



Hacienda





Hacienda



Balance y perspectivas de la economía colombiana

Ricardo Bonilla

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

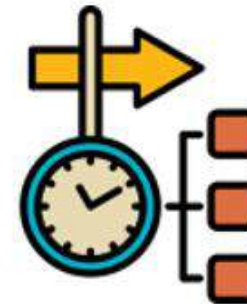
CONGRESO ASOFIDUCIARIAS



Hacienda

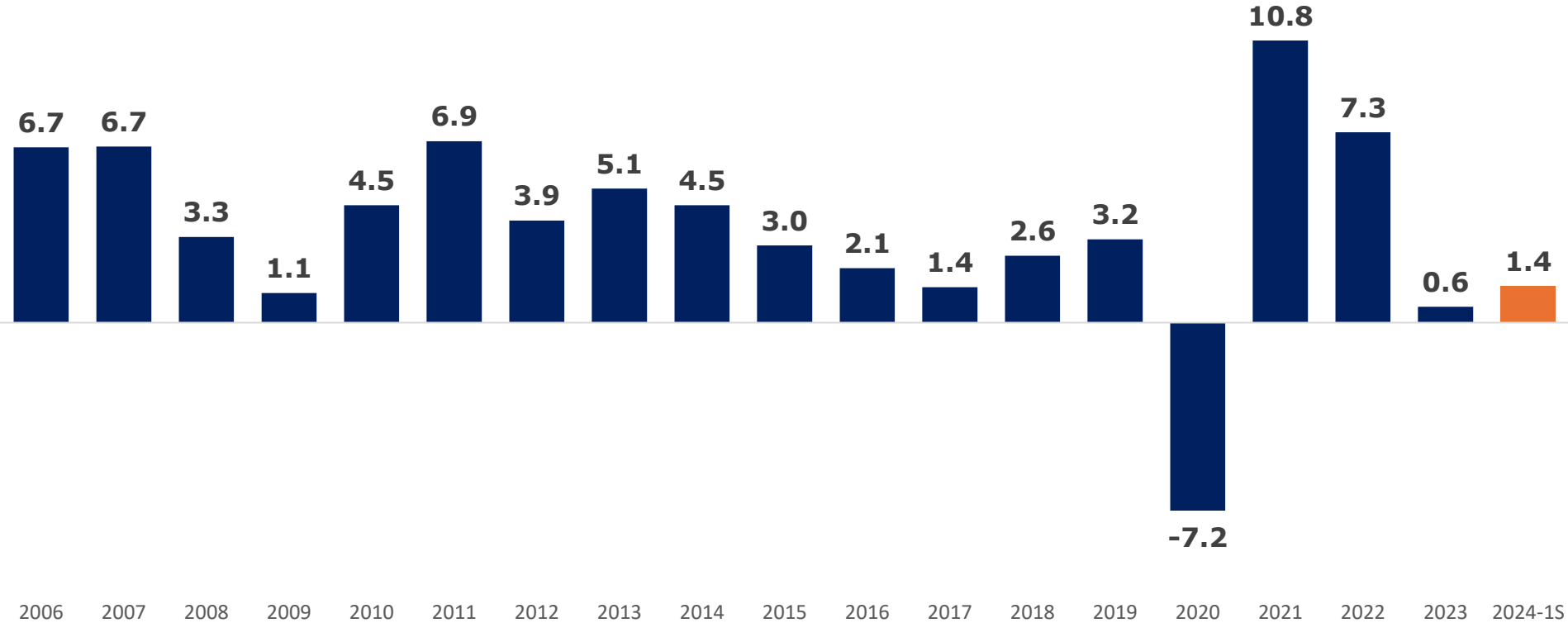


Crecimiento Económico: Sectores



Crecimiento económico del primer semestre refleja inicio del proceso de reactivación

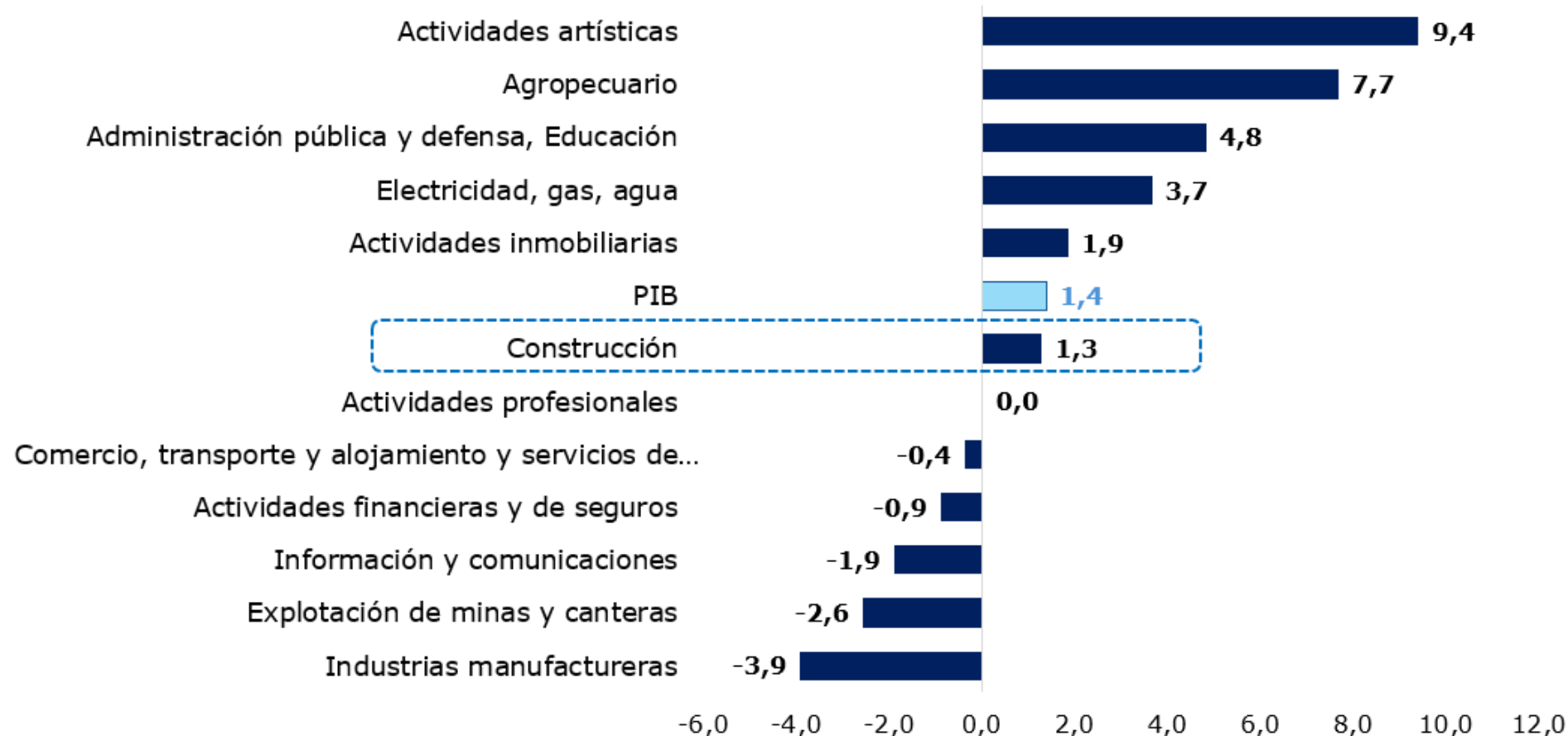
Crecimiento anual de la economía colombiana (%)



Fuente: DANE. Cálculos DGPM-MHCP.
Nota: cálculos realizados con cifras desestacionalizadas. 2024-1S: Variación anual del dato observado para primer semestre de 2024.

