



Hacienda





Hacienda



Reactivación económica: Turismo eje de la transición

Ricardo Bonilla

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Congreso Nacional de la Hotelería COTELCO - Barranquilla





Hacienda



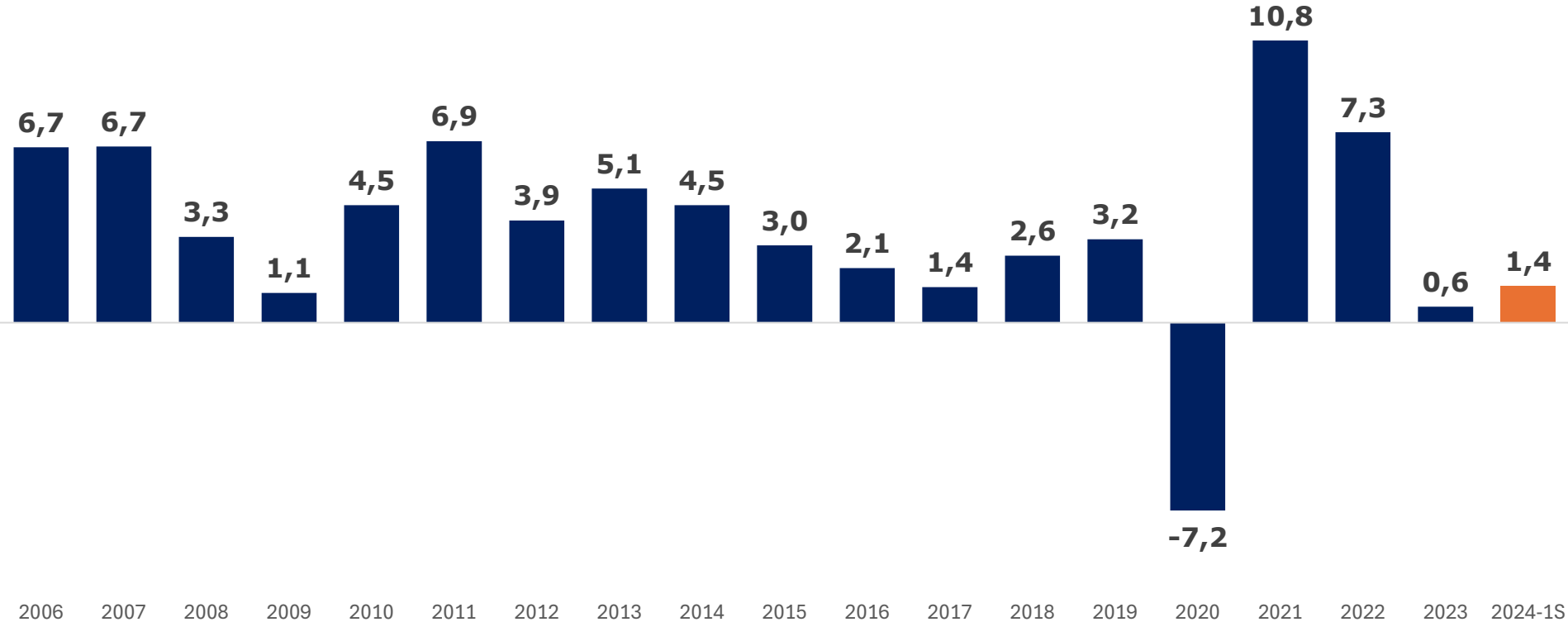
1.

Balance económico: Reactivación



Crecimiento económico del primer semestre refleja inicio del proceso de reactivación

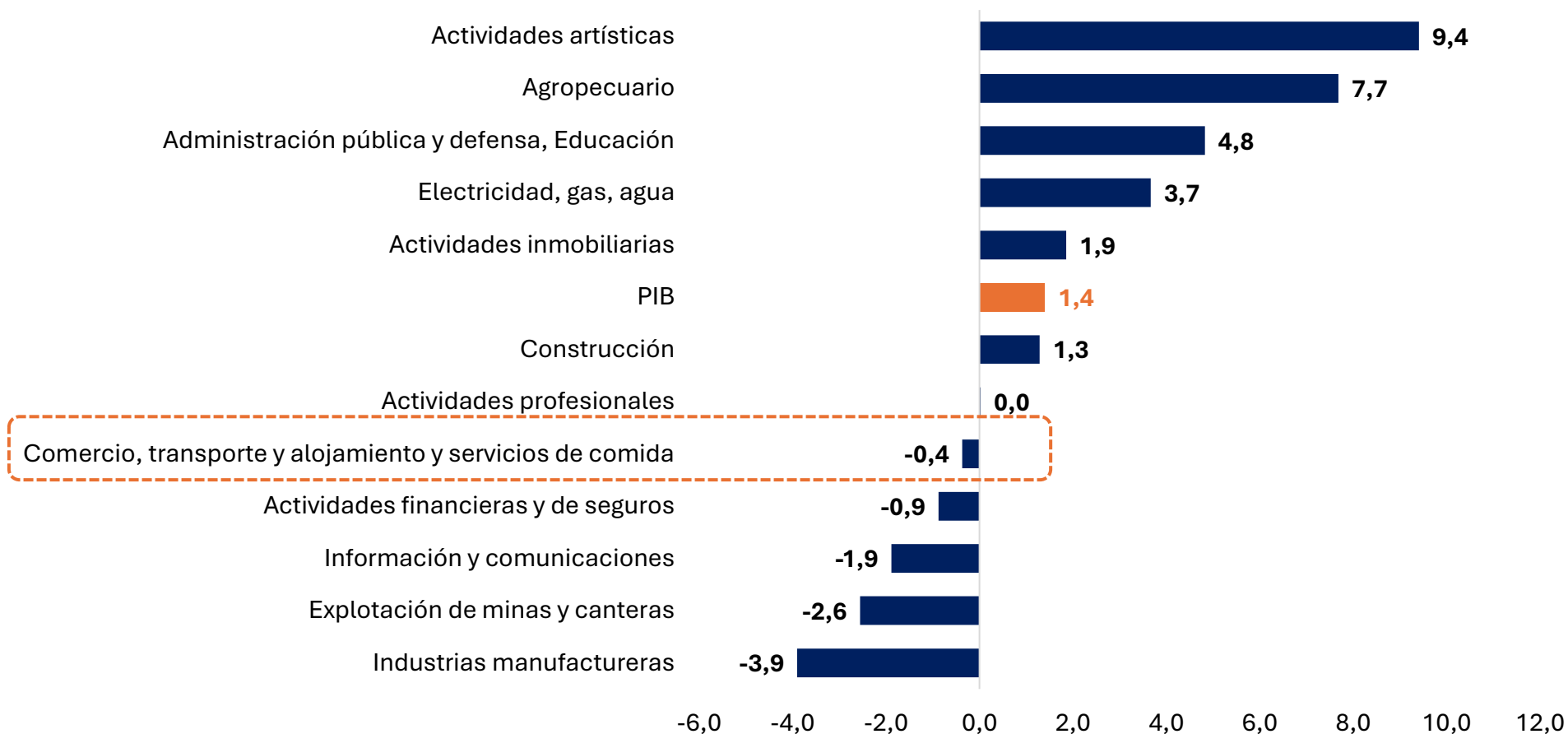
Crecimiento anual de la economía colombiana (%)



