



Hacienda





Hacienda



Dos años de gobierno: Certezas económicas

Ricardo Bonilla

Ministerio de Hacienda y Crédito Público



Hacienda



1. Deuda financiera

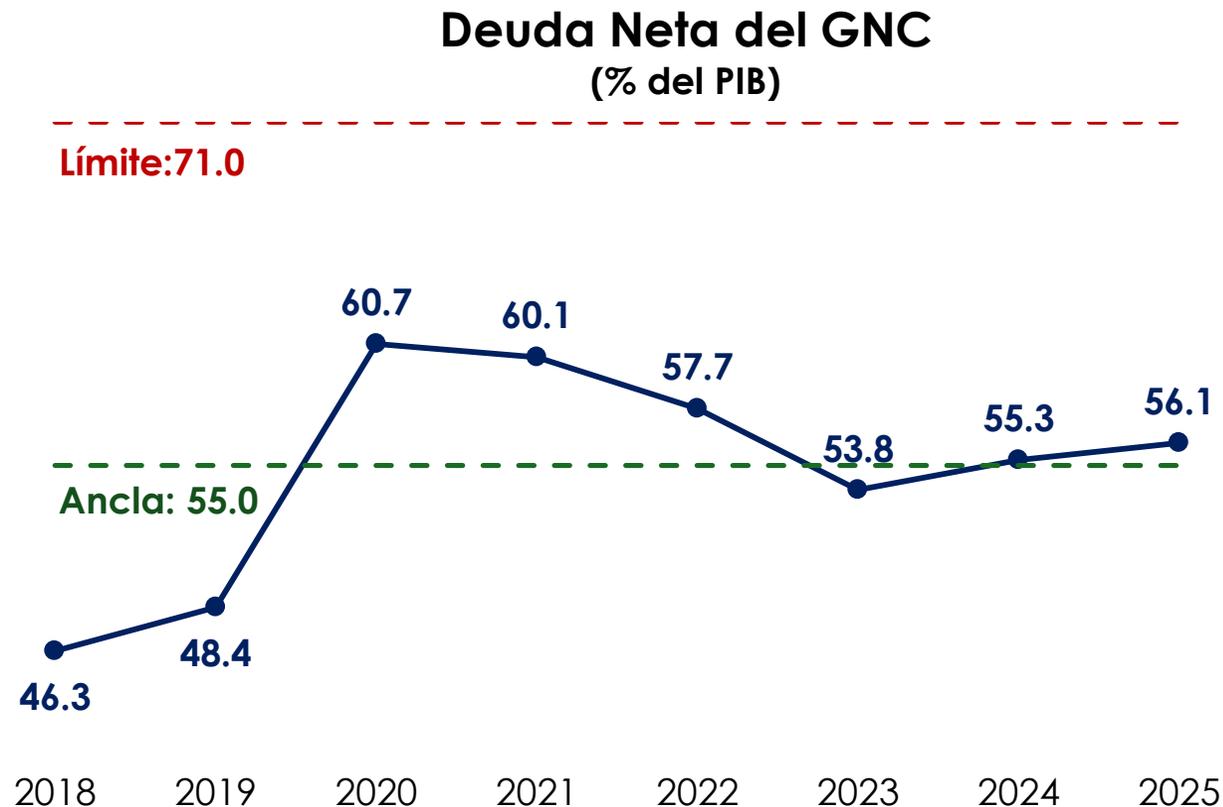


La pandemia se pagó con deuda y la reactivación se produce sin endeudamiento, honrando deuda heredada y cumpliendo regla fiscal

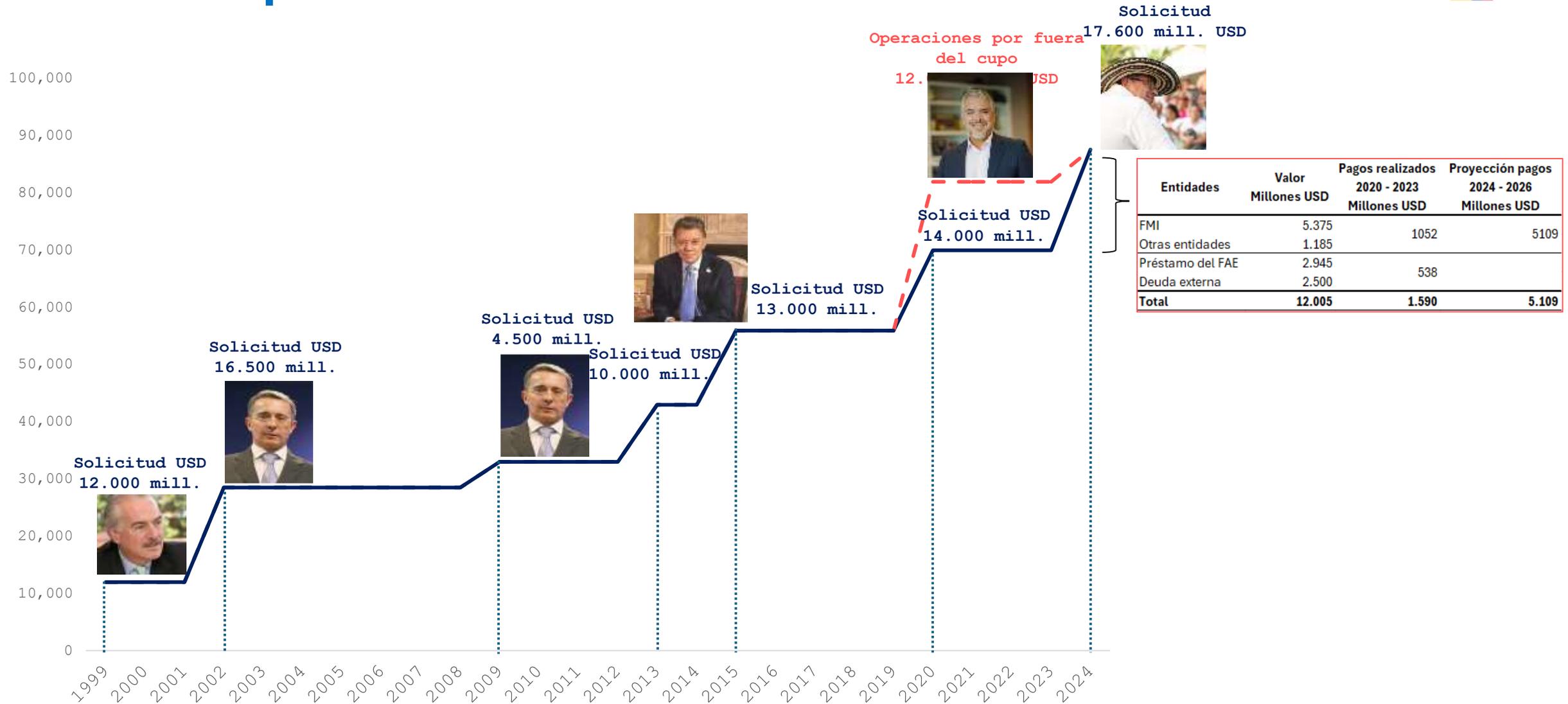
En pandemia, la deuda aumentó de **48% a 61% del PIB**, equivalente a 200 billones de pesos.

60 billones pagaron el FOME – Fondo de Mitigación de Emergencias. Otros pagos: servicio a la deuda.

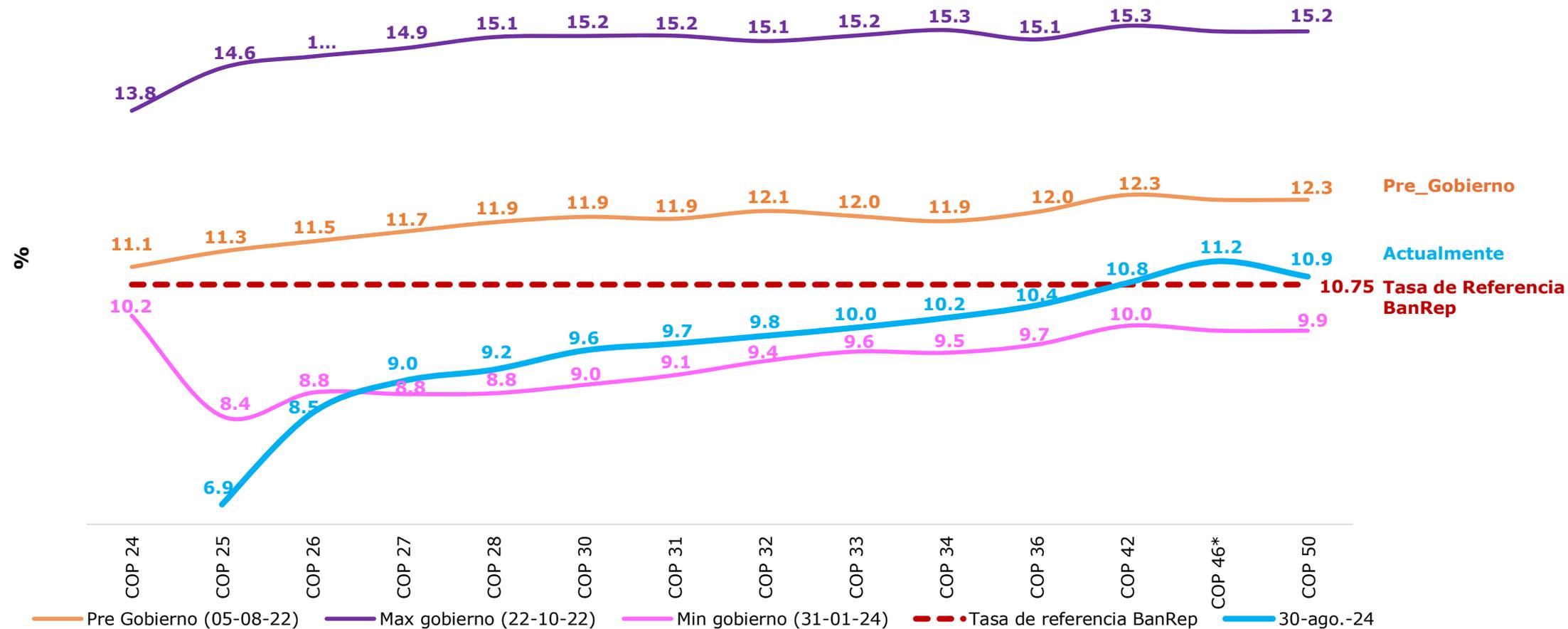
Actualmente la deuda se encuentra en **55%** y la **economía se reactiva, sin endeudamiento.**



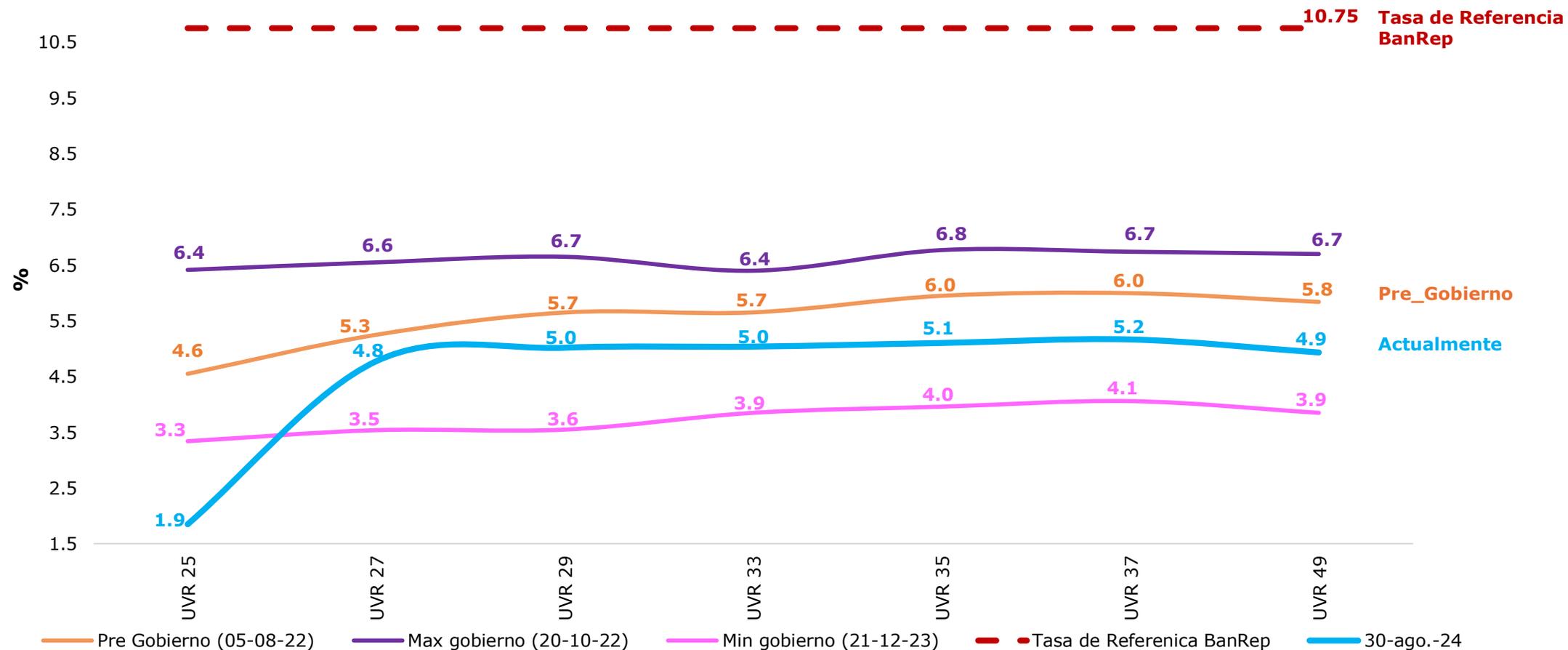
Ampliación del cupo de endeudamiento fue para sincerar la deuda pública



Actualmente los TES en pesos, en promedio, se están negociando por debajo de la tasa de intervención del Banco de la República y por debajo de los datos registrados en el Pre_Gobierno



Los TES en UVR también se están negociando por debajo de la tasa de intervención del Banco de la República y por debajo de las tasas registradas en el Pre_Gobierno