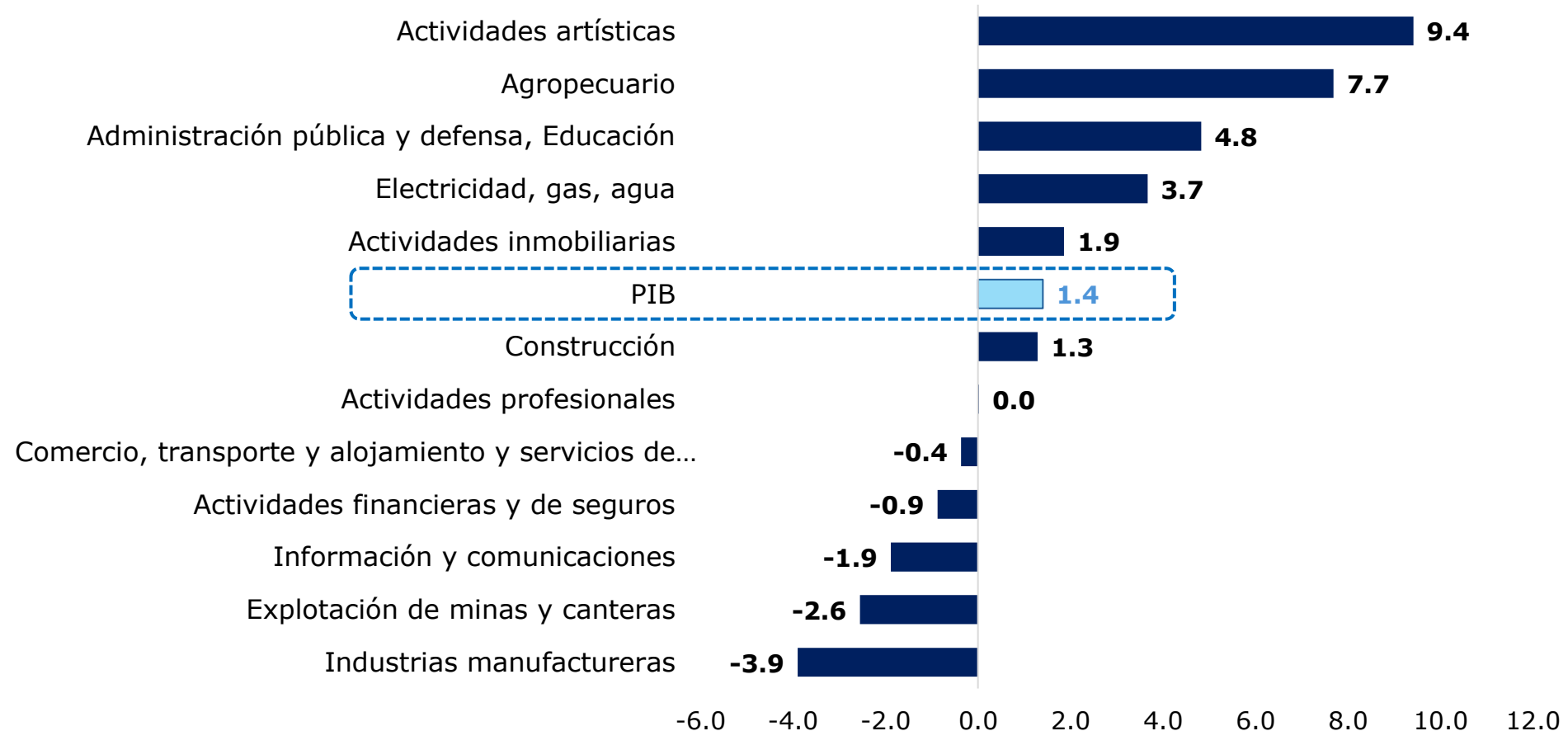
Sector de la construcción creció el primer semestre 2024 al mismo ritmo de la economía

PIB enfoque de la producción 2024-1S (%)

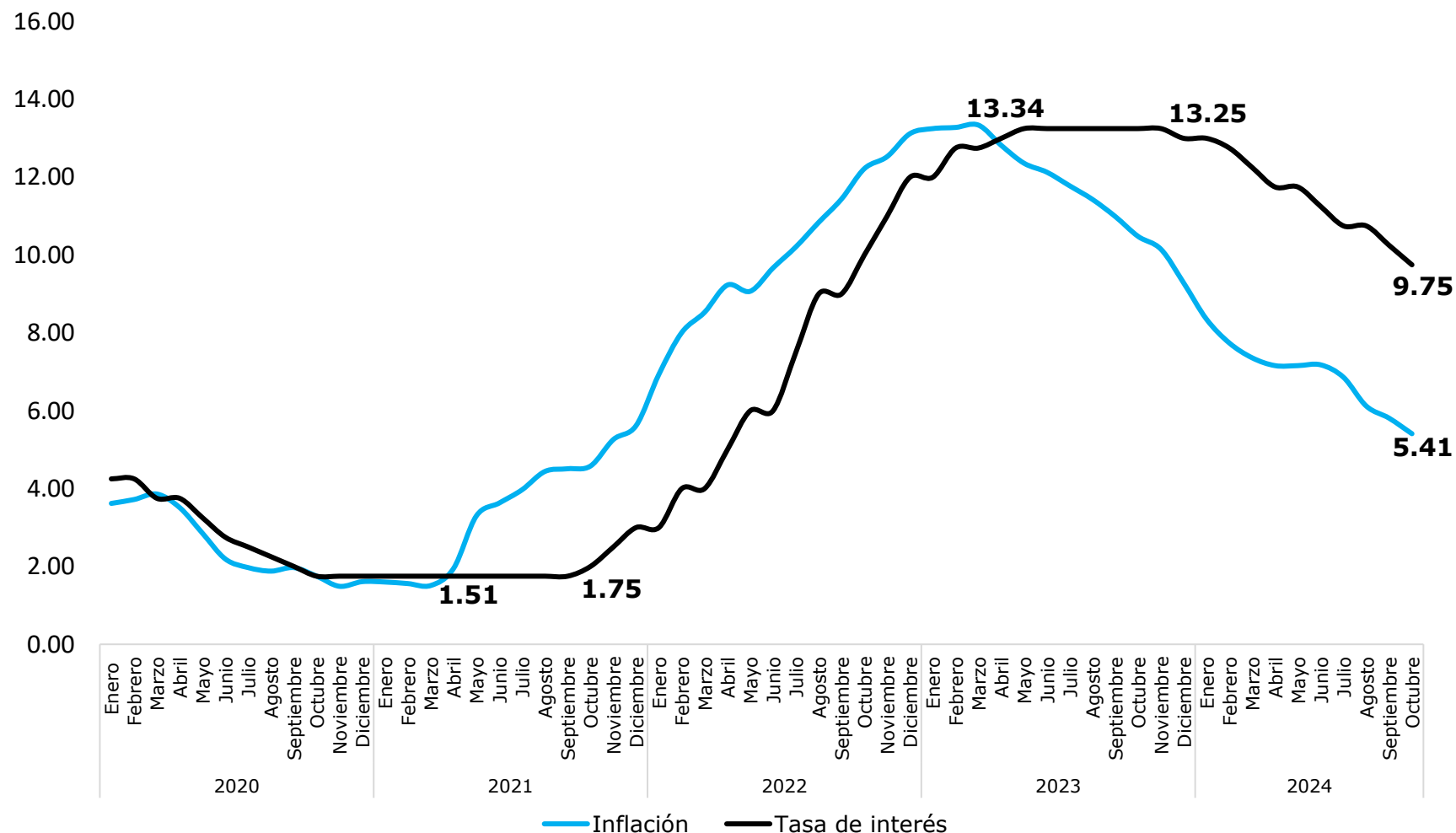


Crecimiento económico primer semestre 2024: Reactivación

PIB enfoque de la producción 2024-1S (%)