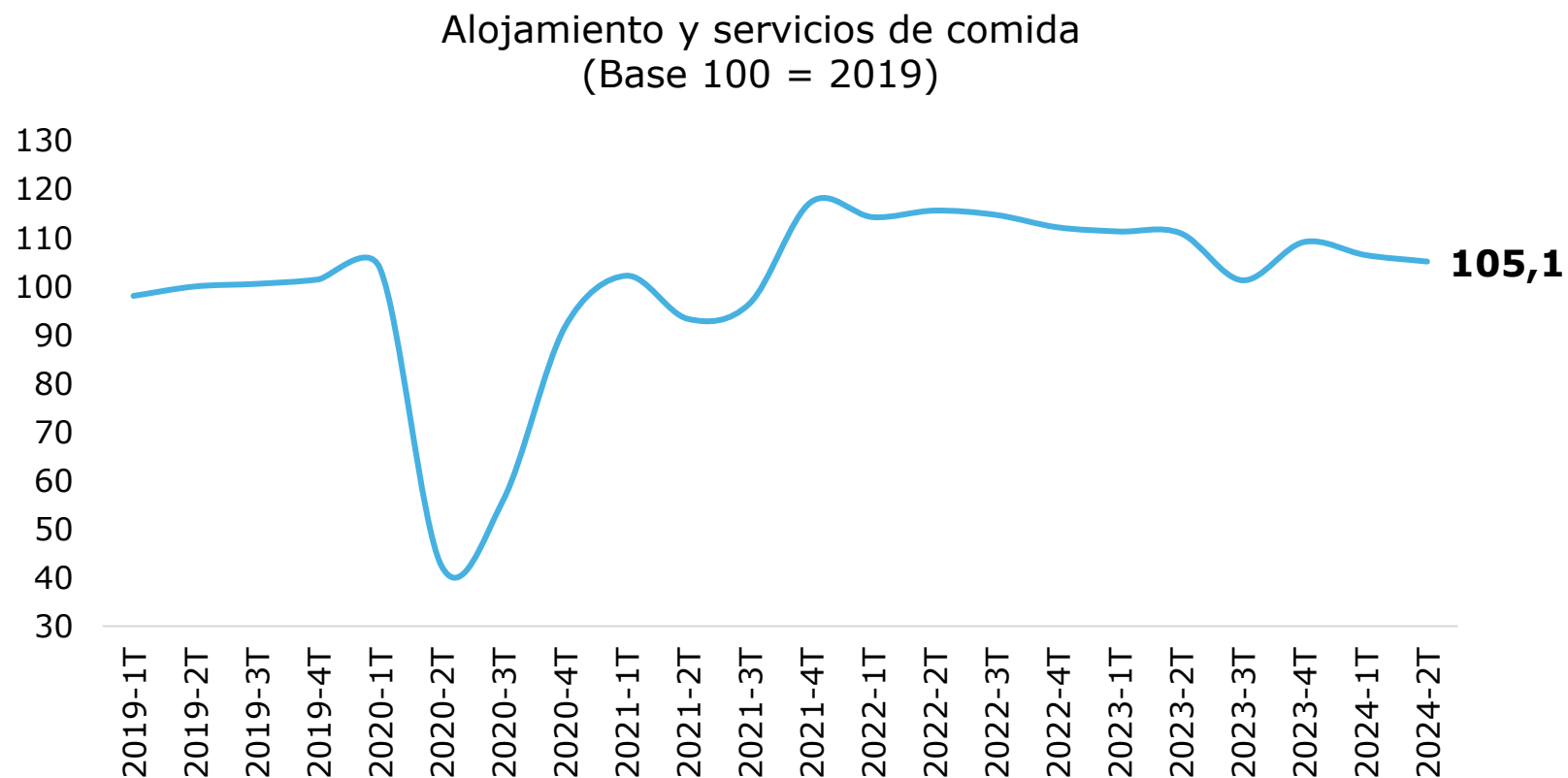
Fuente: DANE. Cálculos DGPM-MHCP.
Nota: cálculos realizados con cifras desestacionalizadas. 2024-1S: Variación anual del dato observado para primer semestre de 2024.

Crecimiento sectorial primer semestre 2024

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



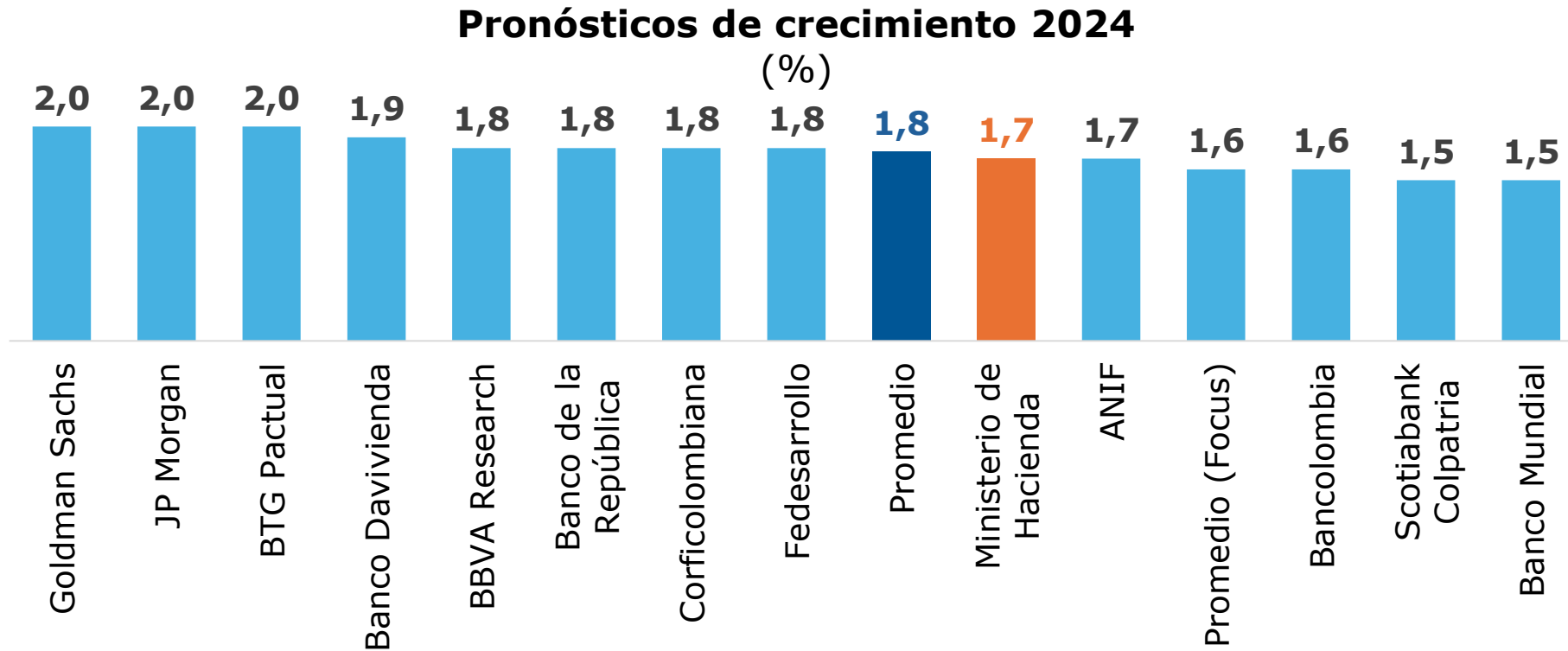
A pesar de la reciente desaceleración registrada en el sector de alojamiento y servicios de comida, sus niveles aún se encuentran por encima de los registrados en 2019