Hacienda

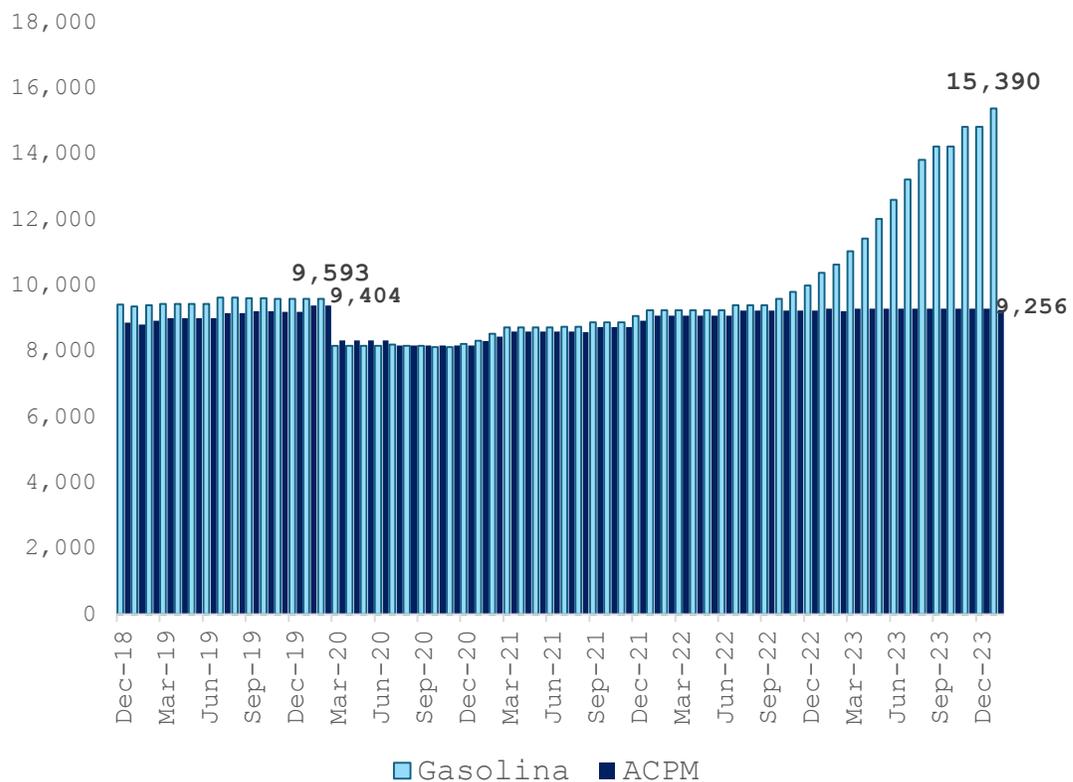


2. Deuda no financiera



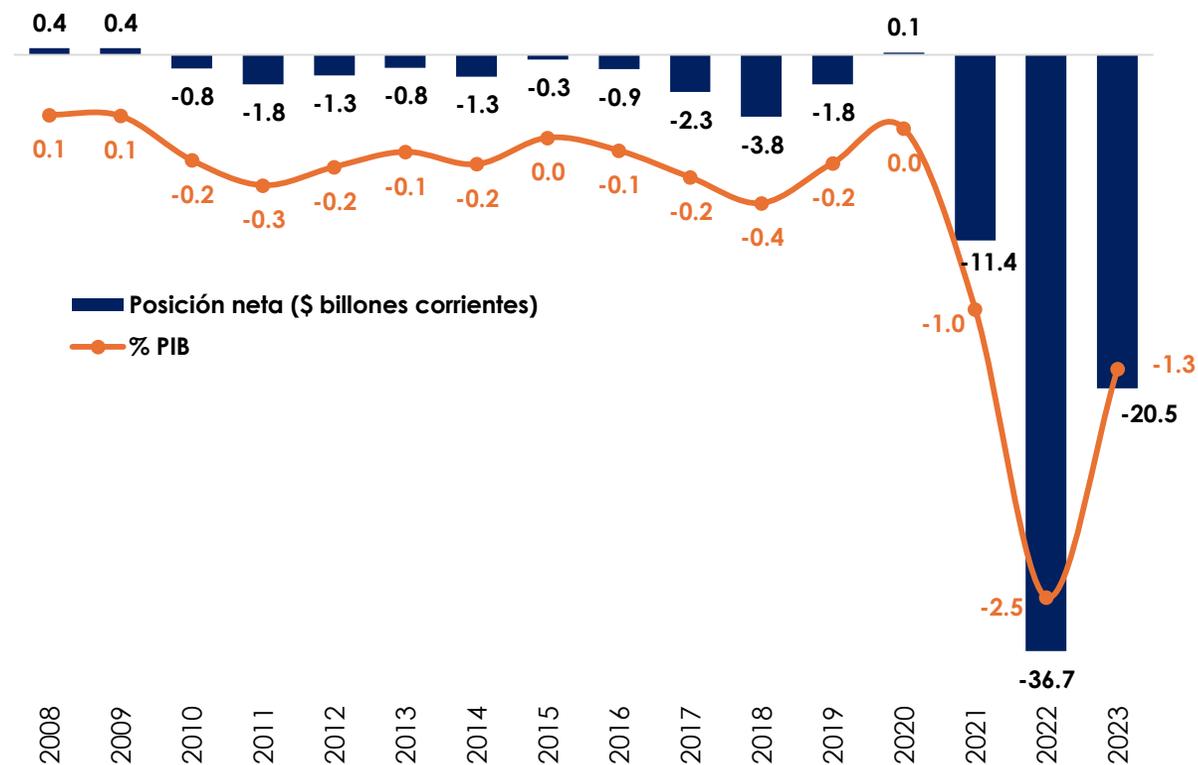
Congelamiento de precios de combustibles y aumento del precio del petróleo produjo déficit del FEPC

Precio promedio mensual de gasolina y ACPM (ACPM tiene 56 meses congelado)



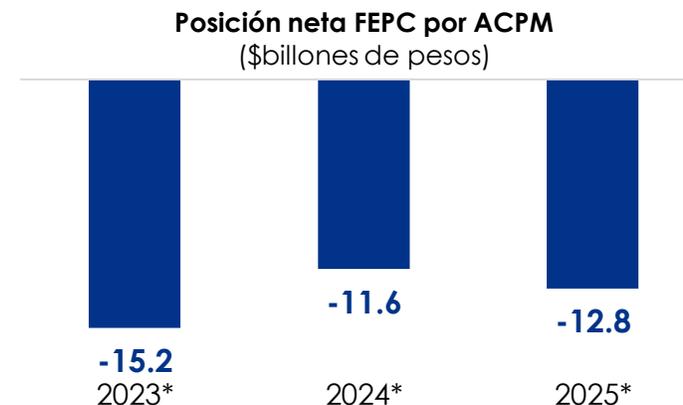
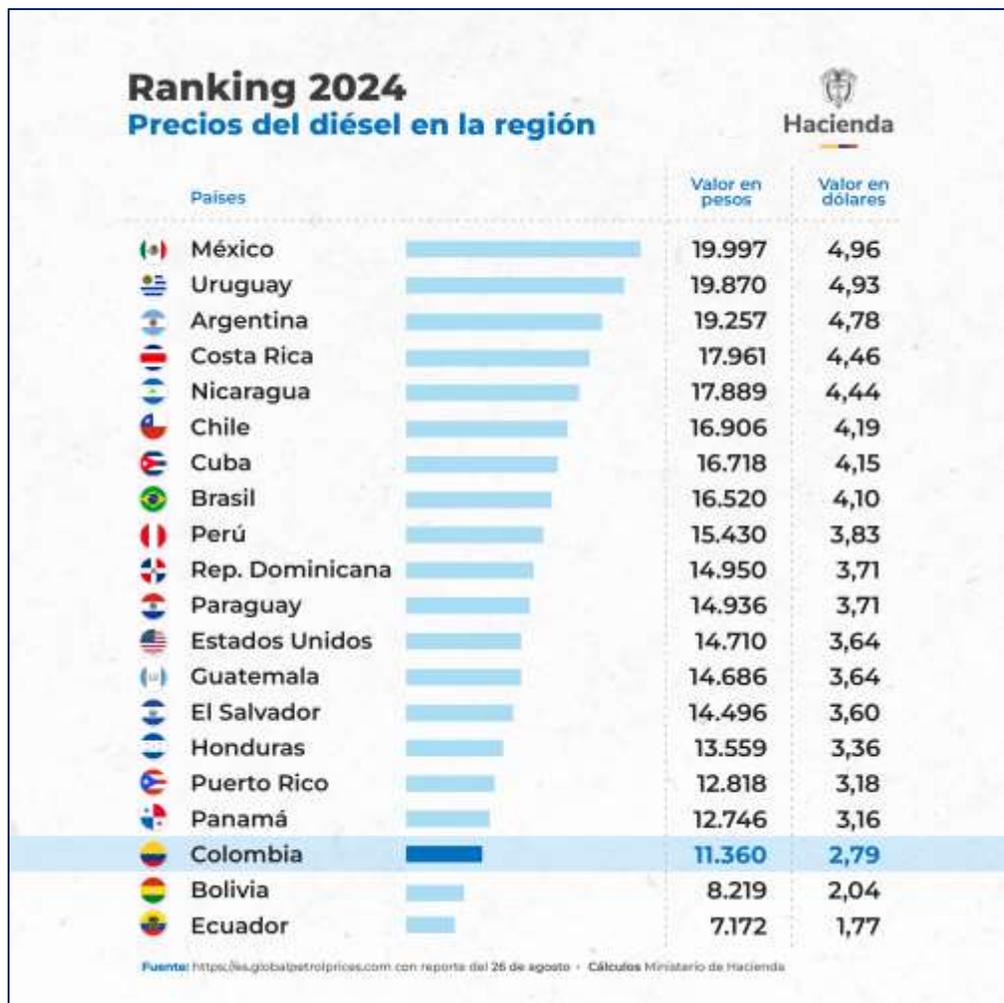
Fuente: MHCP.

Posición neta (déficit) del FEPC en pesos corrientes y como % del PIB (2008-2023)



Fuente: MHCP con base en MME. *2023 corresponde a un dato preliminar.

Entre enero 2022 y julio 2024 el déficit del FEPC ascendió a casi \$68 billones. Alto costo de oportunidad. Aumento del ACPM tiene bajo impacto en inflación 2024 (0,3%)



Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público con información de MME.
Nota: *Cifras preliminares.

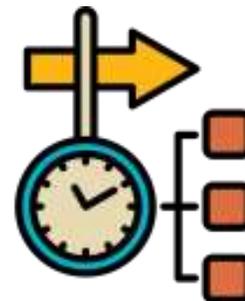




Hacienda



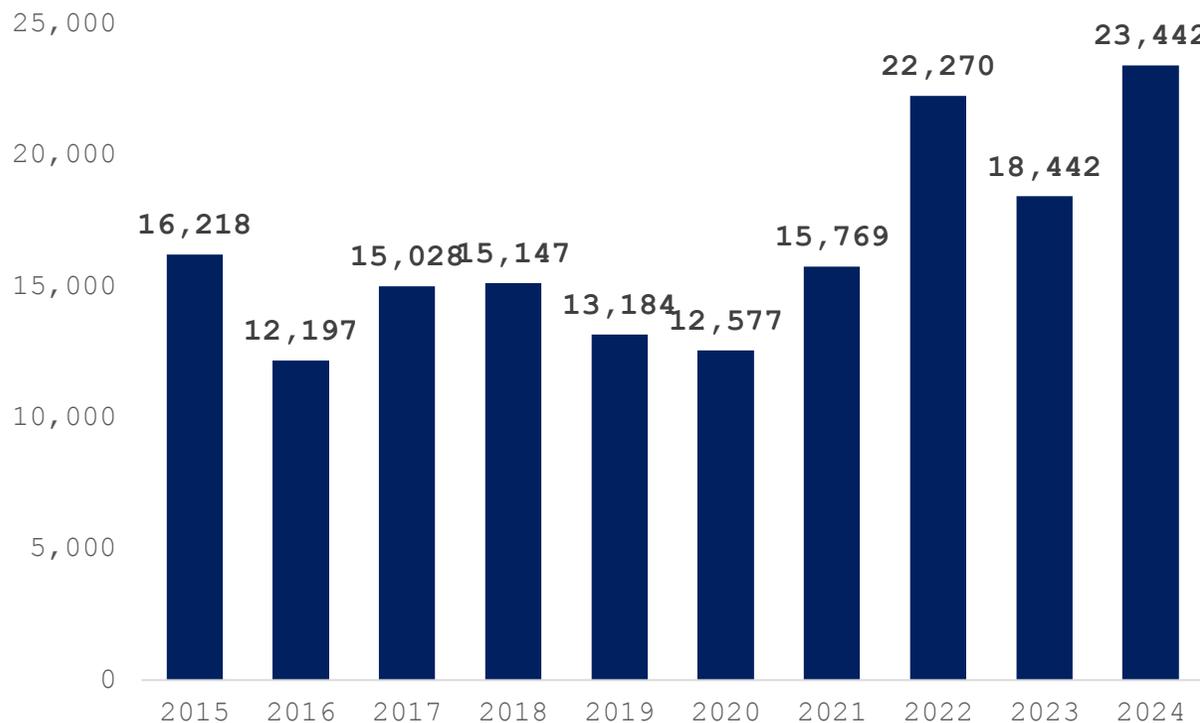
3 ■ Vigencias futuras



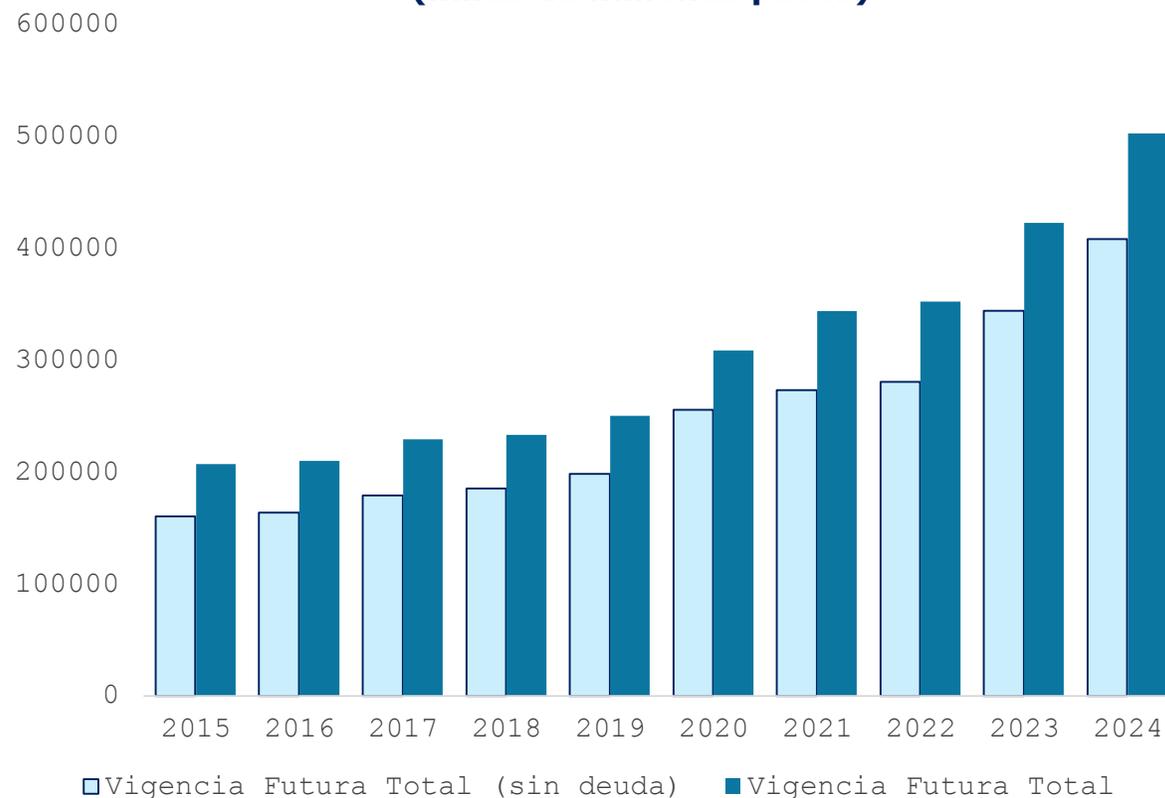
Gobierno ha venido pagando las vigencias futuras



Vigencias futuras pagadas (inversión) (miles de millones pesos)



Vigencias futuras pagadas sin deuda y total (miles de millones pesos)



Vigencias futuras autorizadas: 90% corresponde a 3 sectores y el 80% pertenecen a proyectos de transporte



Vigencias futuras autorizadas por sector (miles de millones constantes de 2024)

Sector	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031-2053	Total	%
Transporte	11.765	10.285	9.882	11.084	10.527	9.884	85.160	148.587	80,1
Defensa y Policía	3550	1996	950	950	950	950	1900	11.246	6,1
Vivenda, Ciudad y Territorio	2814	1459	1181	746	432	186	43	6.861	3,7
Hacienda	1757	1542	190	184	176	0	0	3.849	2,1
TIC	978	625	402	420	438	218	72	3.153	1,7
Interior	1846	992	78	0	0	0	0	2.916	1,6
Fiscalía	441	205	50	50	50	50	753	1.599	0,9
Otros	4869	2104	253	0	0	0	0	7.226	3,9
Total general	28.020	19.208	12.986	13.434	12.573	11.288	87.928	185.437	100