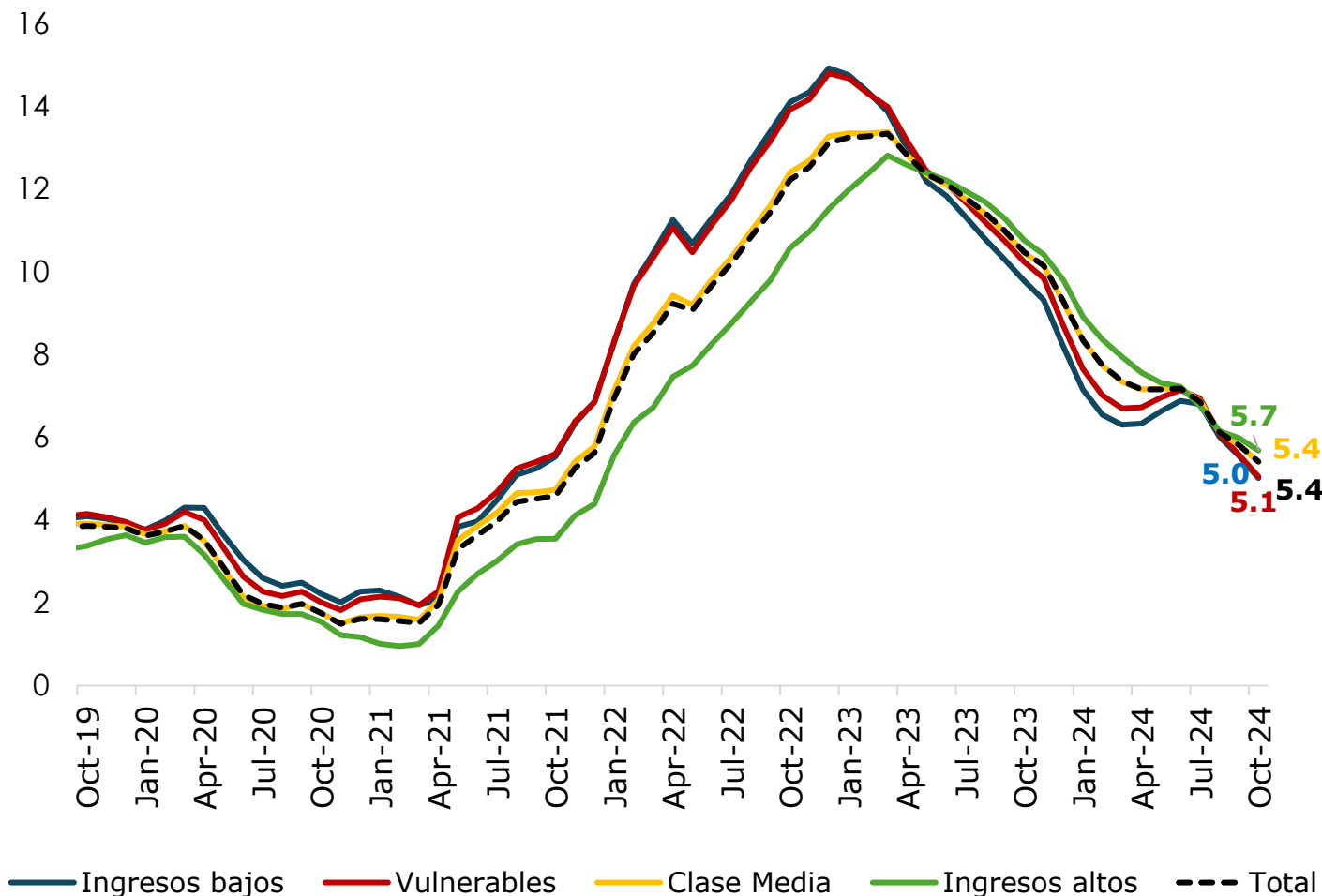
Inflación anual vs. Tasa de interés de política monetaria 2020 – 2024 (%)



Reducción de la tasa de interés es un incentivo para diversos sectores y fortalece la reactivación

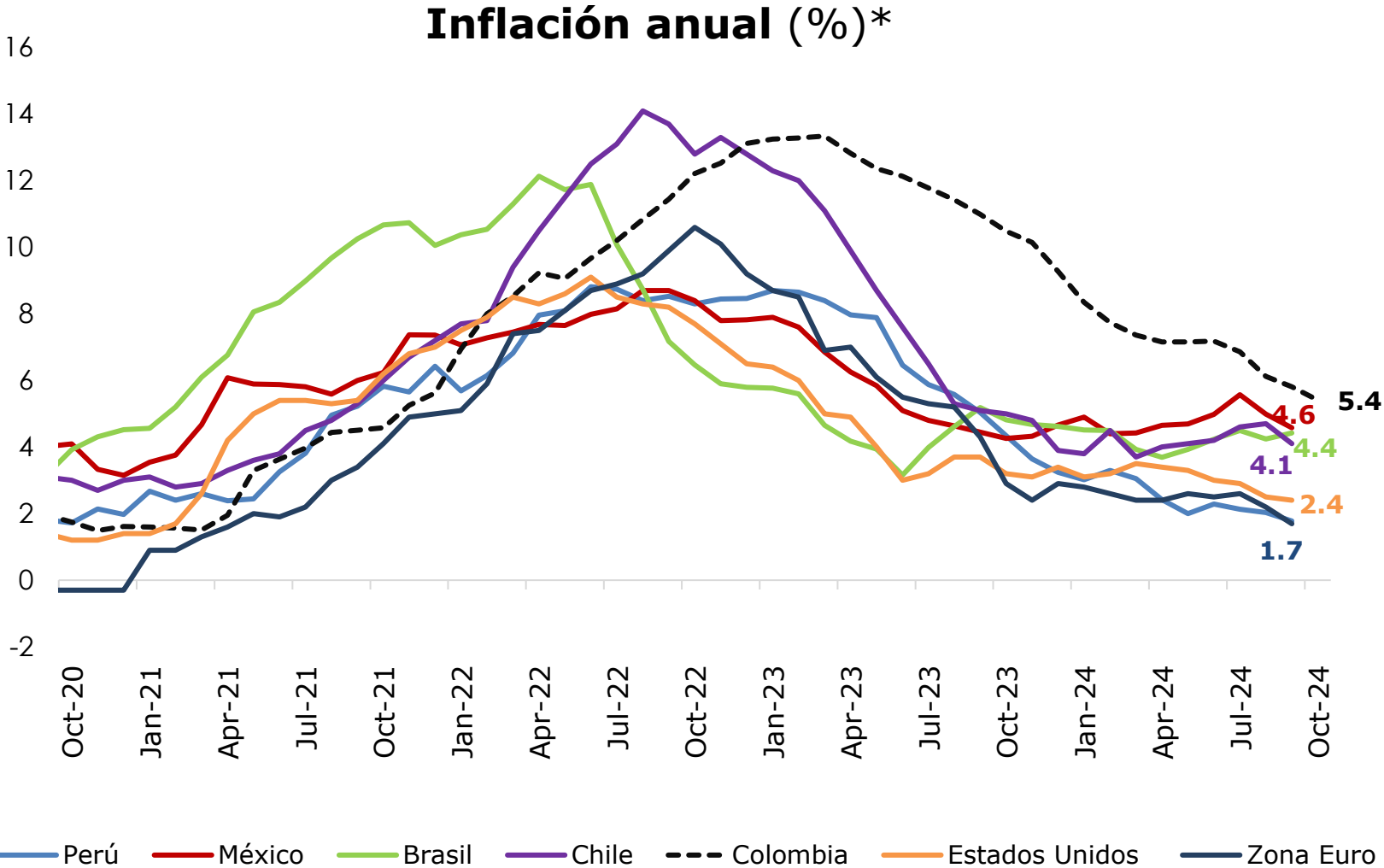
La reducción de la inflación de alimentos ha ayudado a ajustar la inflación por niveles de ingreso

Inflación anual por nivel de ingreso (%)