Durante el primer semestre del año 2024, el sector de alojamiento y servicios de comida registró un decrecimiento anual de 4,8%.



Pronósticos de crecimiento serán revisados al alza



A partir de 2025, el crecimiento económico se ubicaría de forma sostenida por encima del 3%, impulsado por las políticas de reindustrialización y de transición energética, y una mayor inversión pública (especialmente en infraestructura)

Fuente: Cálculos MHCP.

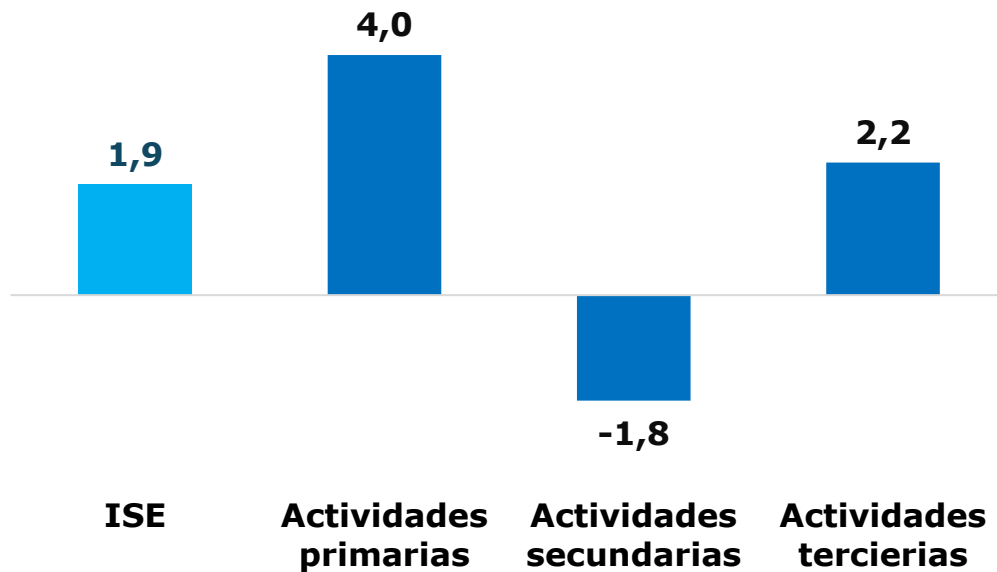
Nota: La proyección de crecimiento económico de 1,7% (MFMP) no incorpora los últimos resultados de cuentas nacionales (2024-2T e ISE julio 2024). Al incorporarlos, el crecimiento para 2024 podría ser revisado al alza.



Con corte a agosto de 2024, el ISE ha registrado un crecimiento año corrido de 1,9%, donde las actividades primarias y terciarias han registrado el mejor desempeño

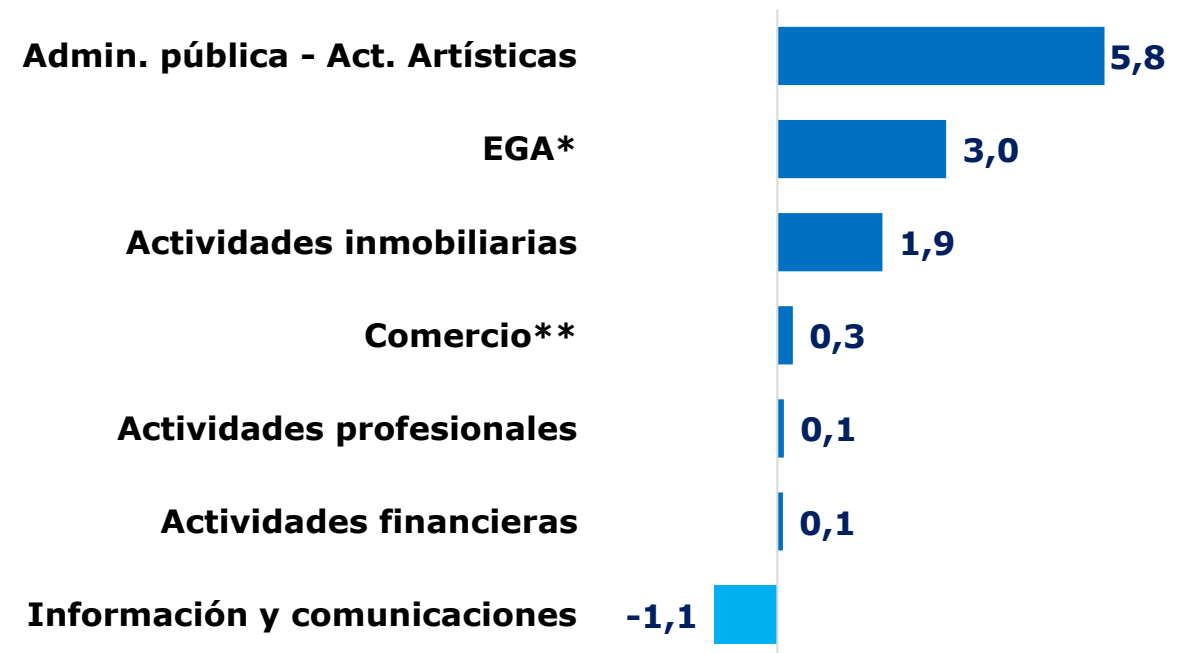
Crecimiento por actividad económica

Serie desestacionalizada (Año corrido enero-agosto, %)



Crecimiento desagregado de las actividades terciarias

(Año corrido enero-agosto, %)