90%

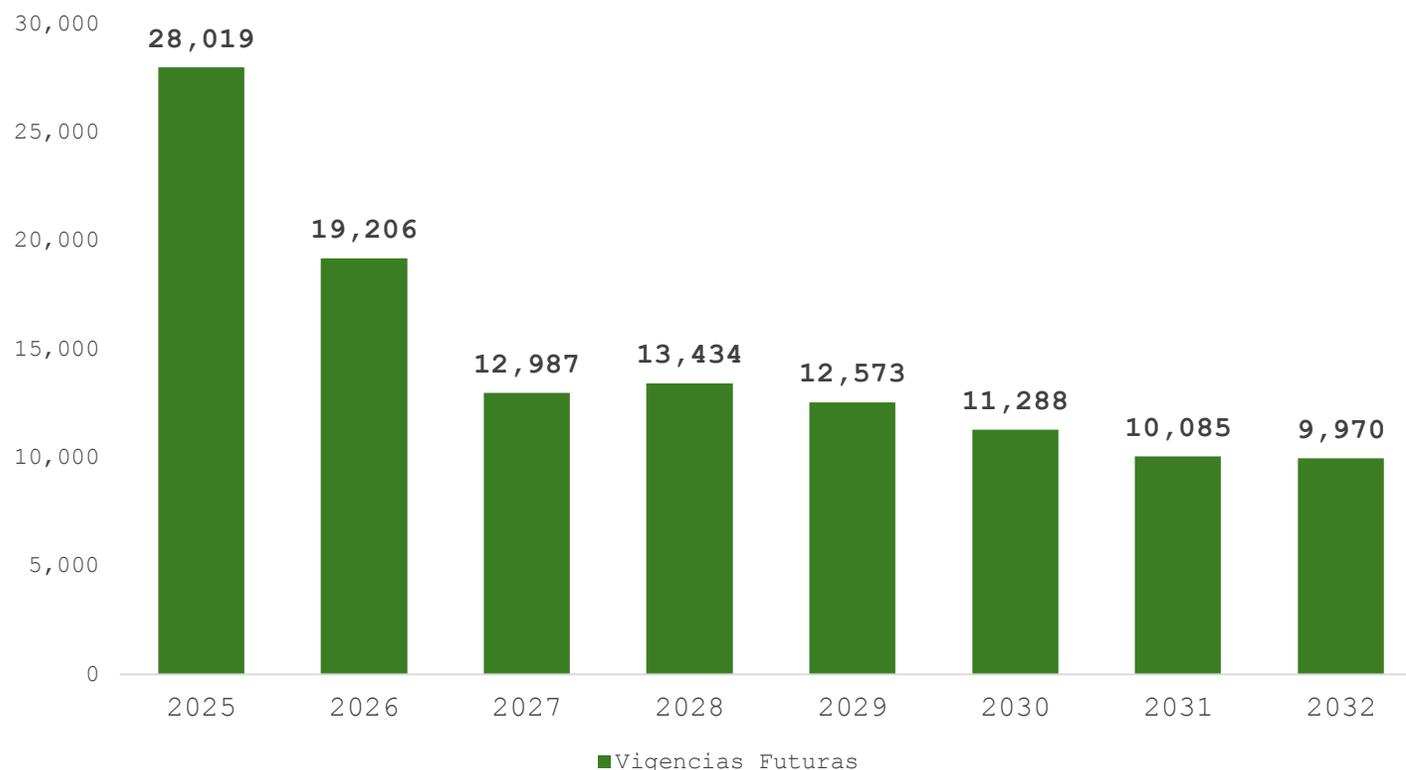
Los sectores más representativos corresponden a:

- **Transporte:** Corredores arteriales de competitividad, rehabilitación de la red vial, mejoramiento servicios aeroportuarios, sistemas integrados y estratégicos de transporte público. El 46,3% del sector está autorizado a través de APP.
- **Defensa y Policía:** Fortalecimiento capacidad aérea, adquisición de bienes y servicios, construcción nueva sede para el sector de seguridad y defensa, fortalecimiento de medios navales, fortalecimiento de la capacidad operacional del Ejército.
- **Vivienda, Ciudad y Territorio:** Cobertura tasa de interés para vivienda nueva, subsidio familiar de vivienda, cobertura condicionada créditos de vivienda segunda generación, servicios de acueducto y alcantarillado municipio de Cali.

Vigencias Futuras Autorizadas PGN - proyectos de inversión



Vigencias futuras autorizadas (miles de millones constantes de 2024)



Proyectos Bogotá y la región

- Metro de Bogotá
- Diseño y puesta en marcha línea 2 del metro
- Troncal calle 13
- Corredor perimetral de Cundinamarca Centro Oriente
- Fases II y III troncal NQS Transmilenio Soacha
- Consolidación aeropuerto El Dorado

Proyectos Antioquia

- Autopistas Mar 1 y 2
- Metro ligero de la 80
- Pacífico 1, 2 y 3
- Túnel del Toyo y vías de acceso corredor acceso Santa Fé de Antioquia – Cañasgordas
- Autopista al río Magdalena
- Tribugá-Medellín-Puerto Berrío
- Sistema integrado de transporte masivo Envigado, Medellín Itagüí

Otros proyectos

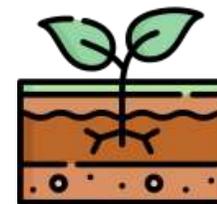
- Corredor vial Bucaramanga-Pamplona-Cúcuta
- Corredor Rumichaca – Pasto
- Programa cobertura condicionada crédito vivienda 2da generación
- Implementación acceso conectividad a TIC
- Canal navegable río Magdalena Bocas de Ceniza-Barrancabermeja
- Infraestructura conectividad territorios, gobierno, poblaciones
- Fortalecimiento capacidad operacional Ejército Nacional defensa fronteras
- Apoyo plan Todos Somos Pacífico



Hacienda

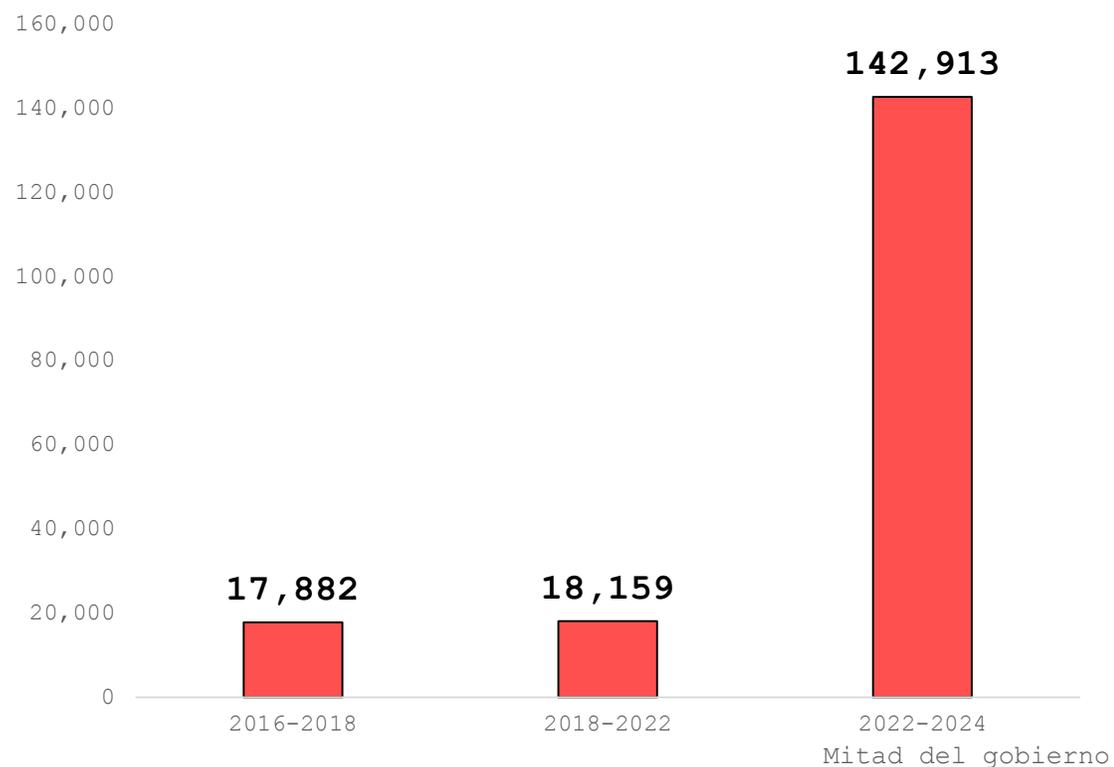


4. ■ Tierras adquiridas y compradas

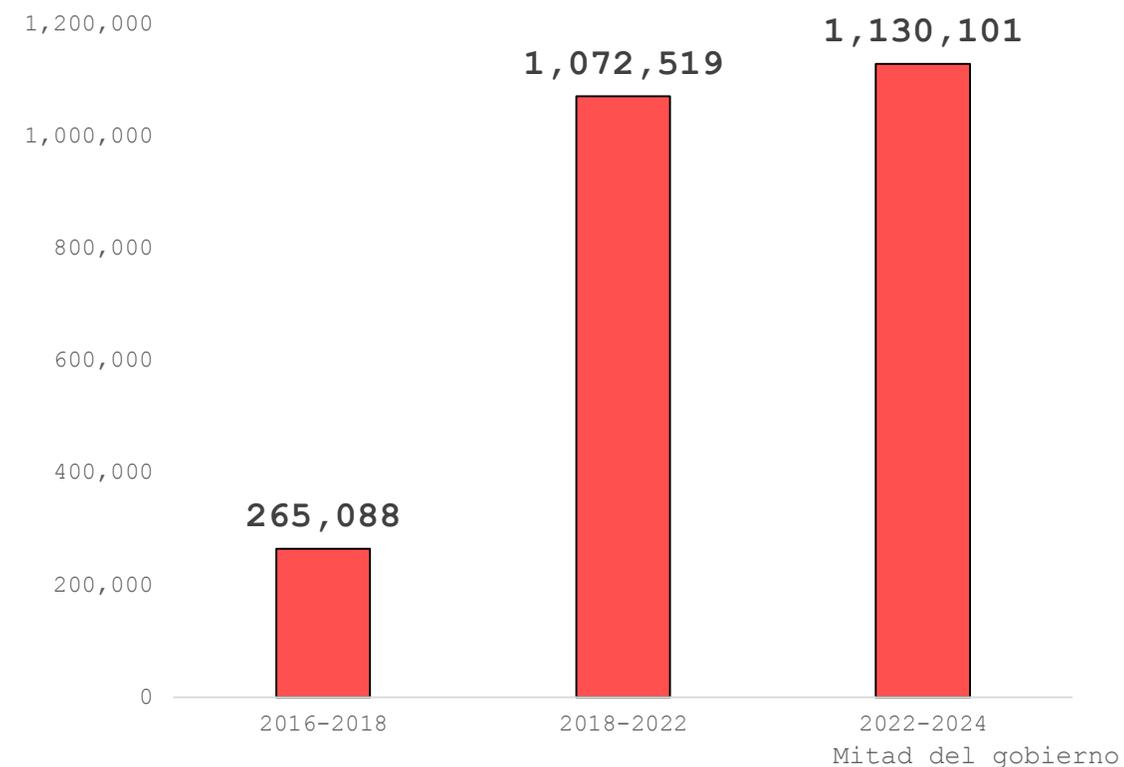


Evolución de las hectáreas adquiridas y formalizadas según periodos de gobiernos

Hectáreas adquiridas



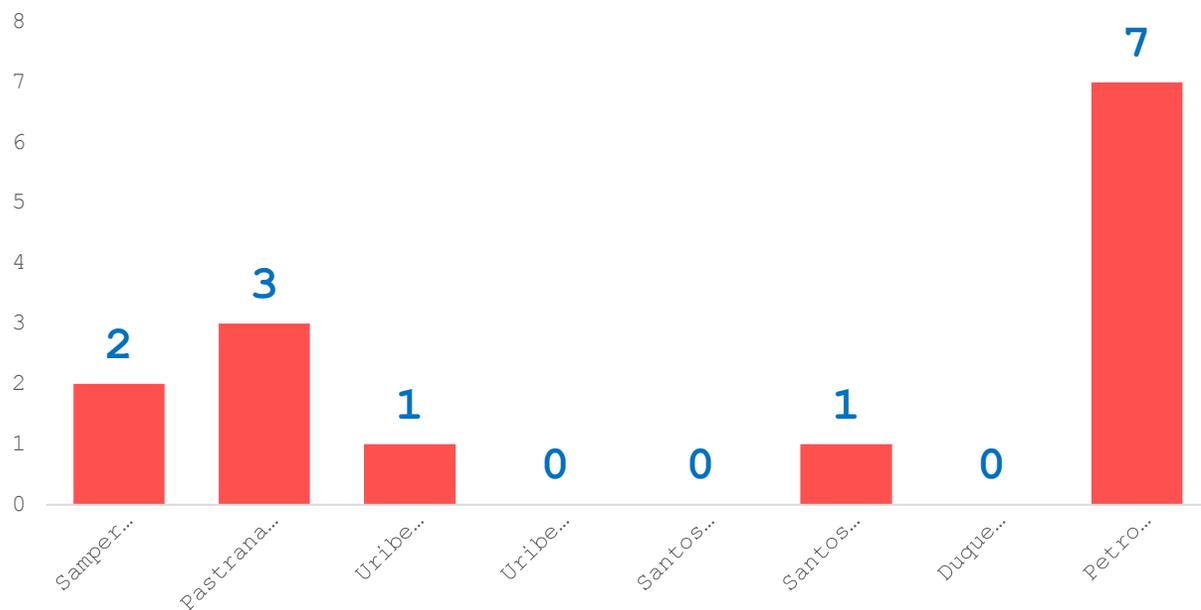
Hectáreas formalizadas



Zonas de reserva campesina según periodos de gobiernos



Hacienda

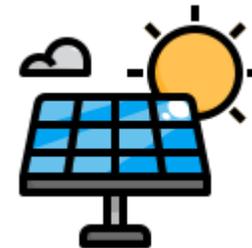




Hacienda

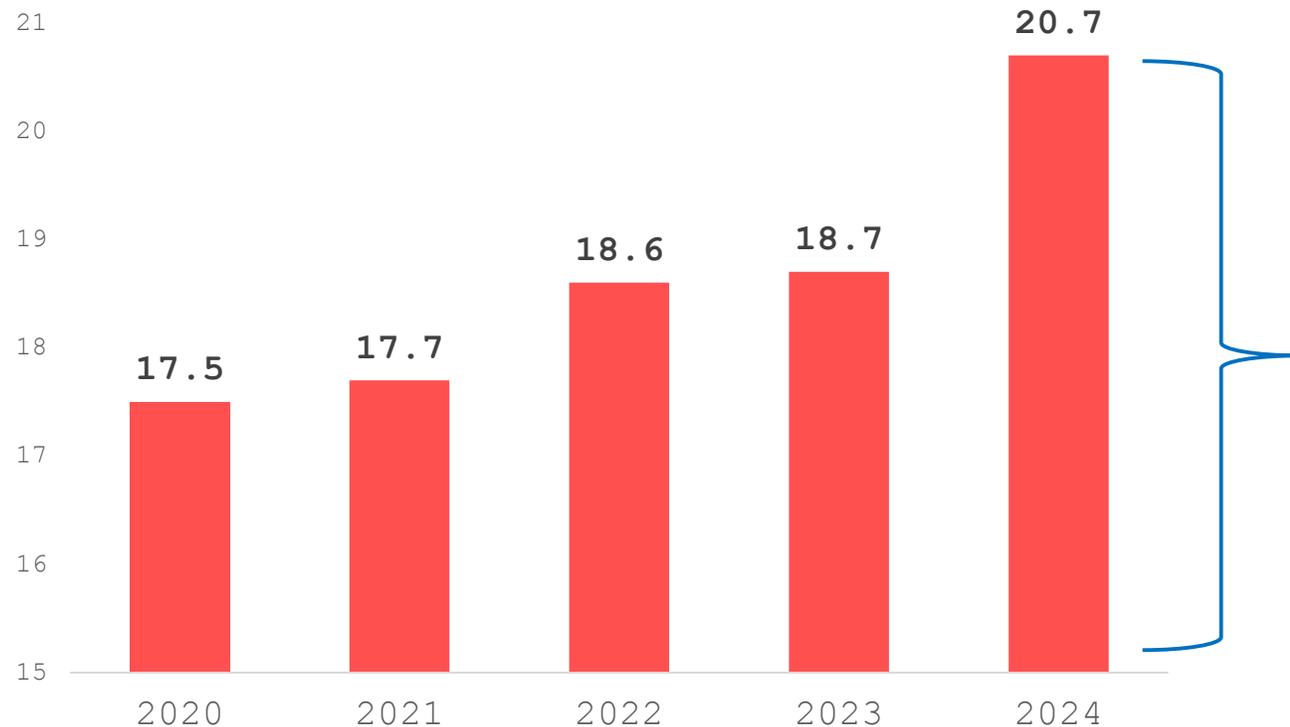


5 - Energía y transición



En dos años de gobierno se aumentó la capacidad instalada del sistema

Capacidad instalada del sistema (GW)