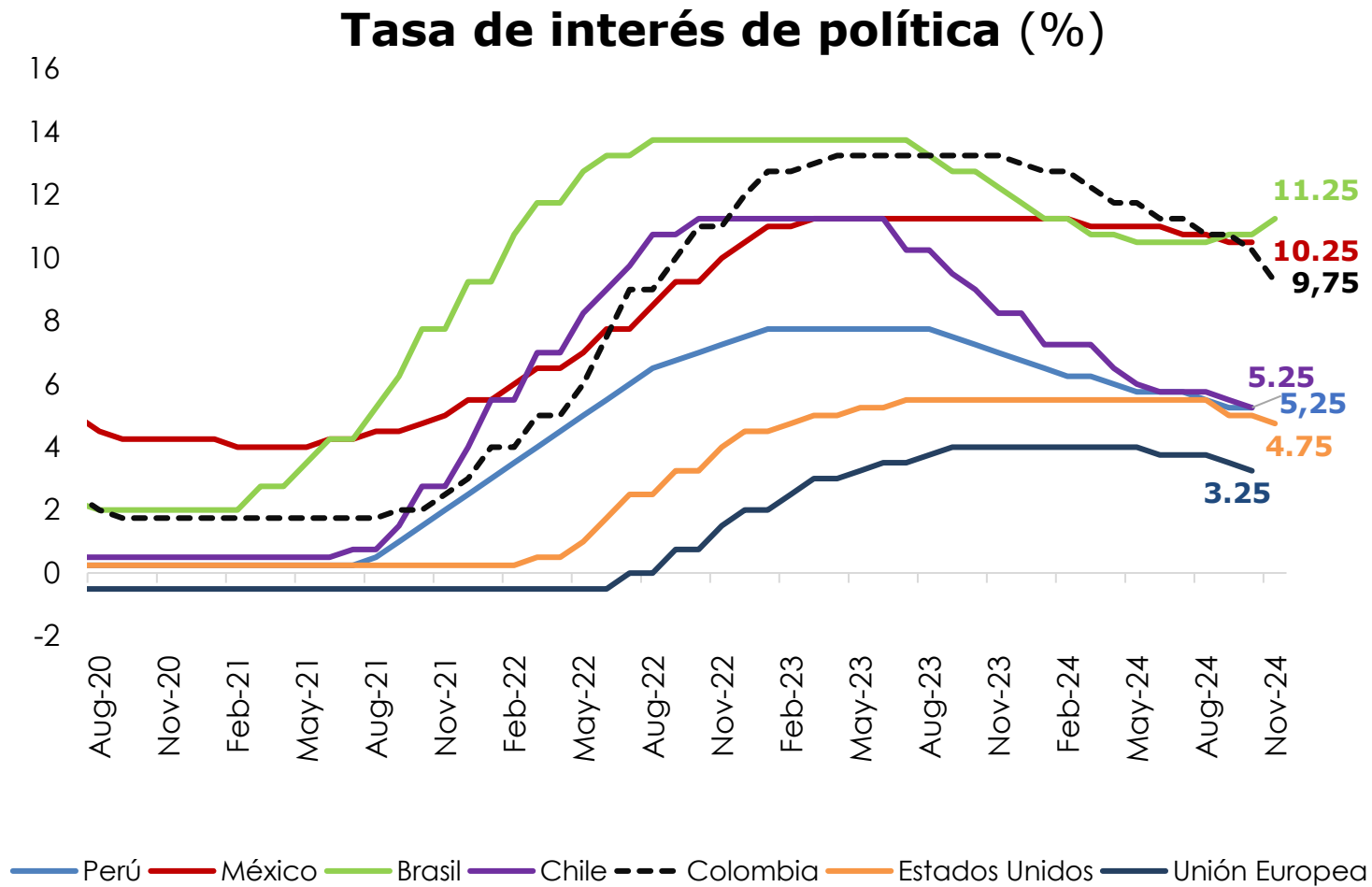
- **La inflación de alimentos ha registrado una caída significativa.** Entre diciembre de 2022 y octubre de 2024 se ha reducido en 26,0pps (desde 27,8% hasta 1,8%).
- **Asimismo, en octubre la inflación básica mantuvo su senda decreciente.**

Inflación de Colombia converge a la meta (3%) y hacia el nivel de otros países de la región



Fuente: Bancos centrales de la región, Reserva Federal y Banco Central Europeo.

Comparativo de tasas de interés de política monetaria





Hacienda



Indicadores de deuda del GNC

(Septiembre 2024)





Hacienda

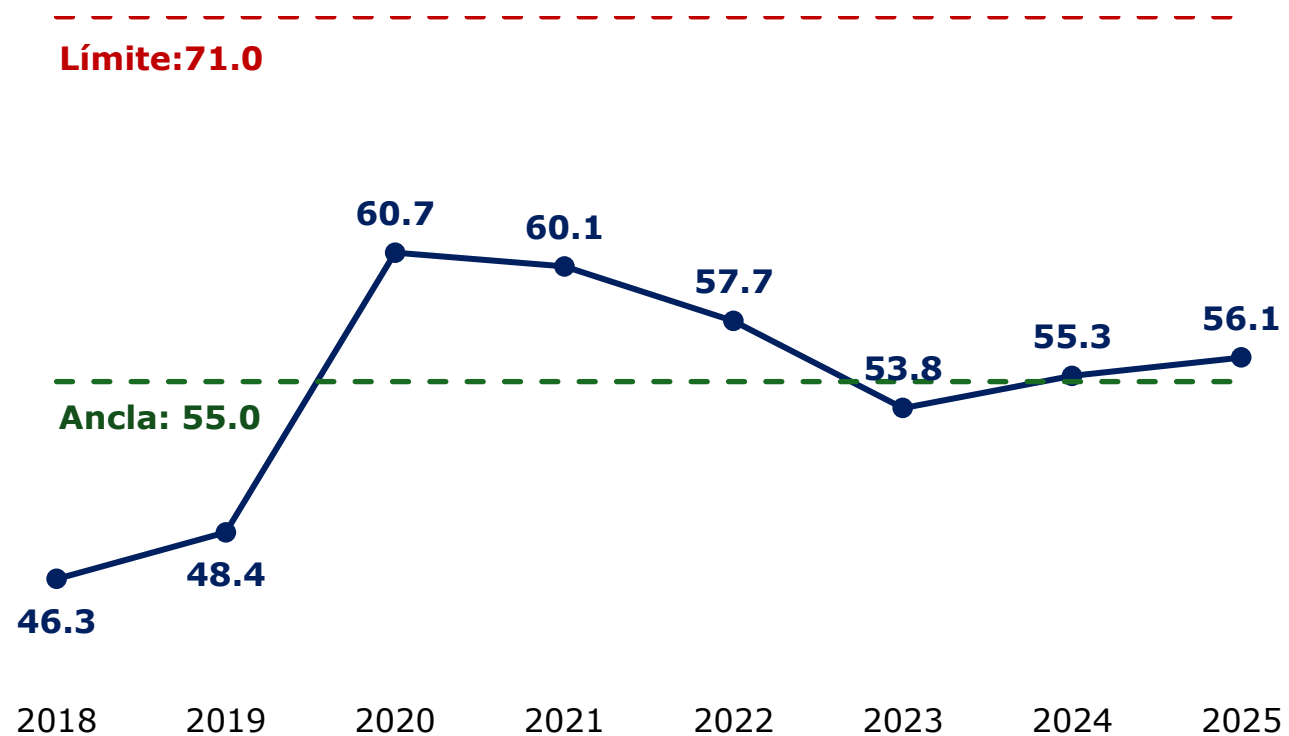


Deuda financiera



Comportamiento de la deuda en la pandemia y en la reactivación

Deuda Neta del GNC (% del PIB)