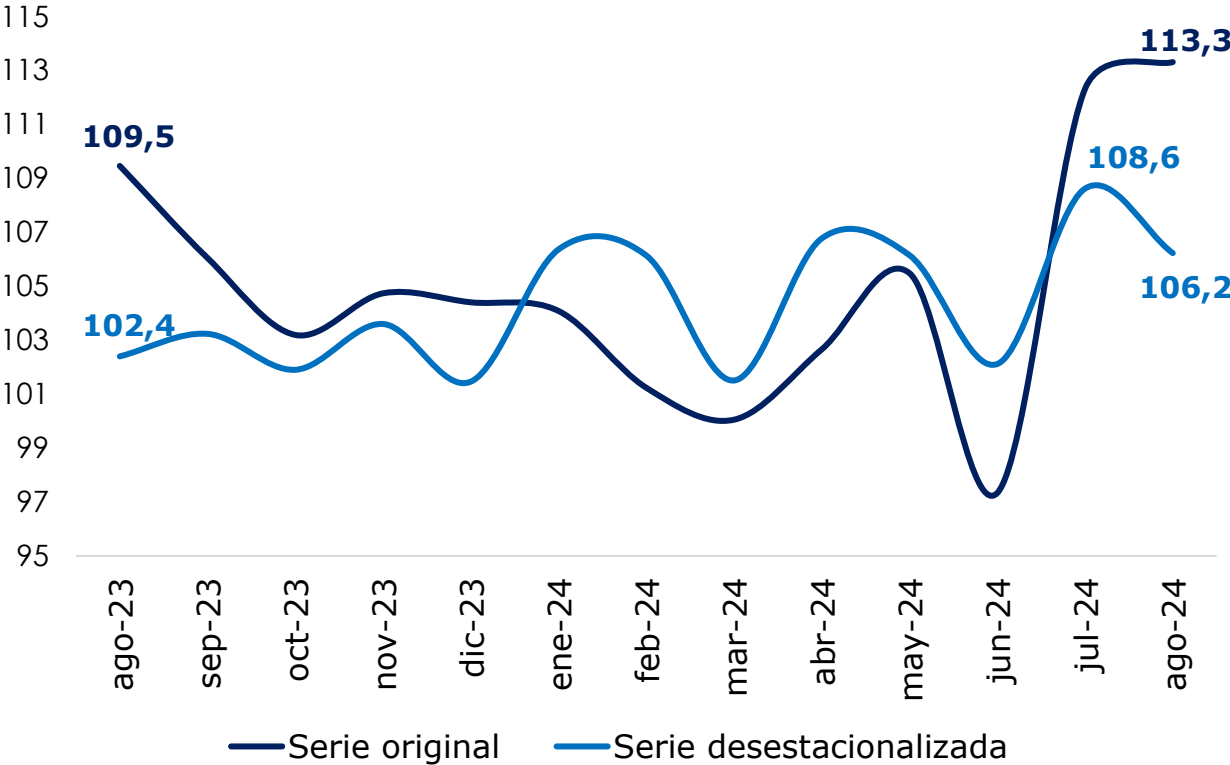
Fuente: DANE. Cálculos Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Nota: Datos desestacionalizados. **Actividades primarias:** Agricultura y ganadería y explotación de minas y canteras. **Actividades secundarias:** Industrias manufactureras y construcción. **Actividades terciarias:** Prestación de servicios y administración pública

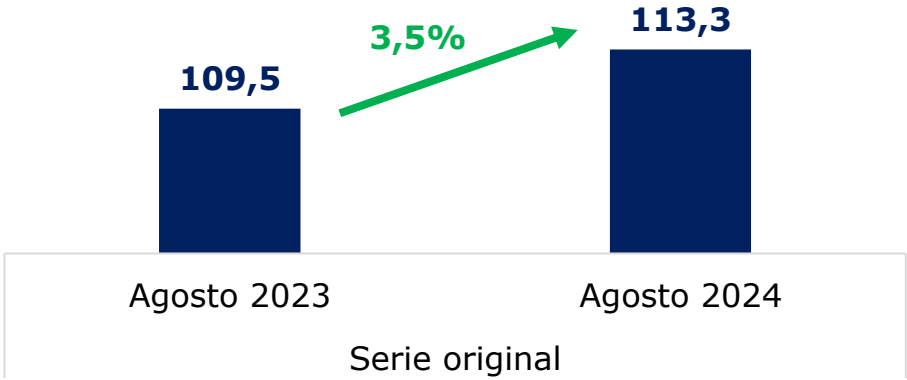
Fuente: DANE. Cálculos Ministerio de Hacienda y Crédito Público. *Suministro de electricidad, gas y agua. **Comercio, transporte, alojamiento y restaurantes.

En agosto de 2024, el ISE de las actividades primarias (agricultura y ganadería, y explotación de minas y canteras) registró un crecimiento anual de 3,5%

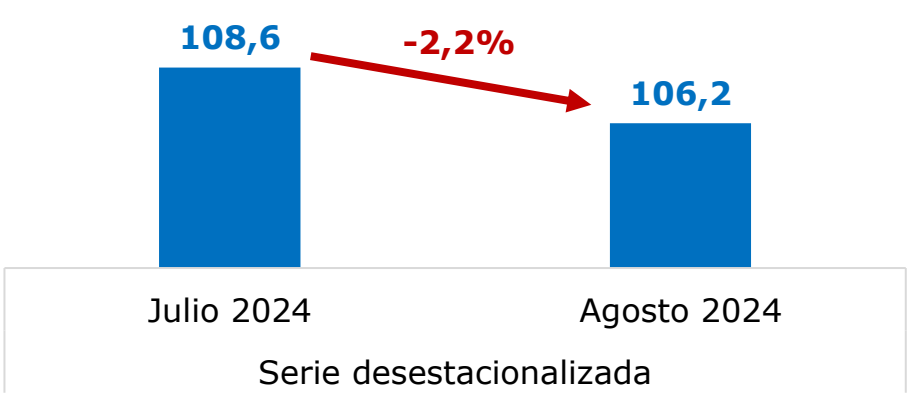
ISE Actividades primarias
(serie original y desestacionalizada)



Variación anual de las actividades primarias (%)