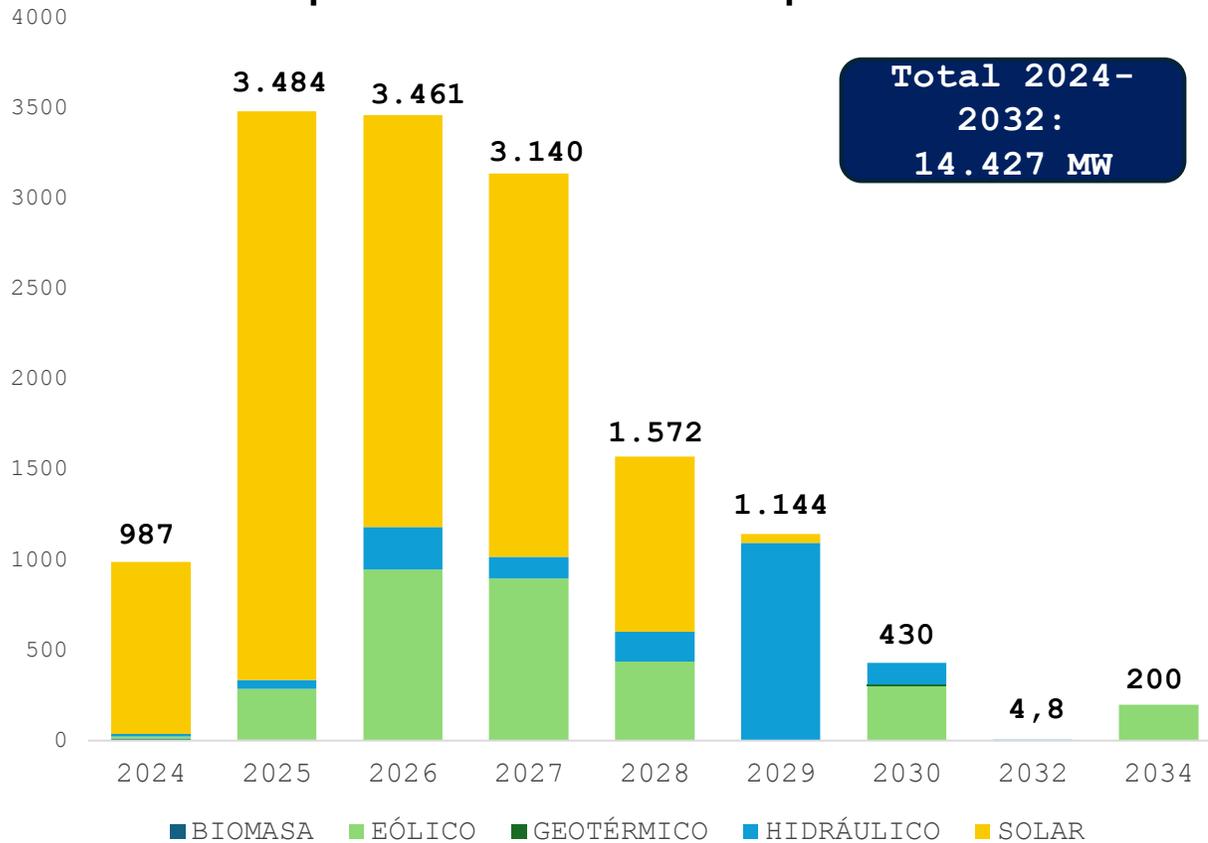


Fuente de energía	2024 Capacidad efectiva neta (MG)	2024 Participación %	2022 Participación %
Otro	192,50	0,9%	0,8%
Solar	1.262,05	6,1%	1,7%
Térmica	6.076,03	29,3%	30,4%
Hidráulica	13.206,77	63,7%	67,1%

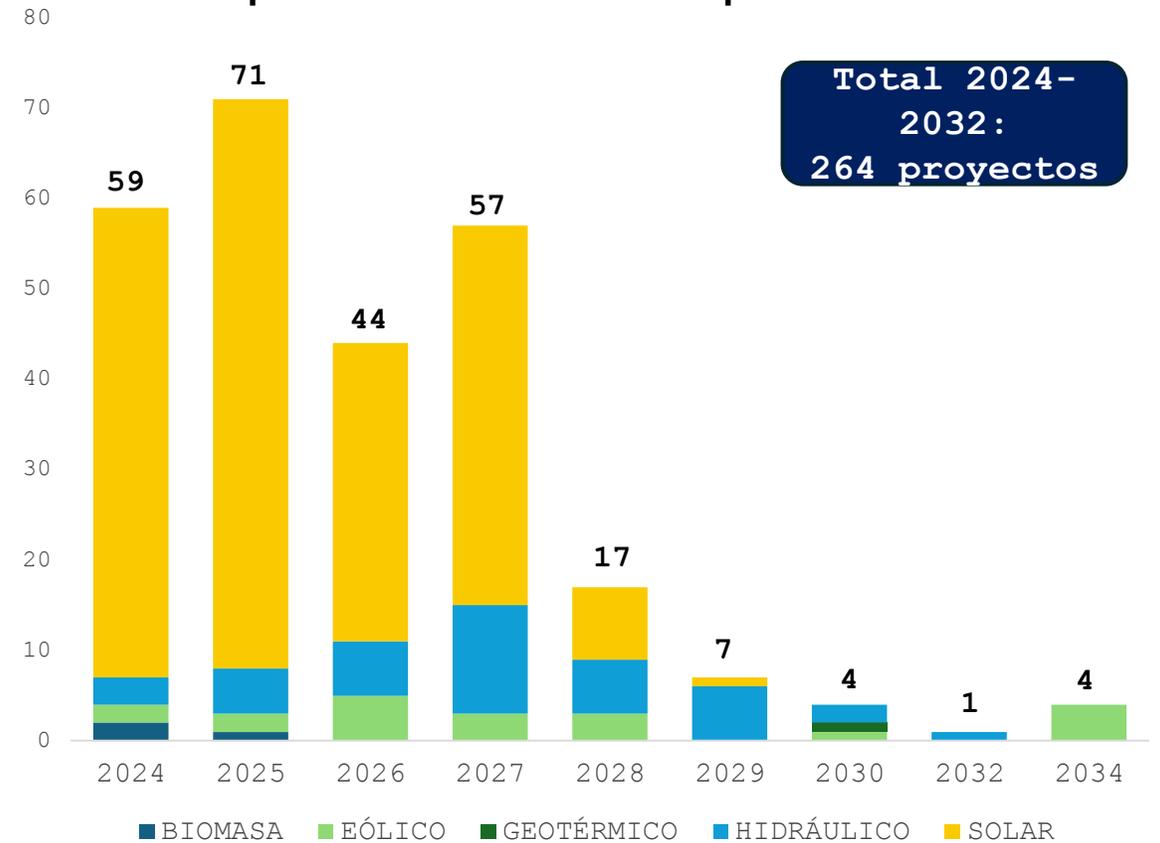
En los próximos años se espera aumentar la capacidad de generación de energía a partir de fuentes no convencionales



Capacidad (MW) de proyectos por año de entrada en operación



Número de proyectos por año de entrada en operación



Fenómeno El Niño fue muy fuerte y se logró sobrepasar sin racionamiento. Sin embargo, los riesgos observados invitan a **acelerar la transición energética**

Avanza diversificación de matriz energética



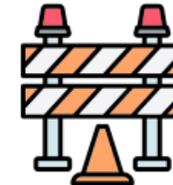
- Durante este gobierno la capacidad instalada en energía solar superó 1 GW.
- Se espera que proyectos de energías renovables no convencionales cierren 2024 aportando 2,2 GW



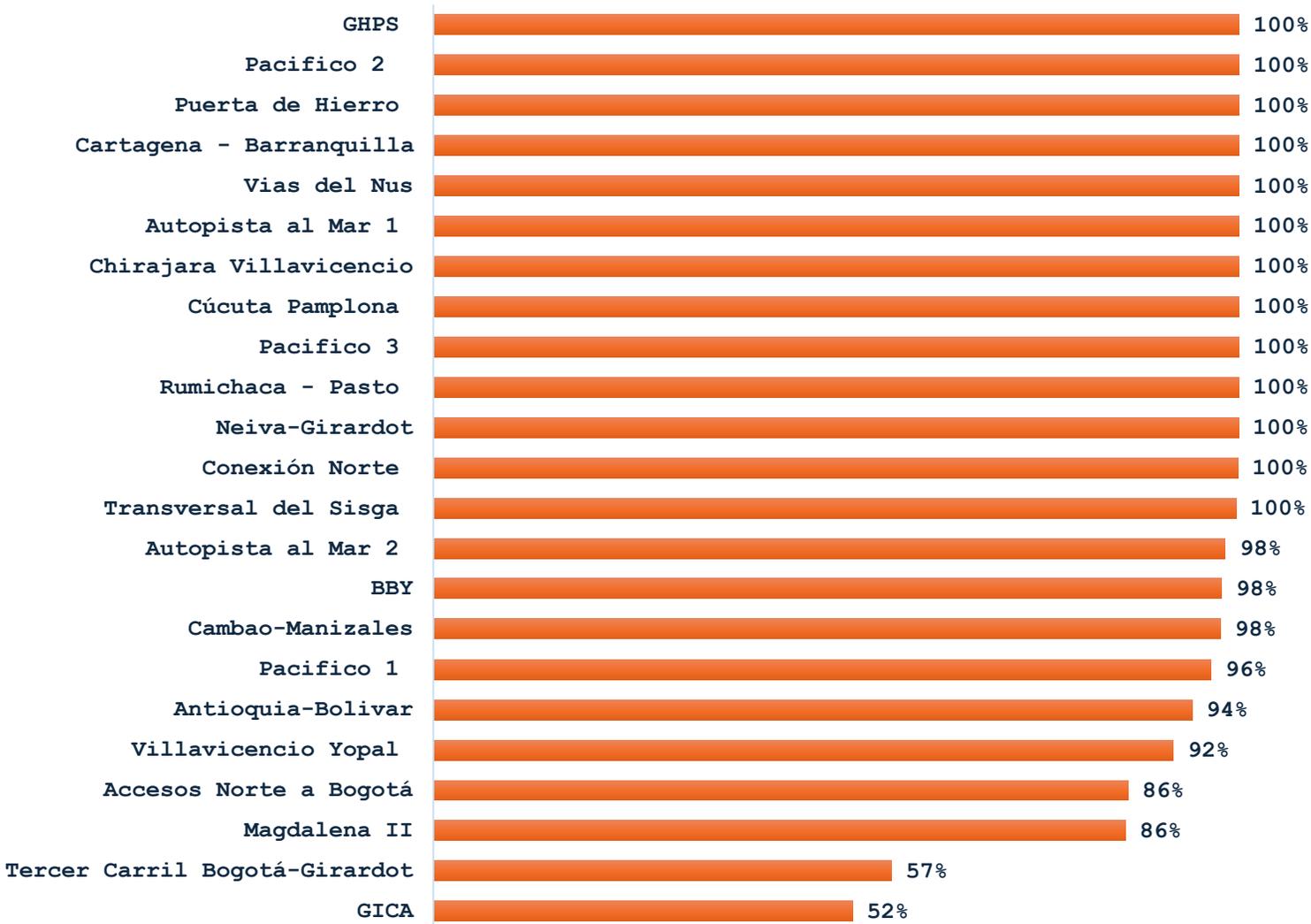
Hacienda



6 ■ Infraestructura: férrea, vial y aeronáutica



Proyectos 4G (Progreso construcción promedio 77%)



Proyectos Adjudicados

- Malla Vial Valle del Cauca
- IP Alo Sur
- Accesos Norte II
- Puerto Salgar Barrancabermeja
- Barrancabermeja San Roque
- Buga Loboguerrero Buenaventura
- Canal del Dique
- IP Aeropuerto de Cartagena

Proyectos en licitación

- Tren La Dorada Chiriguana
- IP Aeropuerto de San Andrés

Etapa de Estructuración

- IP Aeropuerto de Suroccidente
- Estanquillo Popayán
- Villeta Guaduas
- IP Nuevo Aeropuerto de Cartagena
- Sogamoso - Aguazul





Hacienda



7 ■ Agua potable y Alcantarillado



Proyectos acueducto-alcantarillado viabilizados: 1,1 billón



Alcantarillado rural: 97 mil millones

- ❑ **Córdoba:** Montelibano, Puerto Libertador, San Jose de Uré), Tierralta, Valencia, Tuchin
- ❑ **Antioquia:** Cañasgordas, Peque, Cáceres, Ebéjico, Santo Domingo, Hispania, San Carlos, Yalí
- ❑ **Magdalena:** El piñon, El Retén, Pedraza, Sitionuevo
- ❑ **Bolívar:** Mompo
- ❑ **Boyacá:** Guican, Boyacá, Iza, Tota, Chivata, Chivor, Belén
- ❑ **Cauca:** López

Alcantarillado rural/urbano: 5,4 mil millones

- ❑ **La Guajira:** Barrancas, Distracción, Hatonuevo

Alcantarillado Urbano: 460 mil millones

- ❑ **Bolívar:** Cartagena, El Guamo
- ❑ **Córdoba:** Moñitos
- ❑ **Cundinamarca:** Sutatausa, Facatativá, Chipaque
- ❑ **Boyacá:** Santa Sofía, Chiquinquirá
- ❑ **Huila:** Pitalito
- ❑ **Tolima:** Flandes

Acueducto rural: 54 mil millones

- ❑ **Cundinamarca:** Ricaute
- ❑ **Sucre:** Sincelejo, San Benito Abad
- ❑ **Boyacá:** Garagoa
- ❑ **Valle del Cauca:** Calima
- ❑ **Chocó:** San José del Palmar

Acueducto urbano: 400 mil millones

- ❑ **Antioquia:** Arboletes, La Ceja
- ❑ **Atlántico:** Sabanalarga, Puerto Colombia
- ❑ **Arauca:** Arauca
- ❑ **Boyacá:** Tunja
- ❑ **Caquetá:** Florencia
- ❑ **Cundinamarca:** Guasca
- ❑ **Nariño:** Tumaco, Samaniego, Yacuanquer
- ❑ **Sucre:** Guaranda
- ❑ **Valle del Cauca:** Buenaventura, Candelaria