Hacienda



Indicadores de deuda del GNC

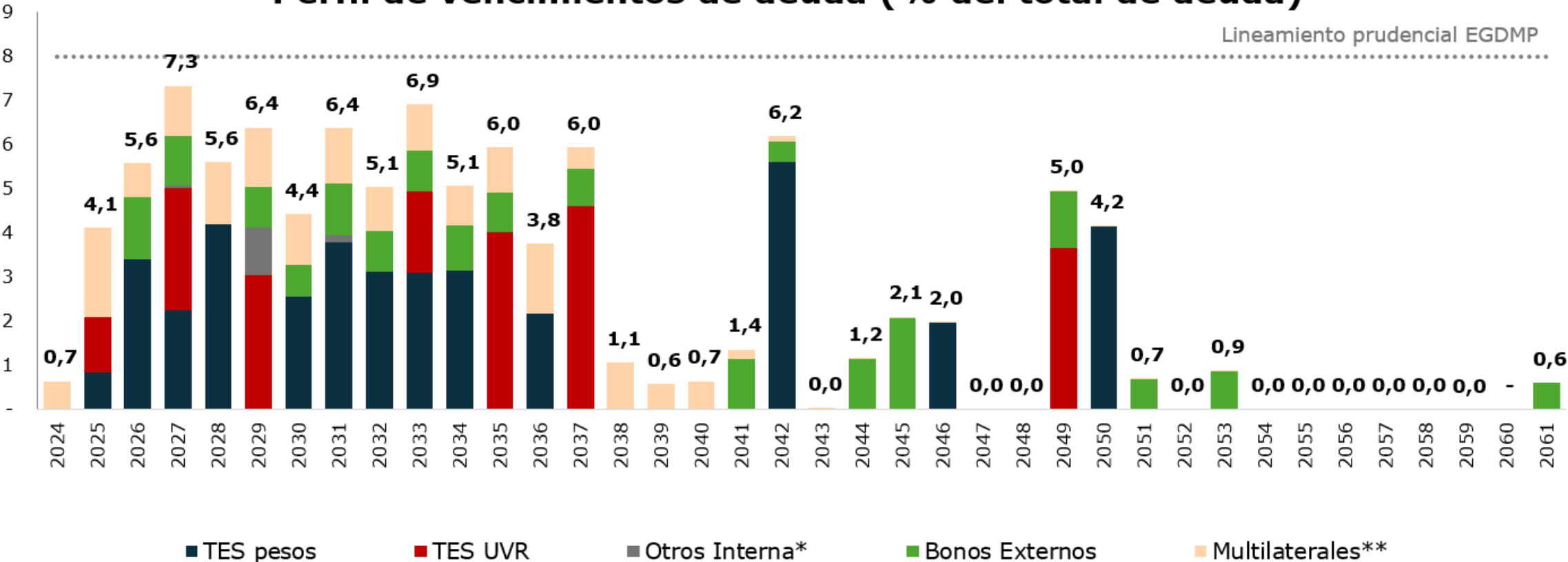
(Septiembre 2024)



Gestión de la deuda a septiembre de 2024:

Perfil de vencimientos del GNC

Perfil de vencimientos de deuda (% del total de deuda)



Fuente: DGCPTN. A corte 30 de septiembre de 2024.

No incluye TCO's.

* Incluye recursos FOME (TDS, FONPET Y FRL).

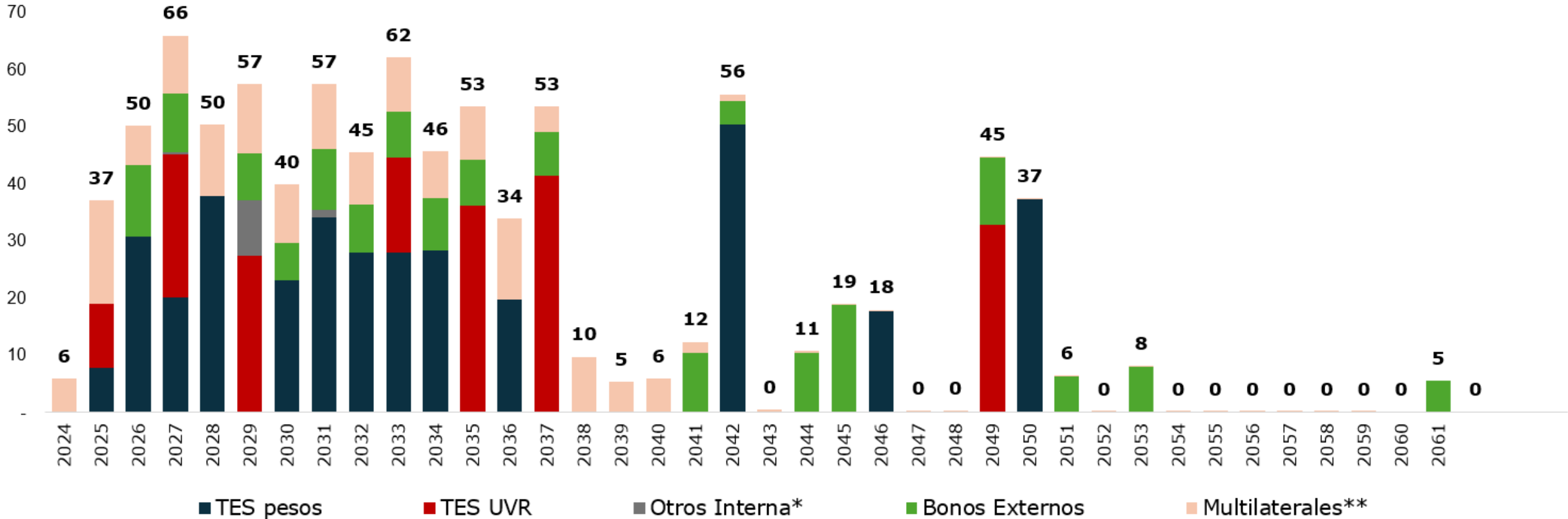
** Incluye recursos FOME (FAE) y LCF del FMI.

*** Se asume el supuesto de que TDS se prorrogarán hasta 2029 en línea con lo mencionado en el Decreto 685 de 2020.

Gestión de la deuda a septiembre de 2024:

Perfil de vencimientos del GNC

Perfil de vencimientos de deuda (COP billones)



Fuente: DGCPTN. A corte 30 de septiembre de 2024.

No incluye TCO's.

* Incluye recursos FOME (TDS, FONPET Y FRL).