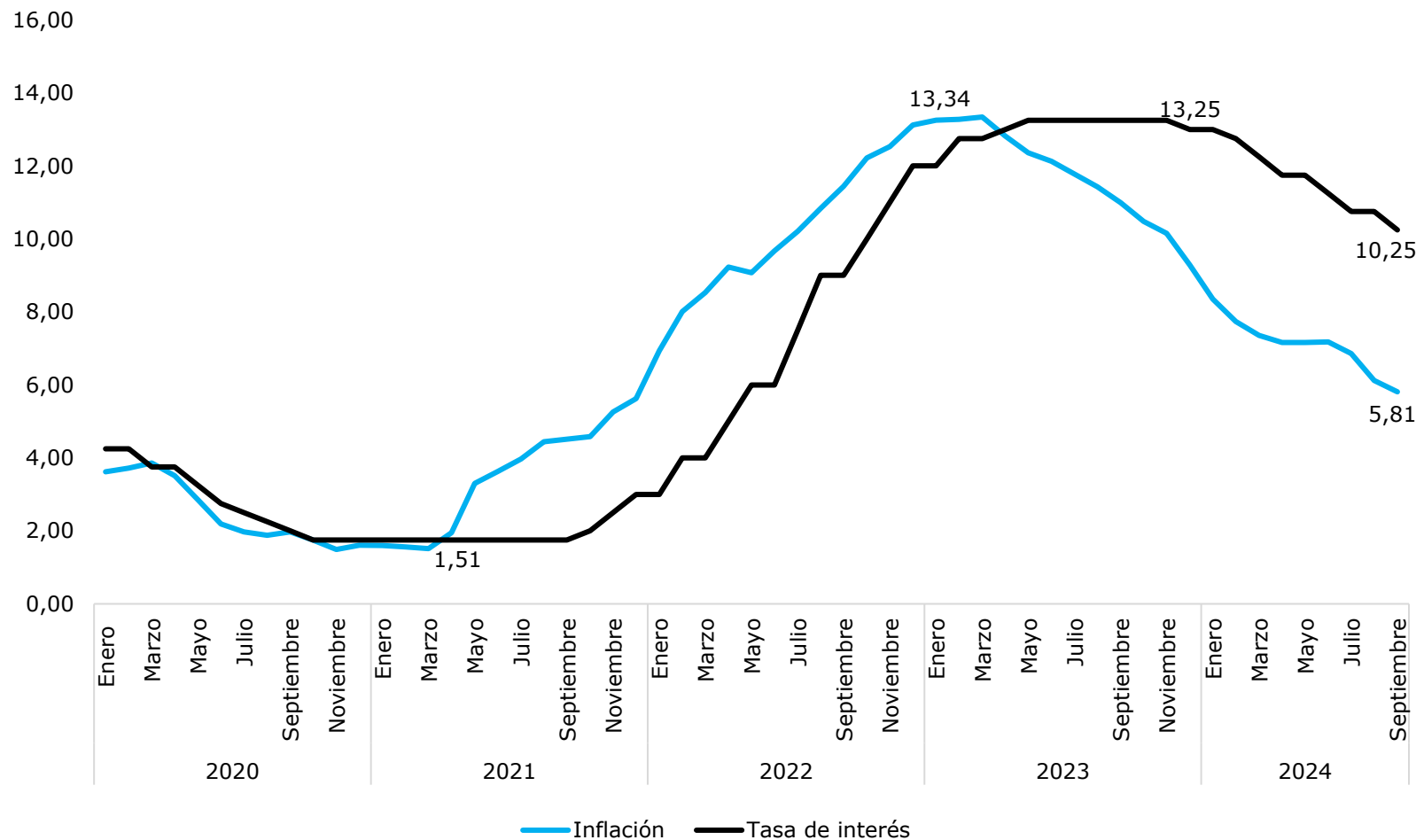


Variación mensual de las actividades primarias (%)



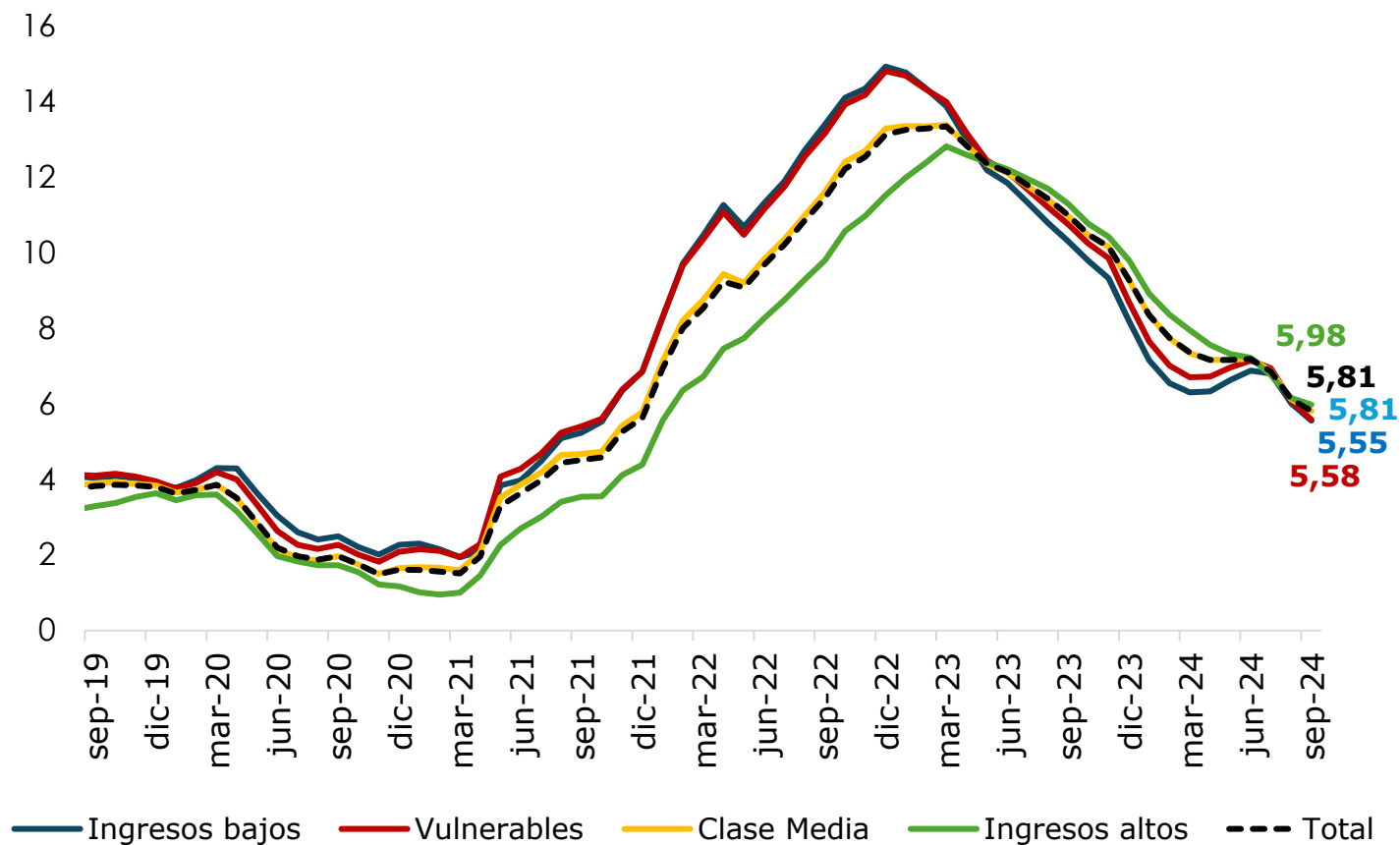
La inflación ha creado condiciones suficientes para acelerar la reducción de la tasa de interés