Hacienda



8. Turismo



Visitantes no residentes aumentaron 29,9% en 2023 vs. 2022

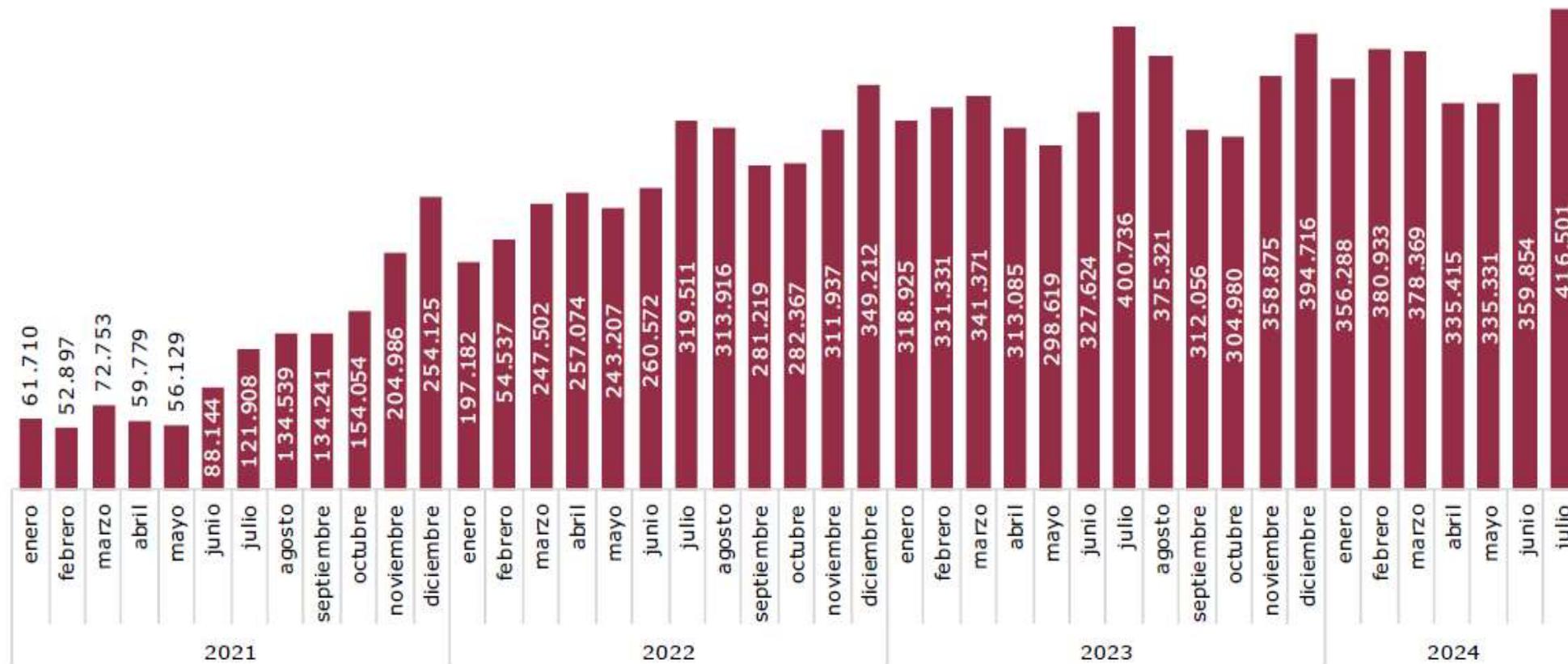
El turismo como sector representa el cuarto renglón en generación de divisas y según estimaciones podría superar al carbón que ocupa el tercer lugar.



	2020	2021	2022	2023	Var (%) 22-23
Extranjeros no residentes*	893.863	1.395.265	3.279.931	4.077.639	24,3%
Extranjeros sin venezolanos	791.671	1.249.178	3.043.791	3.843.898	26,3%
Venezolanos con motivo descanso y esparcimiento	111.627	146.087	236.140	233.741	-1,0%
Colombianos residentes exterior	358.397	731.669	1.274.093	1.712.612	34,4%
Cruceros internacionales	134.357	18.877	167.632	345.285	106,0%
Total	1.386.617	2.145.811	4.721.656	6.135.536	29,9%

Durante el gobierno ha crecido el número de visitantes extranjeros no residentes

En julio de 2024 fue 3,9% superior al registrado en julio de 2023. Indica que Colombia es referencia como destino turístico en vacaciones.



Tráfico aéreo vuelos regulares 2020 – 2023.

El tráfico aéreo durante 2023 aumentó 3,6% respecto a 2022 y en el primer semestre 2024 creció 17,6% respecto al mismo periodo 2023



Hacienda



	2020	2021	2022	2023	% Var 21-23	% Var 22-23
Tráfico nacional	8.890.940	21.903.927	31.821.998	28.982.401	32,3%	-8,9%
Tráfico internacional (llegadas y salidas)	3.747.547	7.778.575	15.047.029	19.586.861	151,8%	30,2%
Totales	12.638.487	29.682.502	46.869.027	48.569.262	63,6%	3,6%

Entre enero y junio de 2024 se movilizaron **26,5 millones** de personas por vía aérea, de las cuales



15.612.735

personas lo hicieron en vuelos nacionales regulares y

10.916.932

en vuelos internacionales regulares.



El tráfico aéreo entre enero y junio de 2024 respecto al mismo periodo del año 2023 tuvo un **aumentó de**

17,6%



Crecen los pasajeros en vuelos nacionales regulares

Al observar la llegada de pasajeros en **vuelos nacionales regulares** entre enero y junio de **2024**, se evidenció un **aumento** de

12,9%

respecto al año 2023.



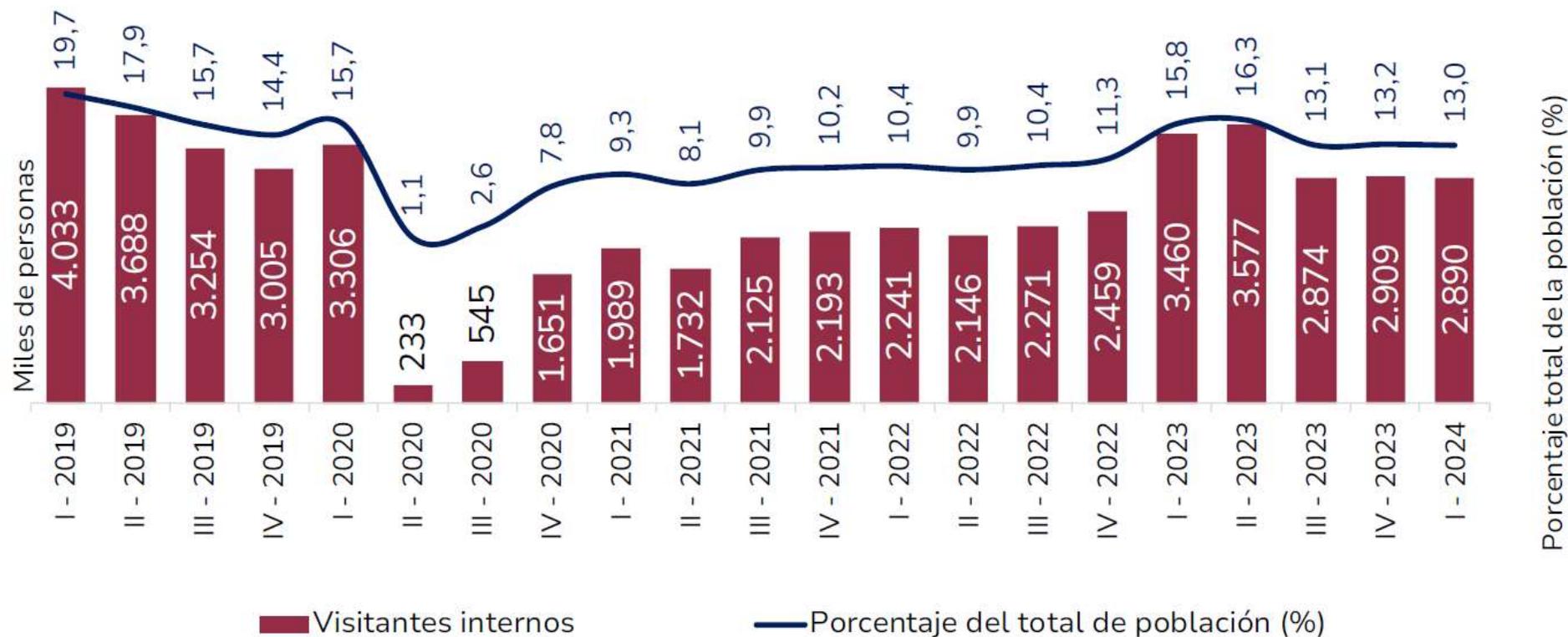
Bogotá fue la ciudad que más recibió pasajeros nacionales regulares, seguido de **Medellín (Rionegro)** y **Cartagena**.

La llegada de pasajeros respecto a 2023 registro sus mayores **aumentos** en:



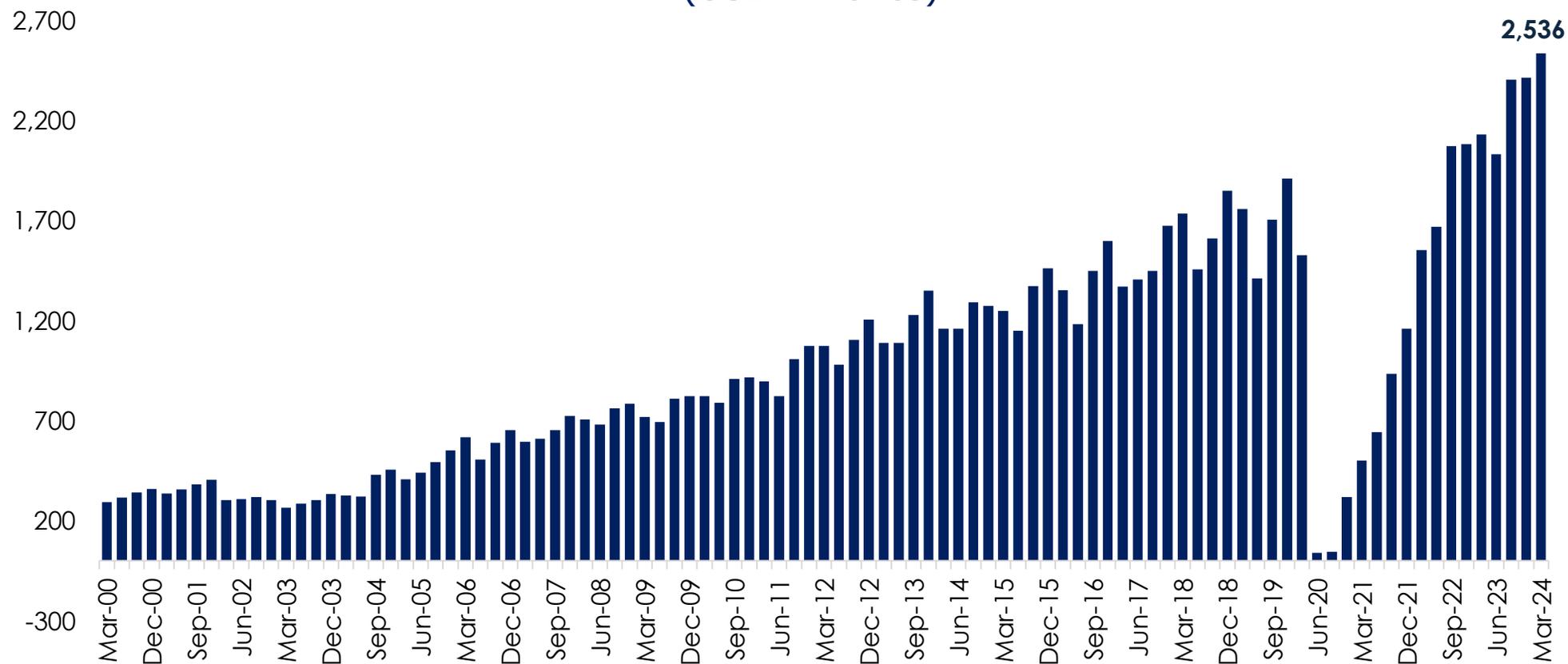
Visitantes internos también han crecido dinamizando las actividades económicas locales

Visitantes internos - trimestre (miles de personas)



Turismo se ha recuperado de manera sostenida luego de la pandemia, especialmente en los últimos dos años, registrando máximos históricos

Exportaciones de servicios de turismo (USD millones)





Hacienda



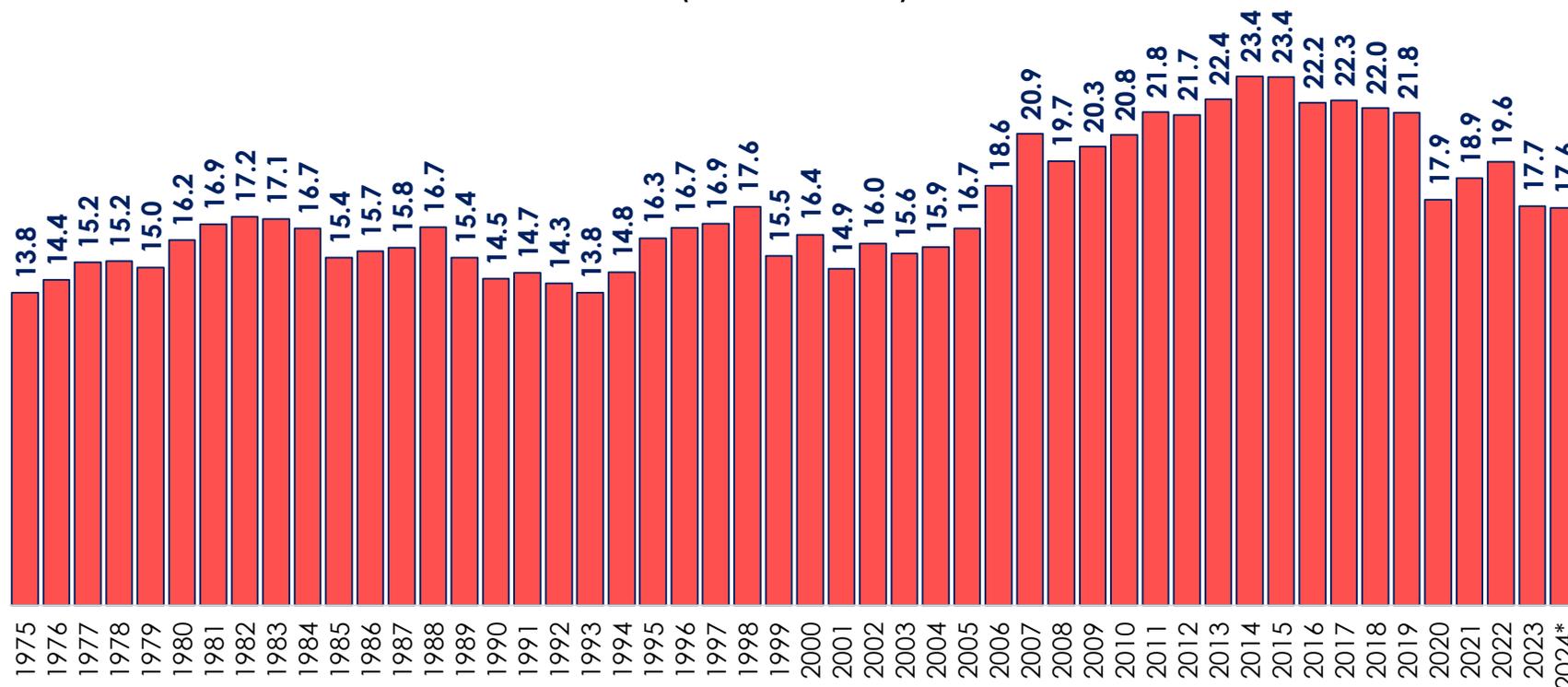
9

■ Inversión e Inversión Extranjera Directa



La tasa de inversión fija se encuentra en línea con su promedio histórico (17,6%)