** Incluye recursos FOME (FAE) y LCF del FMI.

*** Se asume el supuesto de que TDS se prorrogarán hasta 2029 en línea con lo mencionado en el Decreto 685 de 2020.



Hacienda



Deuda no financiera

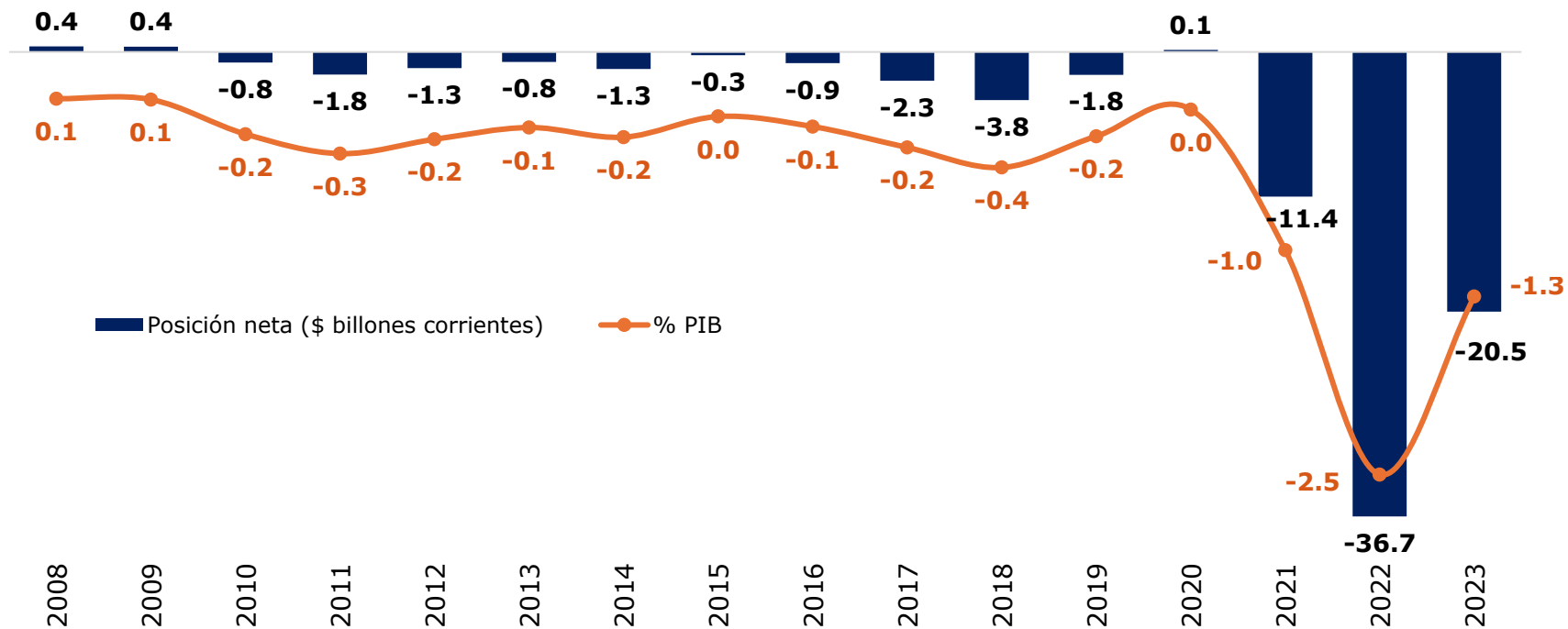




Hacienda

Posición neta (déficit) histórica del FEPC

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



Se han pagado
\$17,6 billones
en 2024

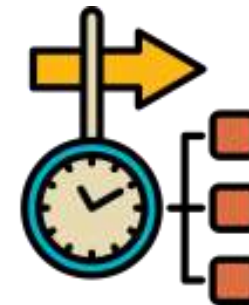
Se pagarán en
el resto del año
\$2,8 billones



Hacienda



Vigencias futuras



El 90% de las vigencias futuras autorizadas corresponde a 3 sectores y el 80% pertenece 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	12.593	10.967	10.486	11.827	11.012	10.738	87.443	155.066	79,8
Defensa y Policía	4542	2152	952	952	952	952	1904	12.406	6,4
Vivenda, Ciudad y Territorio	2824	1461	1184	748	433	186	44	6.880	3,5
Hacienda	1854	1594	191	184	177	0	0	4.000	2,1
TIC	989	627	403	421	439	219	72	3.170	1,6
Interior	1850	994	78	0	0	0	0	2.922	1,5
Fiscalía	648	301	50	50	50	50	755	1.904	1,0
Otros	5439	2373	254	0	0	0	0	8.066	4,1
Total general	30.739	20.469	13.598	14.182	13.063	12.145	90.218	194.414	100
Participación relativa	15,8	10,5	7,0	7,3	6,7	6,2	42,4	100,0	
% del PIB	1,8	1,2	0,8	0,8	0,8	0,7	5,4	11,5	

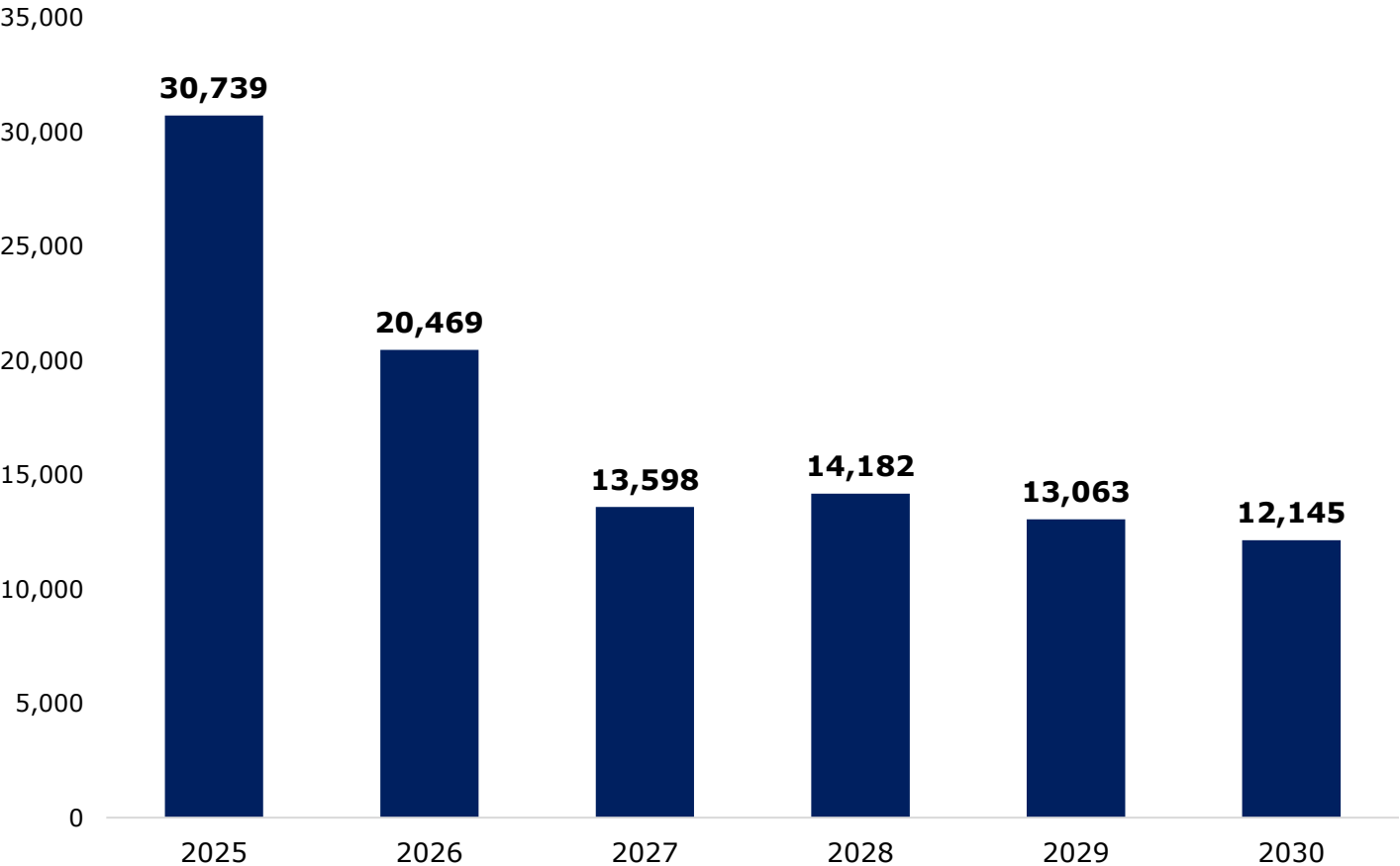
90%

- **Transporte:** Corredores arteriales de competitividad, rehabilitación de la red vial, mejoramiento servicios aeroportuarios, sistemas integrados y estratégicos de transporte público. El 47,6% del sector está autorizado a través de APP.
- **Defensa y Policía:** Fortalecimiento capacidades de fuegos aéreos, 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, gastos de comercialización y salarios.
- **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 Fe 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 del Ejército Nacional en defensa de fronteras
- ☐ Apoyo plan: Todos Somos Pacífico

Fuente: SIIF Nación - DGPPN MHCP

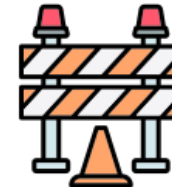
Nota: autorizaciones con corte a 31 de octubre de 2024. No incluye periodo 2033-2053 que suma: \$90.218 miles de millones constantes de 2024.