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



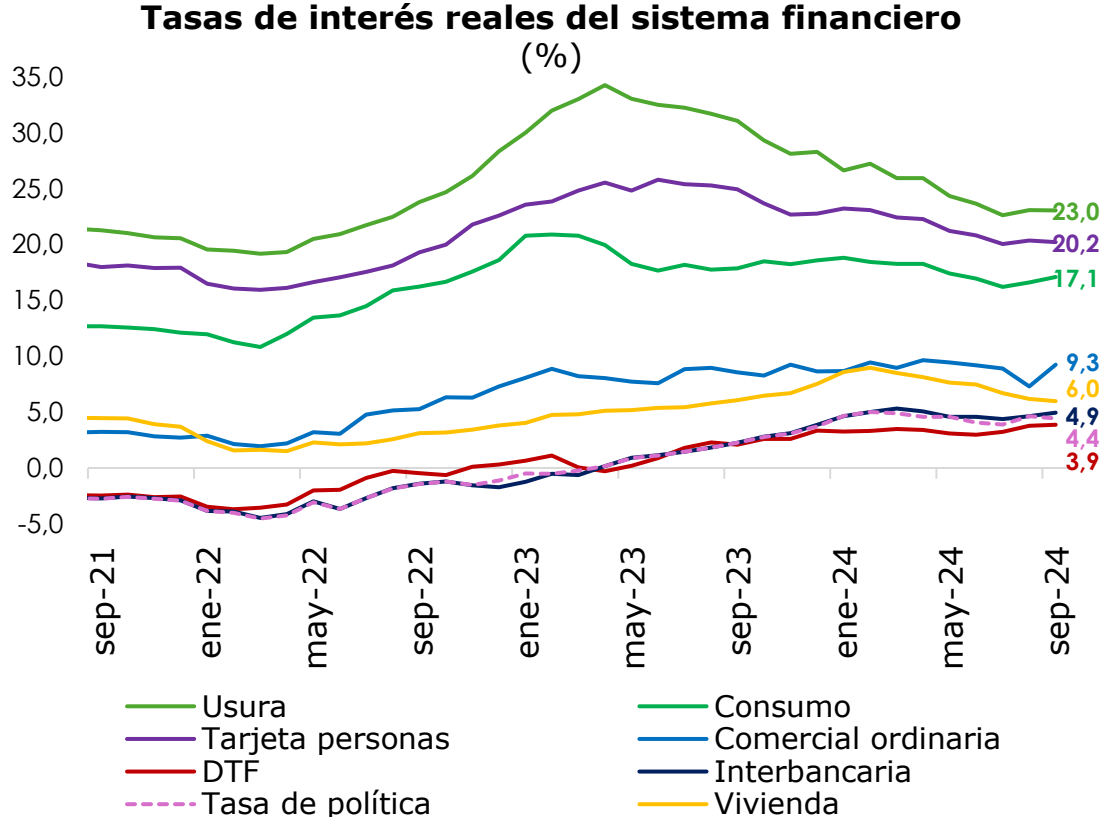
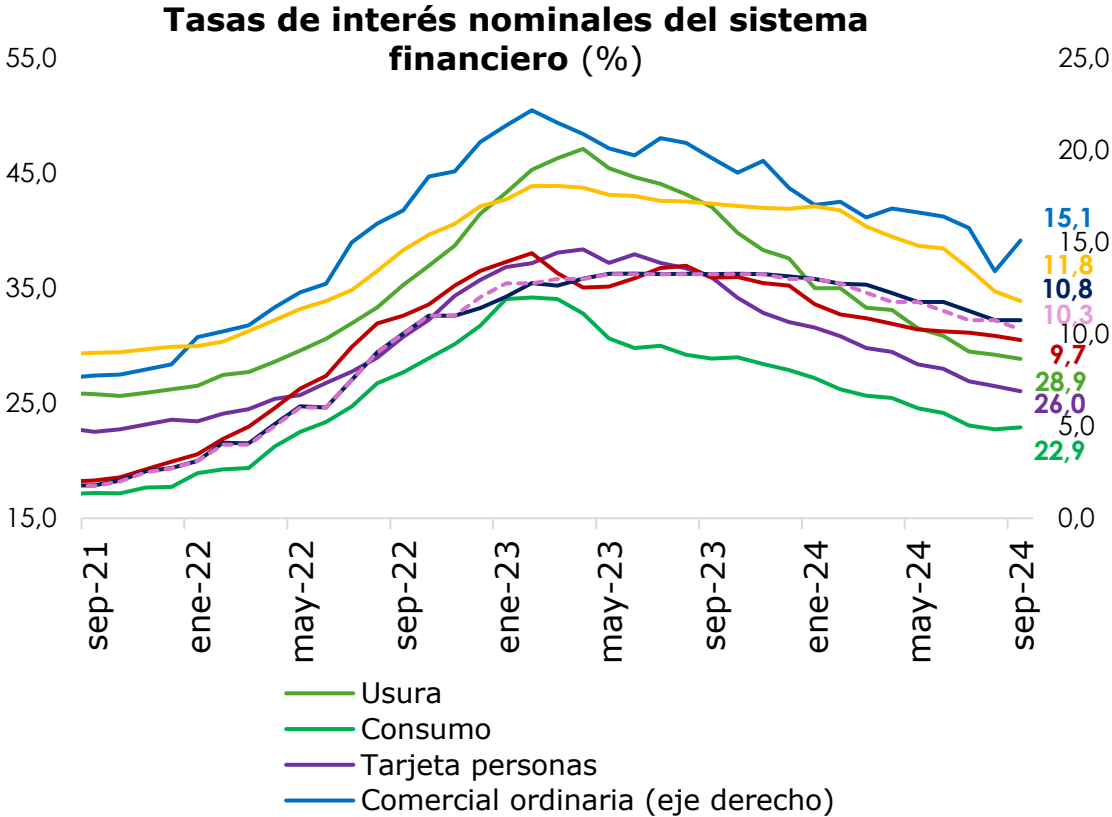
La reducción de la inflación ha estado acompañada de un ajuste en la inflación según niveles de ingreso

Inflación anual por nivel de ingreso (%)



- **La inflación total** pasó de 13,34% en marzo de 2023 a 5,81% en septiembre de 2024, **consolidándose así en cifras de un dígito.**
- **En septiembre la inflación básica** se situó en **5,49%**, reduciéndose 0,2pp frente a agosto y manteniendo su senda decreciente.
- **La inflación de alimentos ha registrado una caída significativa.** Entre diciembre de 2022 y septiembre de 2024 se ha reducido en 25,1pp (**desde 27,8% hasta 2,7%**).