Tasa de inversión fija
(FBKF/PIB, %)

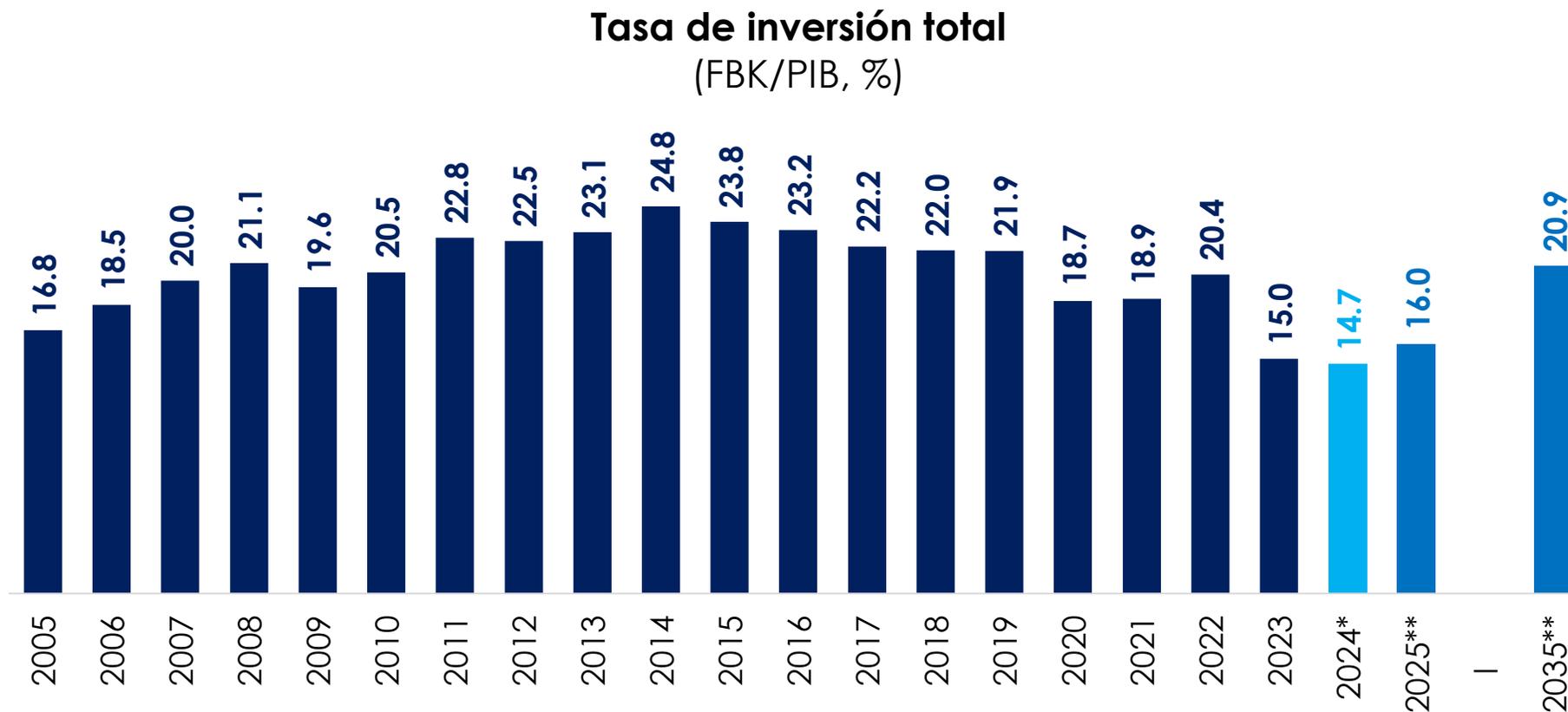


La inversión decrece desde 2014.

Durante este gobierno se contuvo la tendencia decreciente y se proyecta su crecimiento hacia el 20,9% en 2035

Tasa de inversión fija promedio 1975-2023: 17,6%

La transformación productiva propuesta por el gobierno impulsaría la inversión en el mediano plazo



Fuente: DANE. Cálculos DGPM – MHCP.

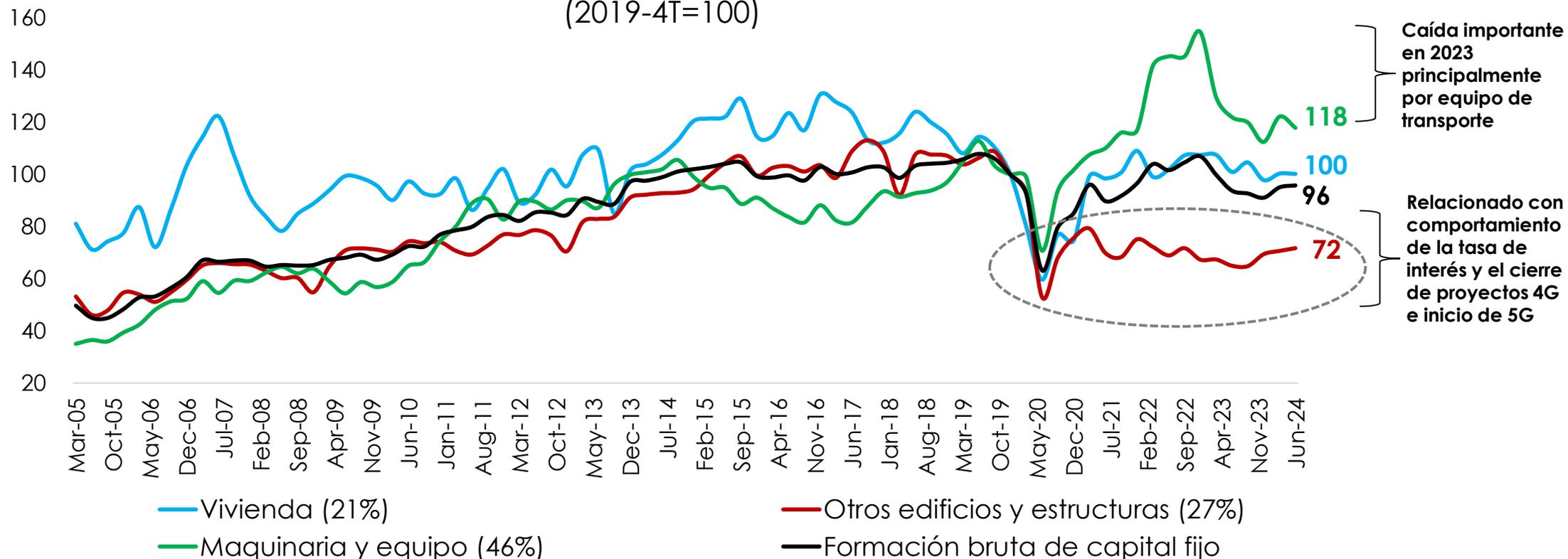
* Datos año corrido a 2024-2T.

** Proyecciones publicadas en el MFMP 2024.

Nota: La inversión total (formación bruta de capital) a diferencia de la inversión fija (formación bruta de capital fijo) incorpora la variación de existencias.

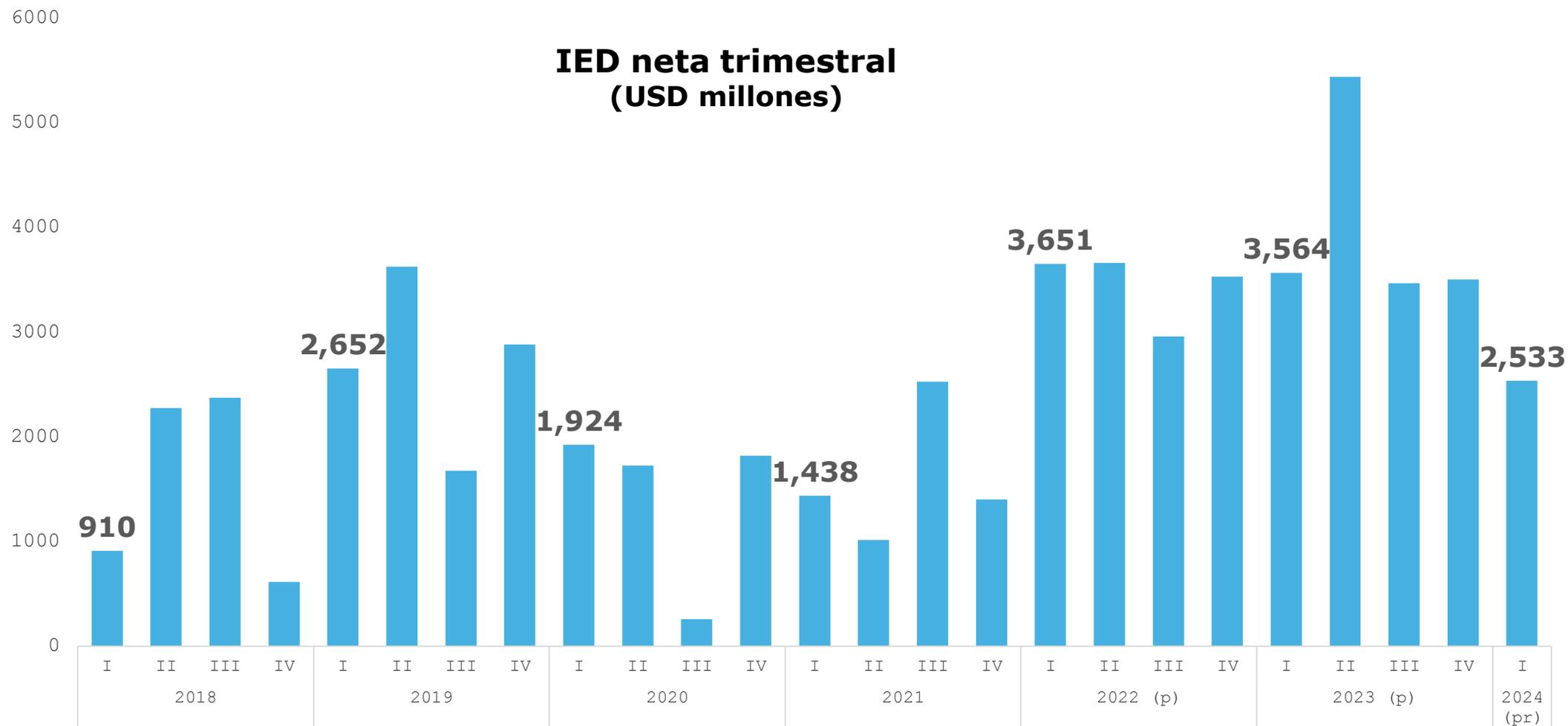
Desagregando la inversión se observa que el componente *otros edificios y estructuras*, relacionado con la inversión en obras civiles, es el más rezagado frente a prepandemia

Componentes de la Formación Bruta de Capital Fijo (2019-4T=100)

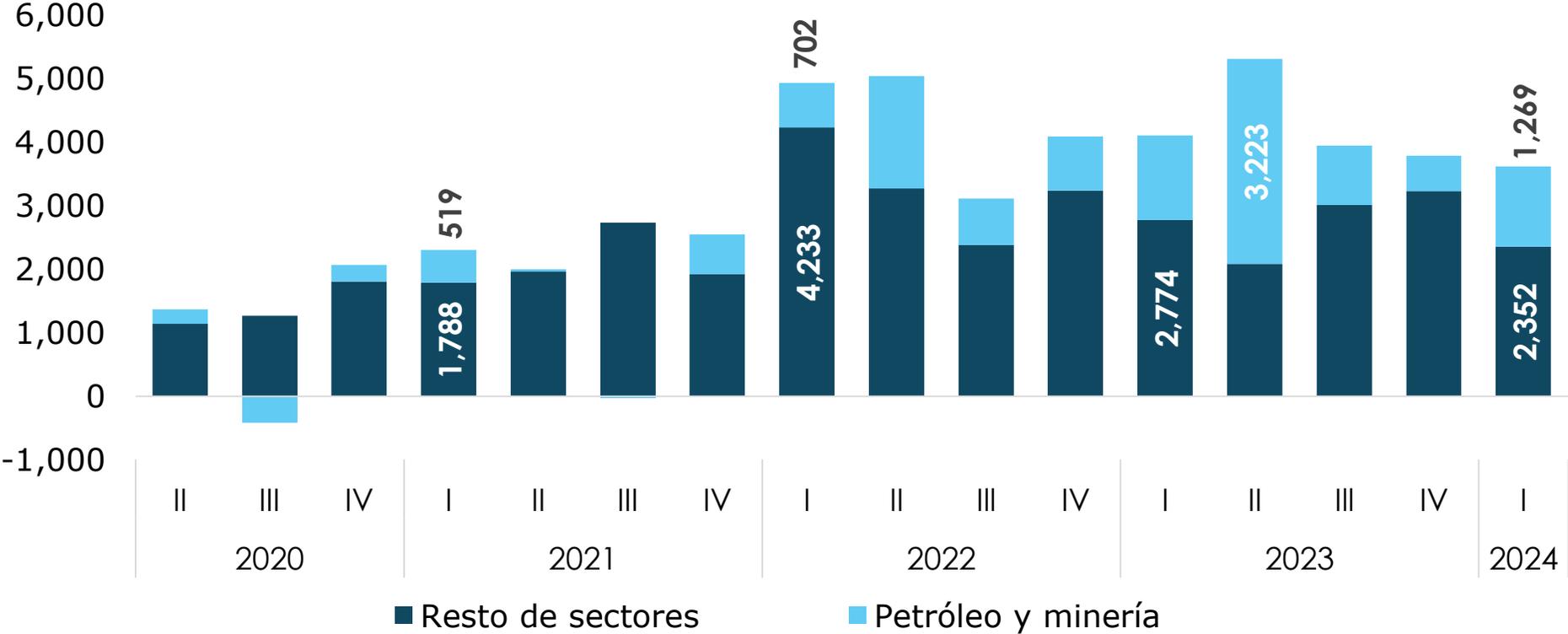


La disminución de la tasa de interés y esfuerzos conjuntos de la banca pública y privada impulsarían el cierre financiero de proyectos de infraestructura 5G, lo que apalancaría la recuperación del componente de otros edificios y estructuras

Buen comportamiento de la Inversión Extranjera Directa (IED) durante el gobierno



Dinámica de la Inversión Extranjera Directa representa síntoma de confianza en el país y la economía





Hacienda



10. Plan de reactivación



Pacto por el Crédito: Gobierno y banca privada



- **Pacto por el Crédito: desembolsos de crédito adicionales a sectores estratégicos por un monto de \$55 billones durante los próximos 18 meses**
- Estos desembolsos se destinarán a **cinco (5) sectores estratégicos:**
 - Vivienda e Infraestructura
 - Manufactura y transición energética
 - Agropecuario
 - Economía Popular
 - Turismo
- Este pacto se realizará a través de la articulación interinstitucional entre el **Ministerio de Hacienda, los bancos comerciales y el sector privado.**
- **Reflejo de confianza institucional, articulación público-privada y compromiso con la reactivación económica**

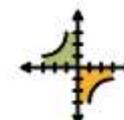


La reactivación va hacia el largo plazo e instalando un nuevo modelo desarrollo descarbonizado. Componente de acciones sin trámite legislativo



Objetivos de la propuesta

- 1. Dinamización a Corto Plazo:** recuperar el crecimiento a través de medidas de choque
- 2. Visión a Mediano Plazo:** priorizar la inversión productiva para recuperar el potencial de crecimiento en el futuro
- 3. Impacto Social Positivo:** generar beneficios en el empleo y cierre de brechas
- 4. Inclusión de Segmentos Económicos:** articular la economía popular y comunitaria, micro, pequeñas, medianas y grandes empresas
- 5. Sostenibilidad Ambiental:** incorporar criterios de sostenibilidad
- 6. Enfoque Territorial:** adaptar estrategias a las necesidades regionales