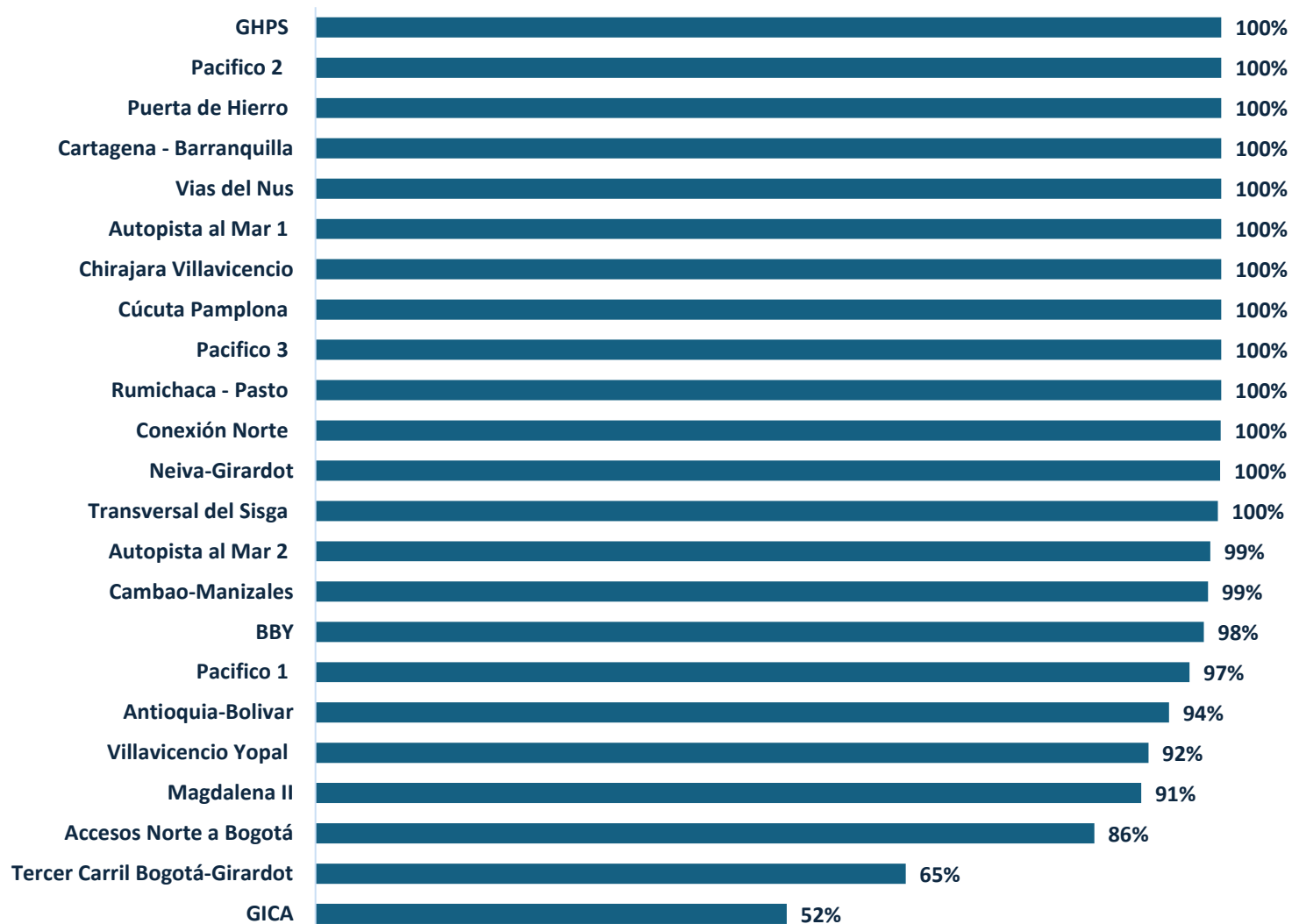
Hacienda



Infraestructura: férrea, vial y aeronáutica



Proyectos 4G (Progreso construcción promedio 78%)



Proyectos Adjudicados

- ☐ Malla Vial Valle del Cauca
- ☐ IP Aló 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 Chiriguaná
- ☐ IP Aeropuerto de San Andrés

Etapas de Estructuración

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



Hacienda



Agua potable y Alcantarillado



Proyectos acueducto-alcantarillado viabilizados: 1,1 billón

Alcantarillado rural: 97 mil millones

- ❑ **Córdoba:** Montelíbano, Puerto Libertador, San Jose de Uré), Tierralta, Valencia, Tuchín
- ❑ **Antioquia:** Cañasgordas, Peque, Cáceres, Ebéjico, Santo Domingo, Hispania, San Carlos, Yalí
- ❑ **Magdalena:** El Piñón, El Retén, Pedraza, Sitionuevo
- ❑ **Bolívar:** Mompox
- ❑ **Boyacá:** Güicán, 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:** Ricaurte
- ❑ **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



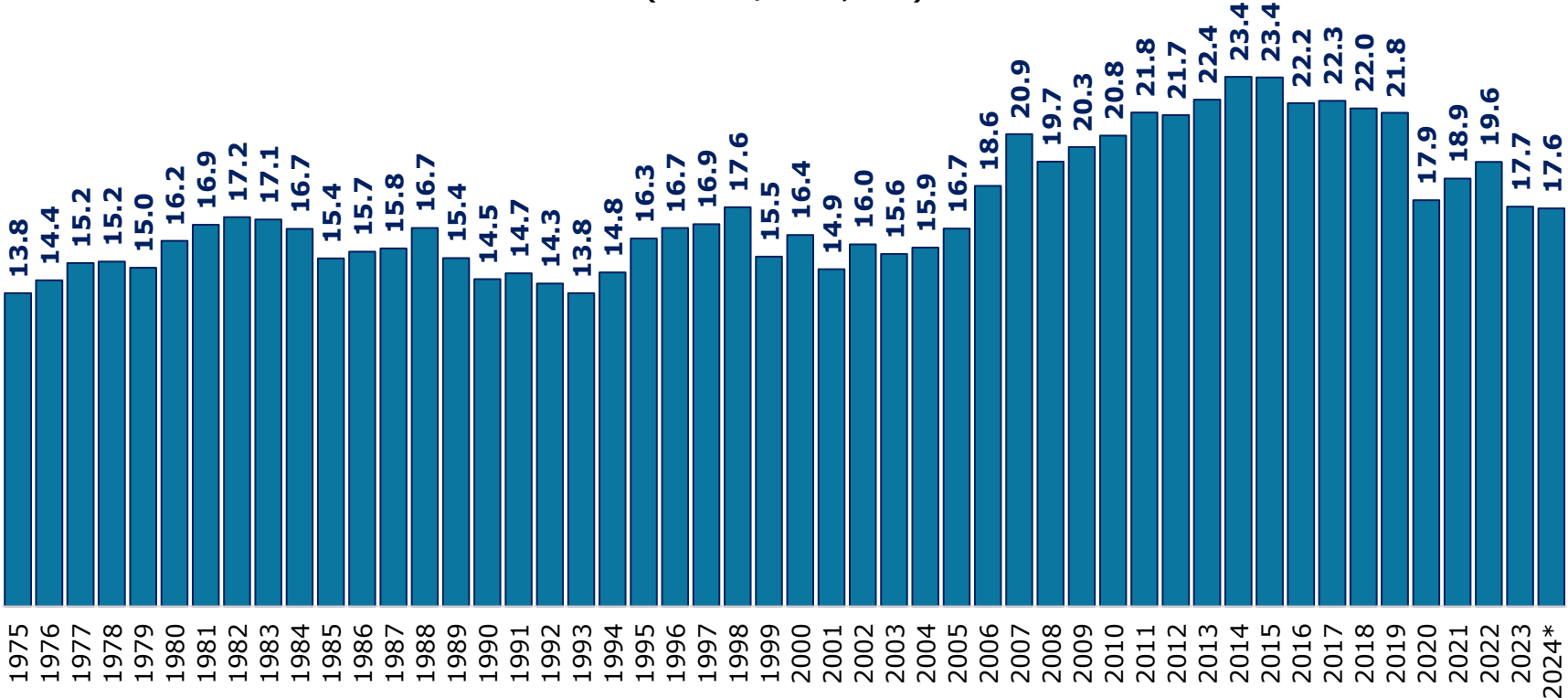
Inversión



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



Tasa de inversión fija
(FBKF/PIB, %)