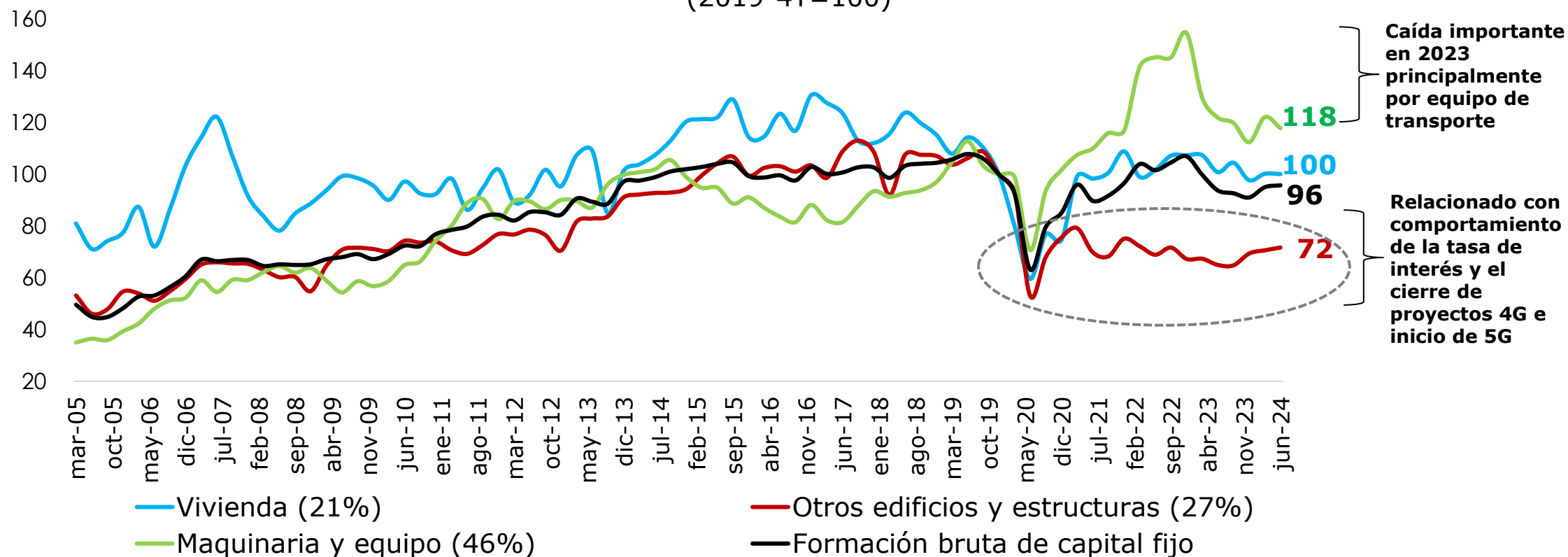
Las tasas de interés del sistema financiero se reducen: factor importante para la reactivación



En promedio, entre noviembre de 2023 y septiembre de 2024, las tasas de interés de colocación han presentado una **reducción de 623pbs**, mientras que las de captación han registrado una **disminución de 280pbs**.

La reducción de la tasa de interés es importante para impulsar el cierre financiero de proyectos de infraestructura (inversión)

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

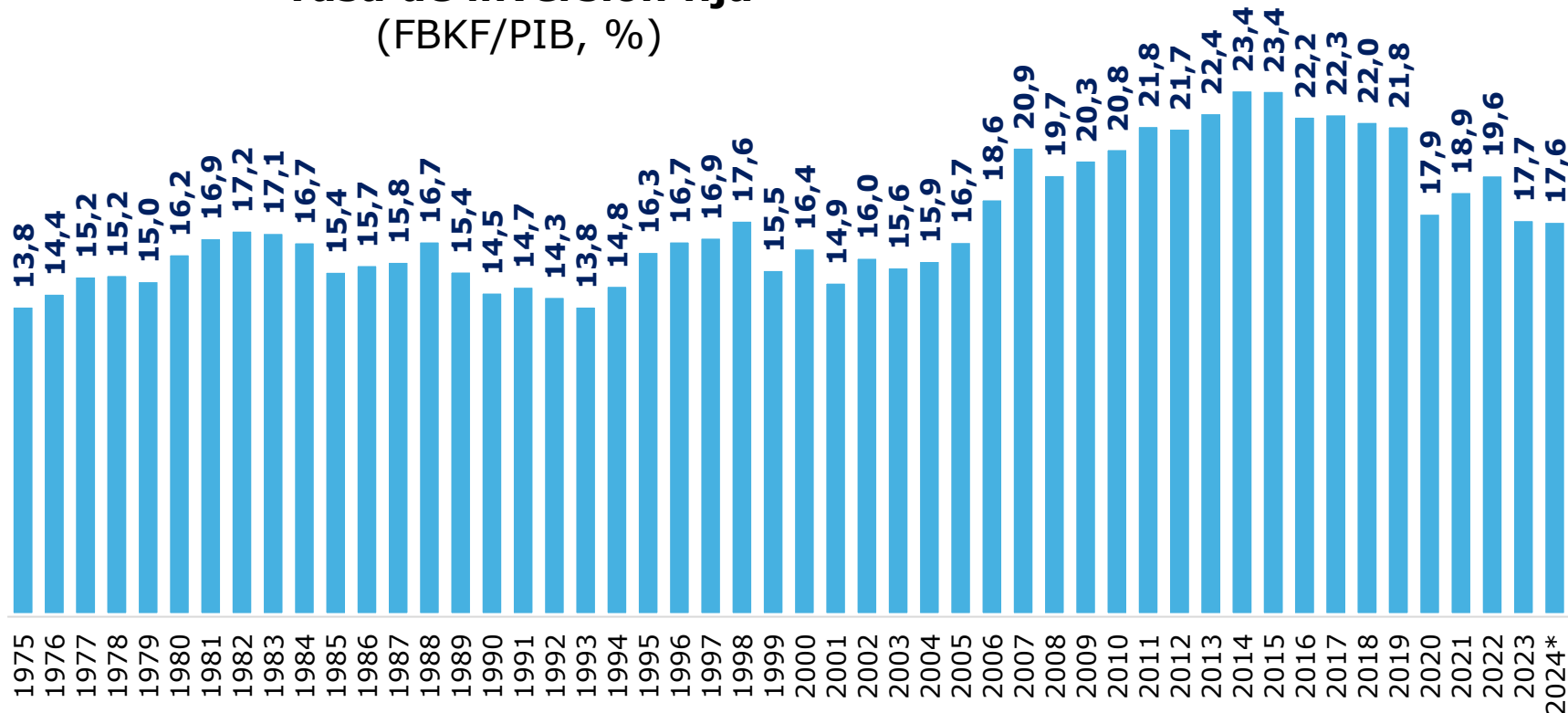


La disminución de la tasa de interés y esfuerzos conjuntos de la banca pública y privada impulsarían el cierre financiero de proyectos de infraestructura 5G, lo que apalancaría la **recuperación del componente de otros edificios y estructuras**



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%



Hacienda



2.