Ejes de intervención



Reindustrialización sostenible



Turismo en armonía con la vida



Energías para la vida



Conectividad digital para todas y todos



Caminos de paz y progreso



Campo productivo



Vivienda para la vida



Hacienda



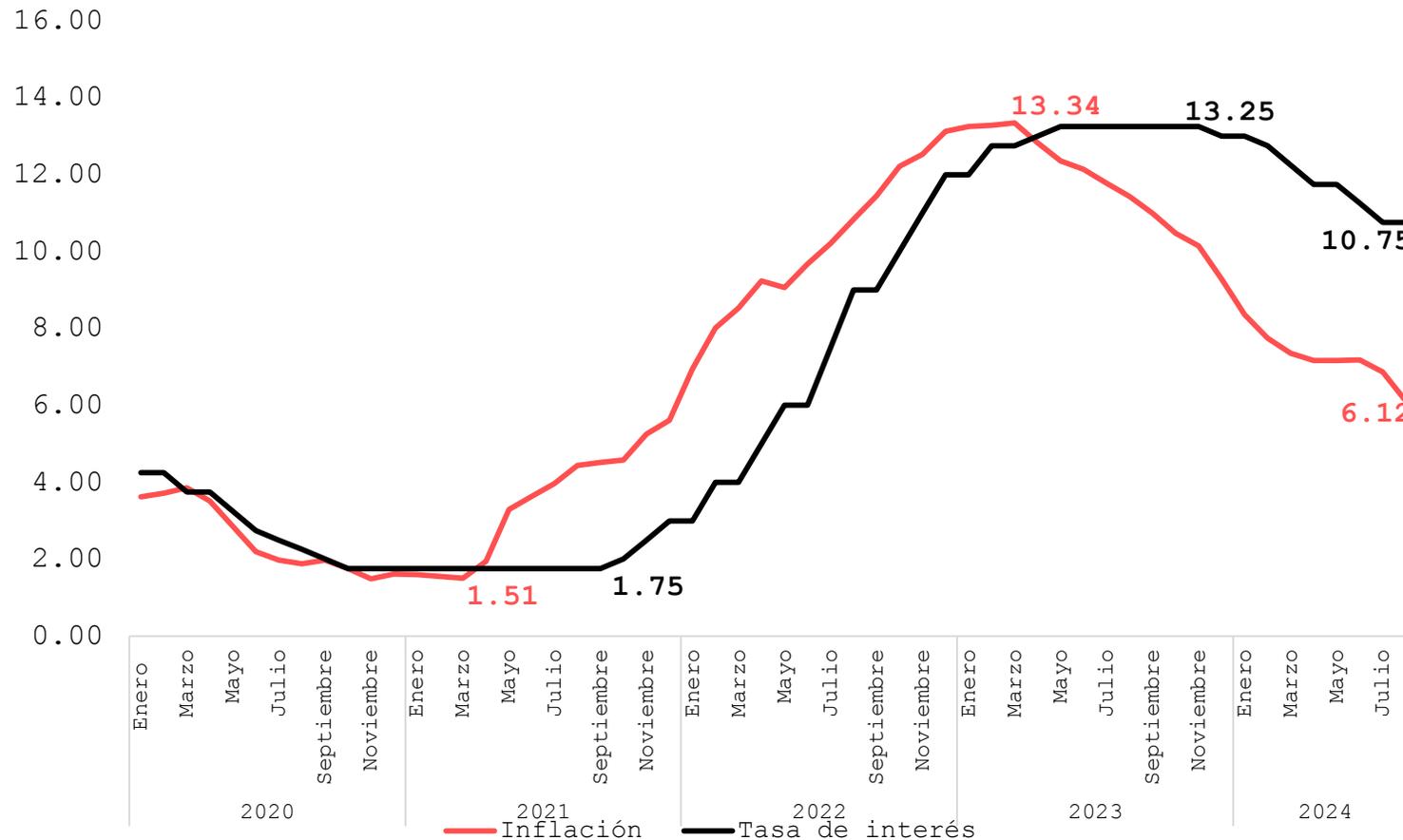
11. Tasa de interés y tipo de cambio



La reducción sustancial de la inflación aumenta la capacidad de compra. Importante acelerar la reducción de la tasa de interés para impulsar la reactivación económica



Inflación anual vs. Tasa de interés de política monetaria (%)

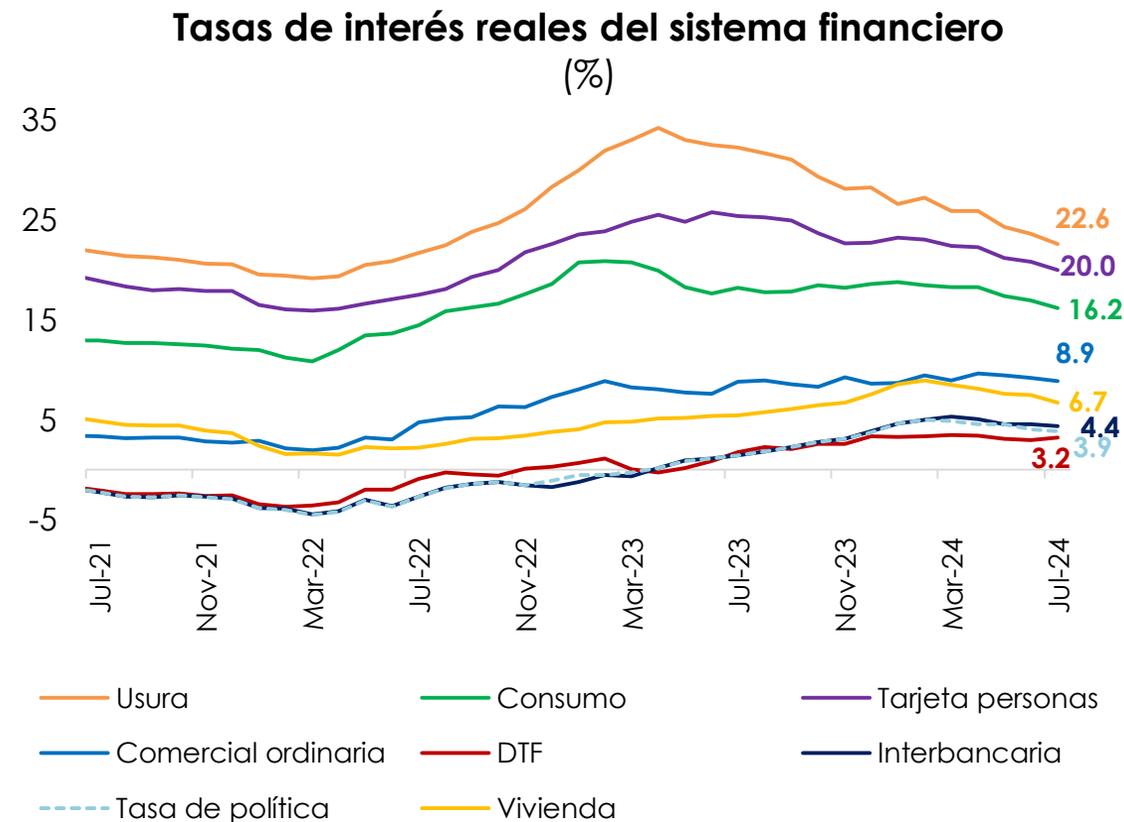
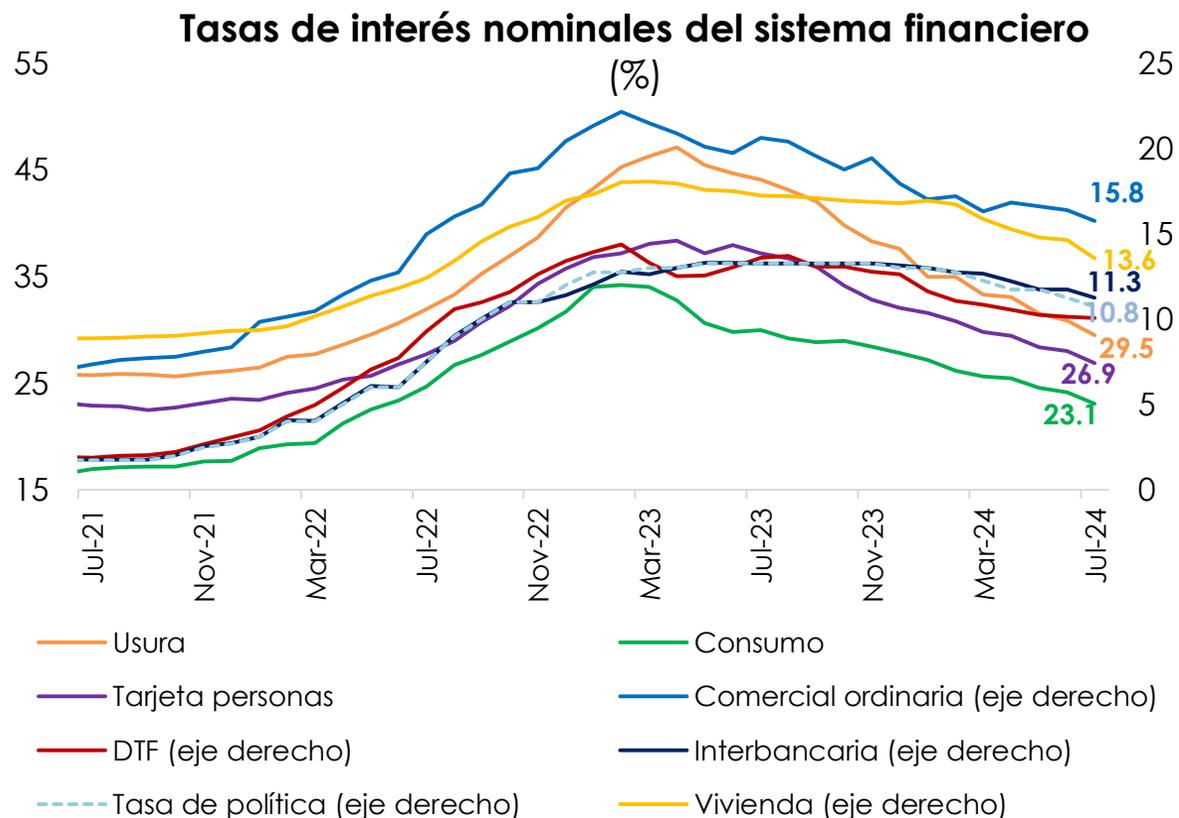


Los analistas encuestados por el Banco de la República¹ esperan que la tasa de interés de política se ubique en 8,50% para fin de 2024.

Fuente: Banco de la República.

1. Encuesta Mensual de Expectativas de Analistas Económicos (EME) de julio de 2024.

Se ha observado una transmisión efectiva de los recortes en la tasa de interés de política a las tasas de interés de captación y colocación

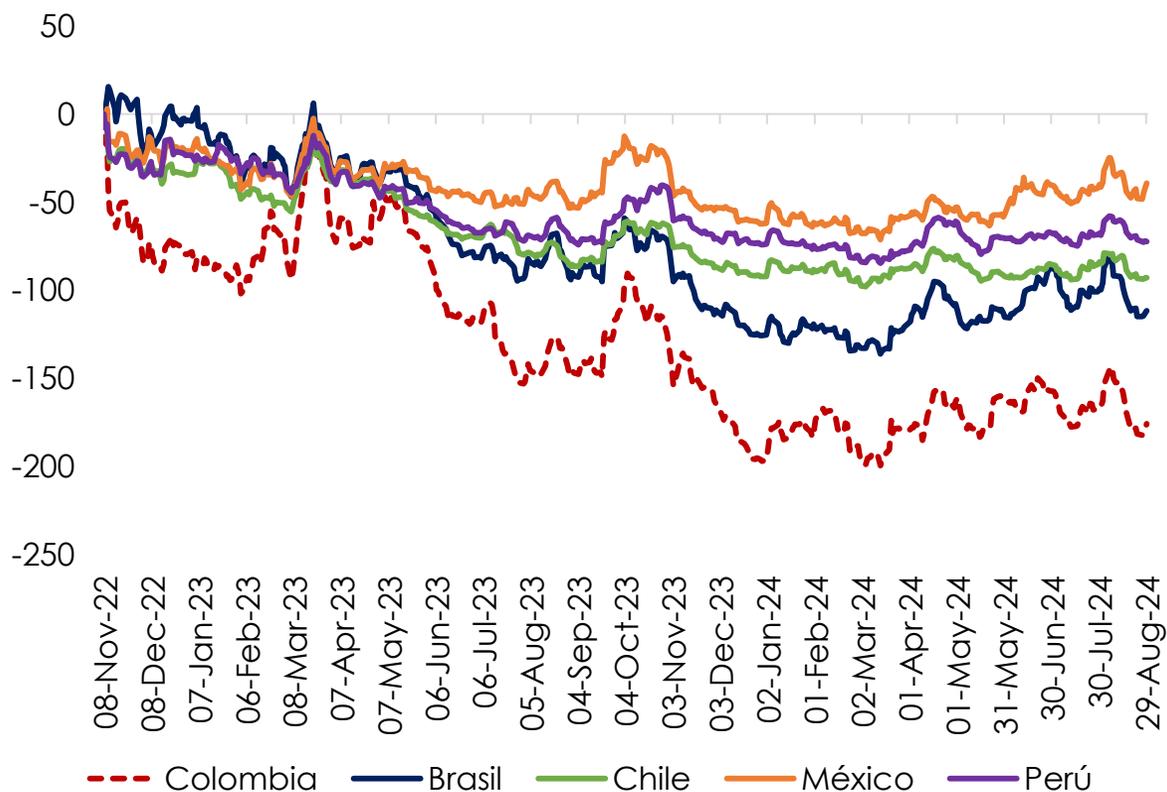


Luego de alcanzar máximos históricos a finales de 2022, la prima de riesgo de Colombia ha mostrado una corrección y la tasa de cambio se ha apreciado



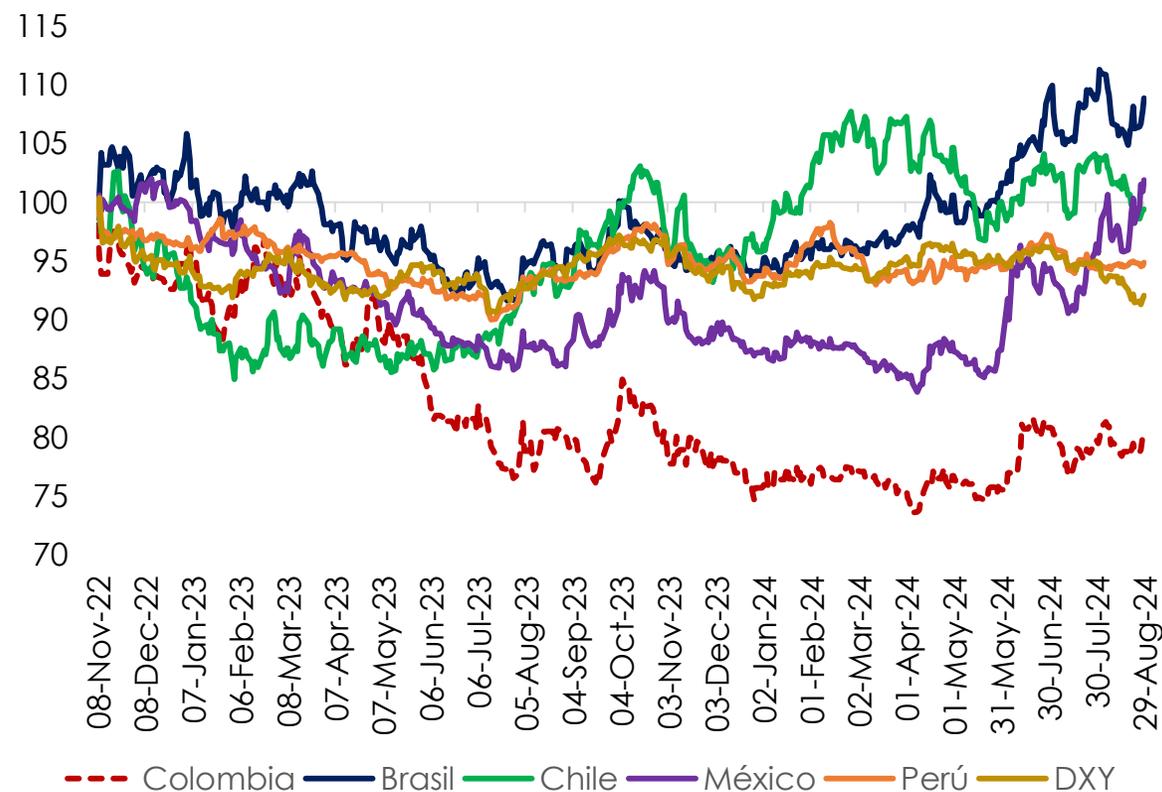
CDS a 5 años

(Base 0 = Noviembre 7/2022)