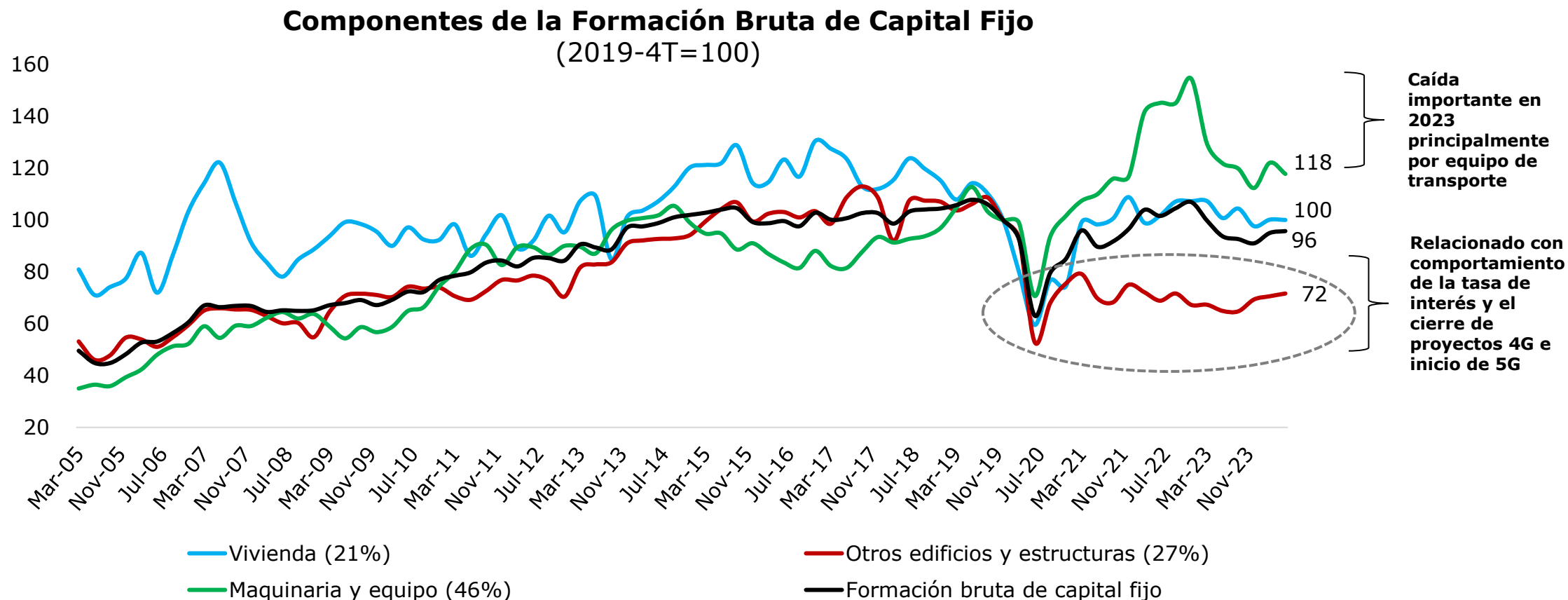
La inversión decrece desde 2015.
Durante este gobierno se contuvo la tendencia decreciente y se proyecta su crecimiento hacia el **20,9% en 2035**

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

El componente otros edificios y estructuras, relacionado con la inversión en obras civiles, es el más rezagado frente a prepandemia



Hacienda



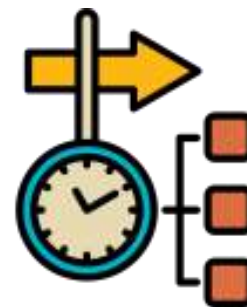
La disminución de la tasa de interés y esfuerzos conjuntos de la banca pública y privada impulsarían el cierre financiero de proyectos de infraestructura 5G, lo que apalancaría la recuperación del componente de otros edificios y estructuras



Hacienda



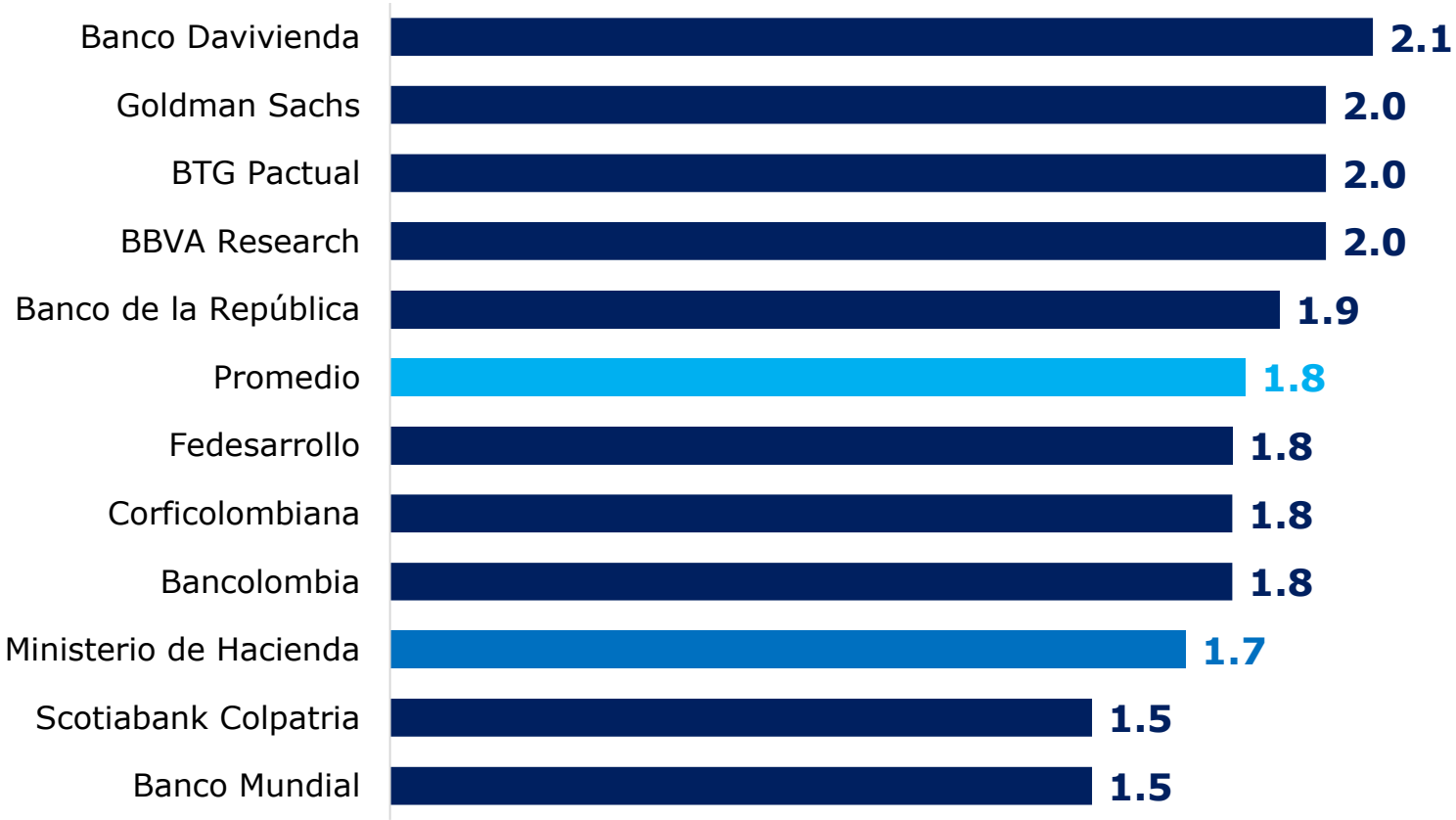
Perspectivas económicas



Crecimiento económico promedio 2024 se estima en 1,8%



Proyecciones de crecimiento económico 2024 (%)



Fuente: Cálculos DGPM-MHCP. 1. La proyección de crecimiento económico de 1,7% (MFMP) no incorpora los últimos resultados de cuentas nacionales (2024-2T e ISE de agosto 2024). Al incorporarlos, el crecimiento para 2024 podría ser revisado al alza.



Hacienda



¡Gracias!

