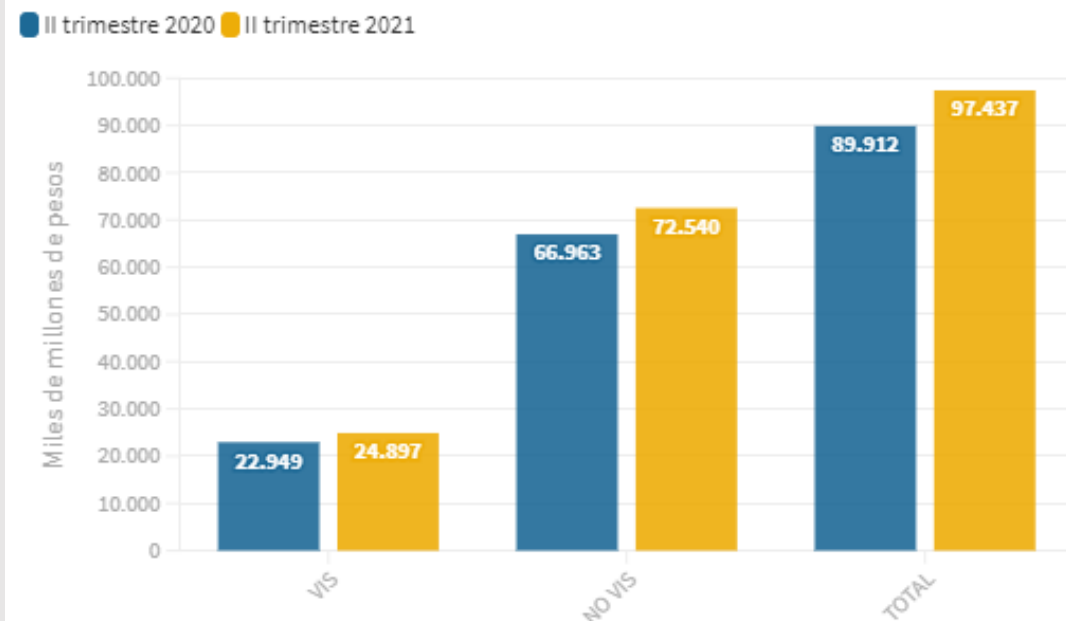
Los subsidios entregados por el gobierno han contribuido a la buena dinámica del sector

Subsidios entregados por año



En todo 2020 se entregaron **1,2 bn** en subsidios, en lo corrido de 2021 **1,3 bn**

Comparativo evolución de la cartera hipotecaria



Las bajas tasas de interés también han contribuido a la adquisición de vivienda

Conclusiones

01 Históricamente la infraestructura ha soportado las recuperaciones de las crisis socio-económicas y en esta oportunidad no será diferente

02 Tenemos iniciativas muy ambiciosas en el sector de la infraestructura, pero aún hay desafíos importantes de cara a la ejecución y finalización de los proyectos, que es lo que nos permitirá dinamizar la recuperación de la economía

03 No es un problema sólo local, es un fenómeno regional – aparentemente las necesidades crecen más rápido que la velocidad de ejecución

04 Tenemos muchos proyectos por finalizar y debemos superar los retos que nos presentan las consultas previas, así como la velocidad de los cierres financieros

05 El alza en los costos de fletes y materias primas nos pone presiones adicionales

06 El sector de la construcción está llamado a soportar el crecimiento del empleo y a ser (nuevamente) un actor fundamental en el proceso de reactivación



Gracias