Índice de tasas de cambio

(Base 100 = Noviembre 7/2022)

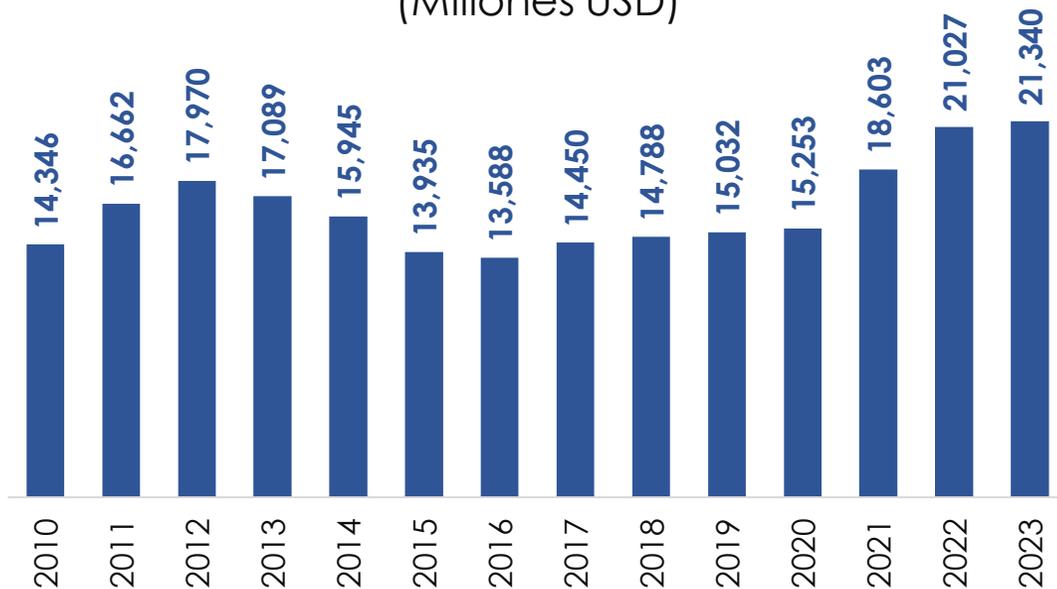


Las exportaciones de bienes no tradicionales y de servicios (principalmente turismo) se ubican en niveles históricamente altos, contribuyendo a la reducción del déficit externo



Exportaciones no tradicionales de bienes*

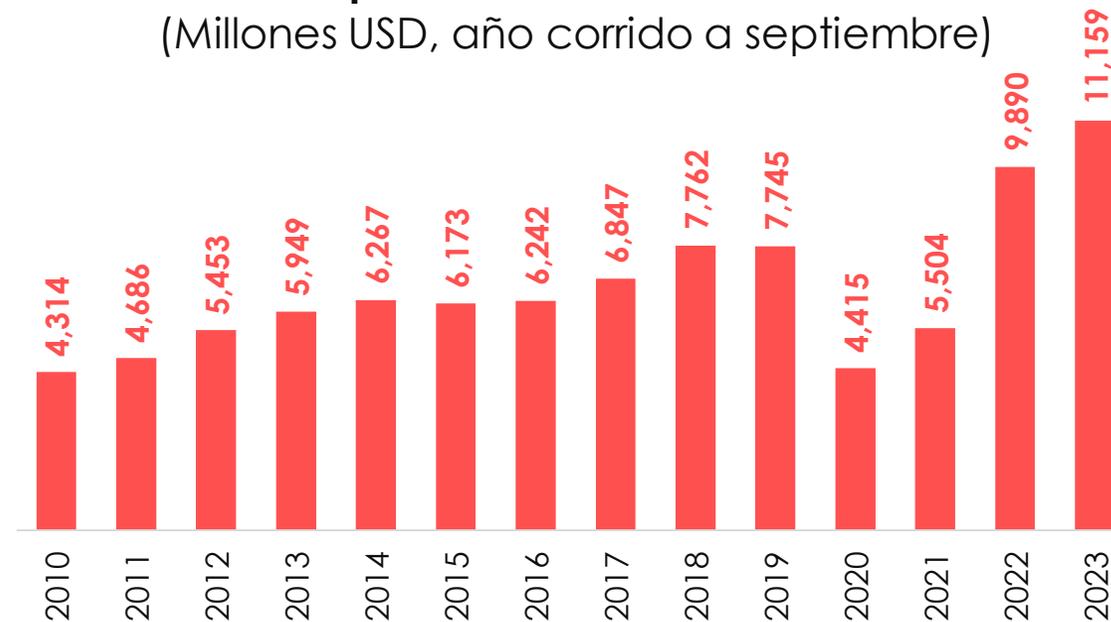
(Millones USD)



Exportaciones no tradicionales de bienes han **crecido 5,3%** en lo corrido del año hasta julio, frente al mismo periodo del año anterior.

Exportaciones de servicios

(Millones USD, año corrido a septiembre)



Durante el primer trimestre de 2024, **las exportaciones de servicios mostraron un incremento de 18,1%** frente al mismo periodo del año anterior.

*Corresponde a las exportaciones de bienes, excluyendo petróleo y sus derivados, carbón, ferroníquel y café.

Fuente: DANE y Banco de la República.



Hacienda

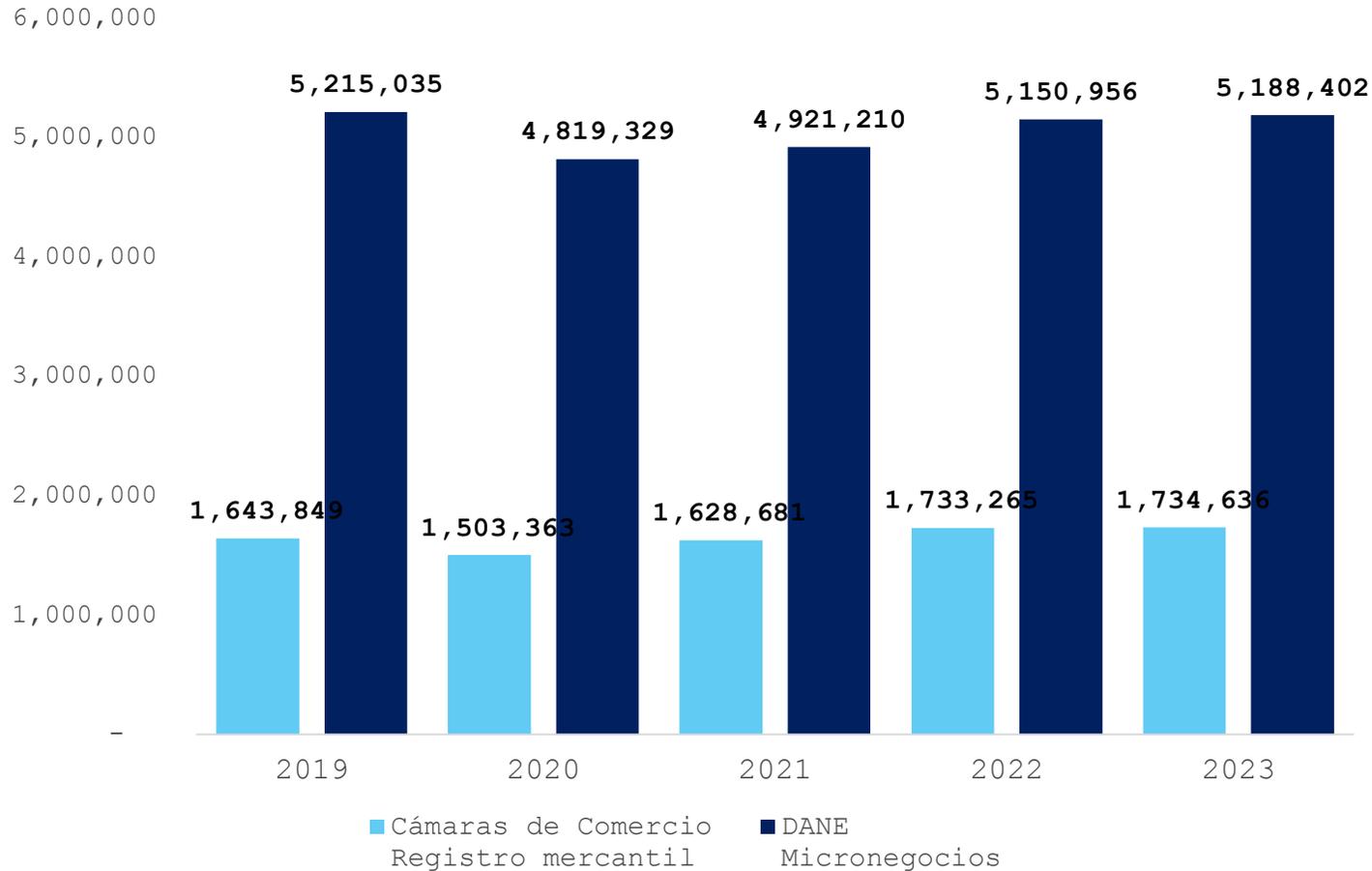


12. Empresas y Economía Popular



¿Cuántas empresas realmente tenemos en Colombia?

Registro mercantil vs. Micronegocios (Dane)



Empresas	Sin registro mercantil
Micronegocios	4.600.000
Registradas en Cámaras de Comercio	1.700.000
Total empresas	6.300.000



Tipología empresarial según el registro mercantil

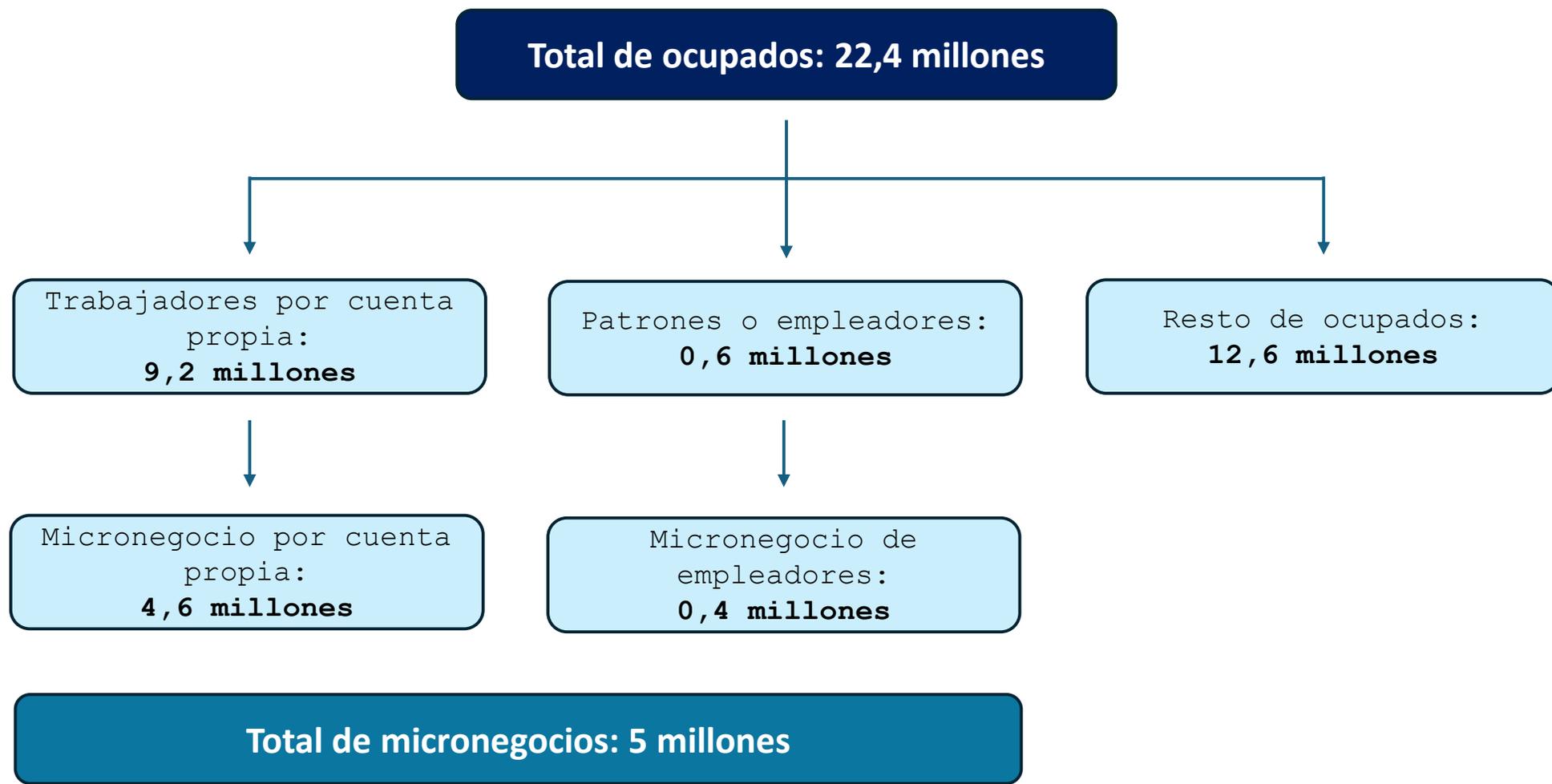
Número de empresas según tamaño

Año	Microempresa	Pequeña	Mediana	Grande	Total
2013	1.246.321	72.436	18.356	5.808	1.342.921
2014	1.326.273	78.604	20.045	6.211	1.431.133
2015	1.356.935	85.292	21.845	6.812	1.470.884
2016	1.363.599	88.576	23.008	7.192	1.482.375
2017	1.450.779	86.034	20.822	6.197	1.563.832
2018	1.496.327	91.134	24.164	7.416	1.619.041
2019	1.518.619	92.984	24.677	7.569	1.643.849
2020	1.375.937	94.143	25.445	7.838	1.503.363
2021	1.495.545	98.535	26.547	8.054	1.628.681
2022	1.594.611	103.118	27.317	8.219	1.733.265
2023	1.593.103	106.120	27.238	8.175	1.734.636

Empresas según tamaño (%)

Año	Microempresa	Pequeña	Mediana	Grande
2013	92,8%	5,4%	1,4%	0,4%
2014	92,7%	5,5%	1,4%	0,4%
2015	92,3%	5,8%	1,5%	0,5%
2016	92,0%	6,0%	1,6%	0,5%
2017	92,8%	5,5%	1,3%	0,4%
2018	92,4%	5,6%	1,5%	0,5%
2019	92,4%	5,7%	1,5%	0,5%
2020	91,5%	6,3%	1,7%	0,5%
2021	91,8%	6,0%	1,6%	0,5%
2022	92,0%	5,9%	1,6%	0,5%
2023	91,8%	6,1%	1,6%	0,5%

Tipología micronegocios según DANE





Hacienda



¡Gracias!