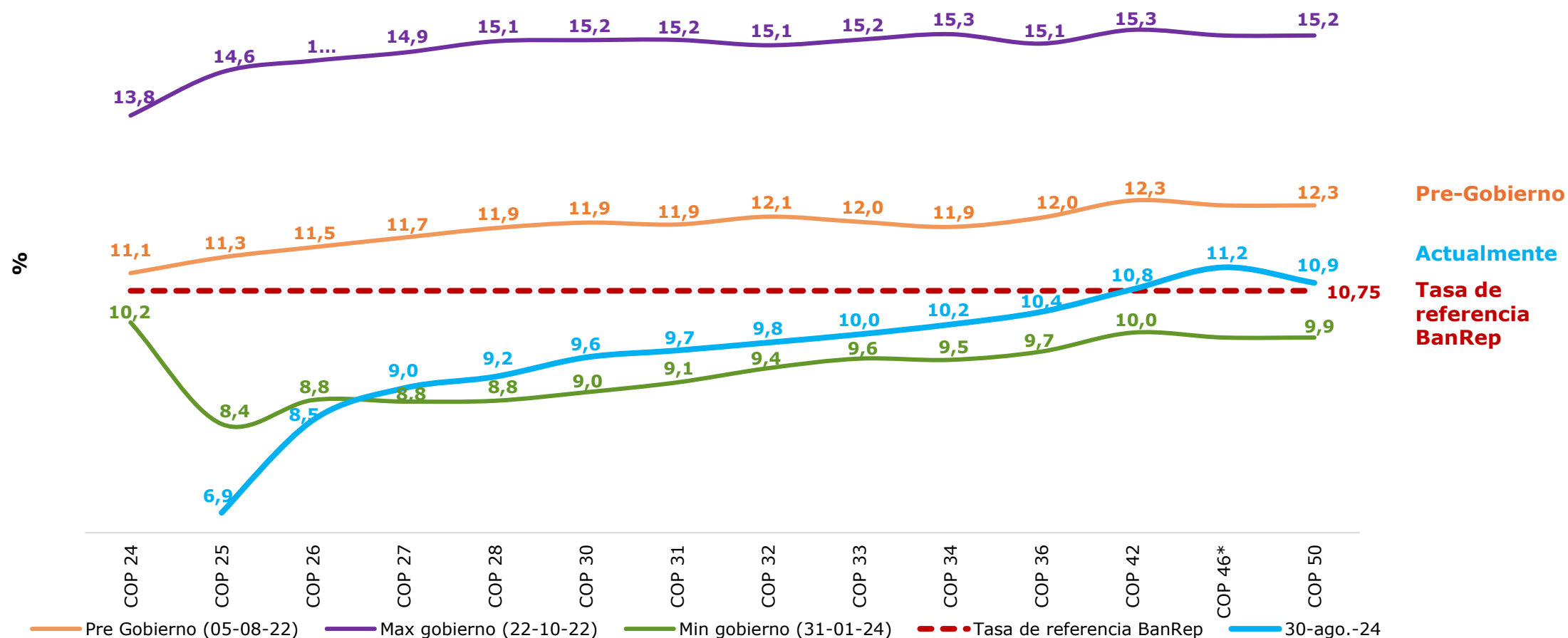
Confianza en TES



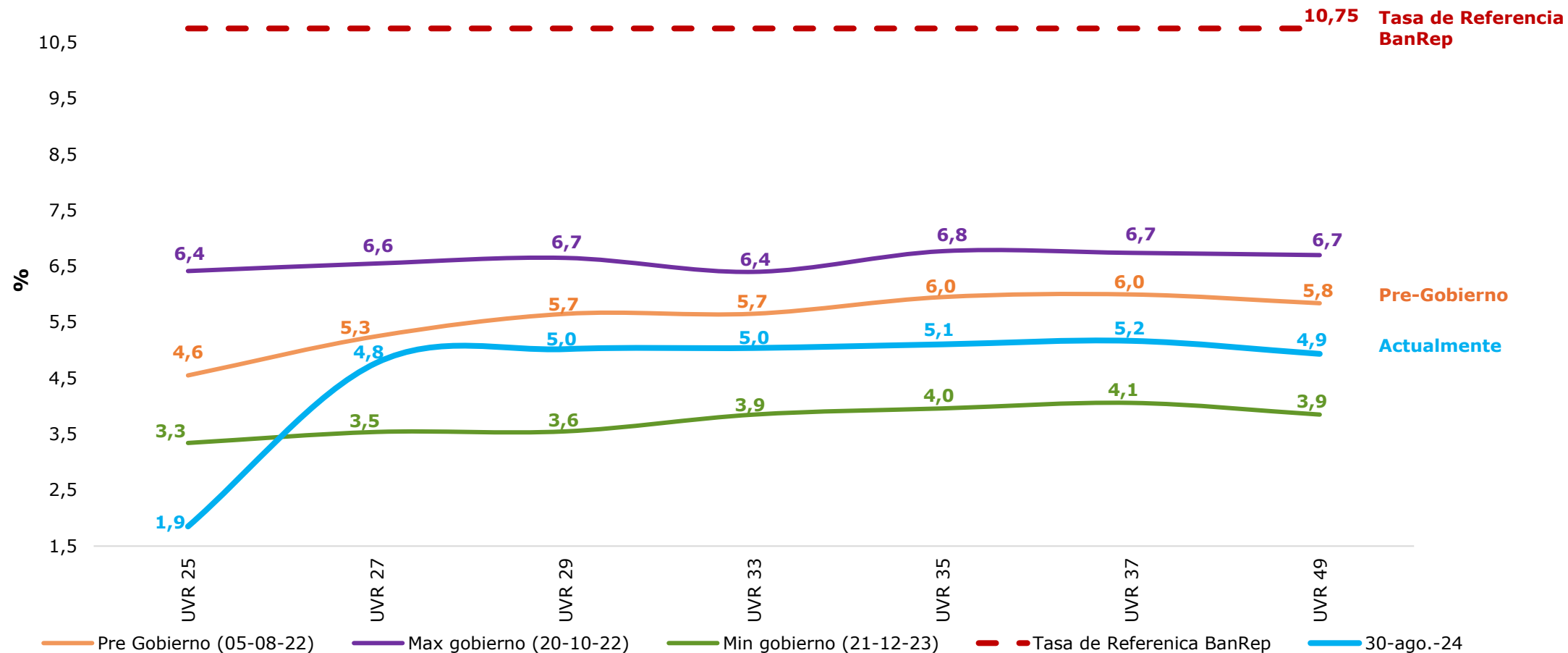
Actualmente los TES en pesos, en promedio, se están negociando por debajo de la tasa de intervención del Banco de la República y por debajo de los datos registrados en el Pre-Gobierno



Hacienda



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



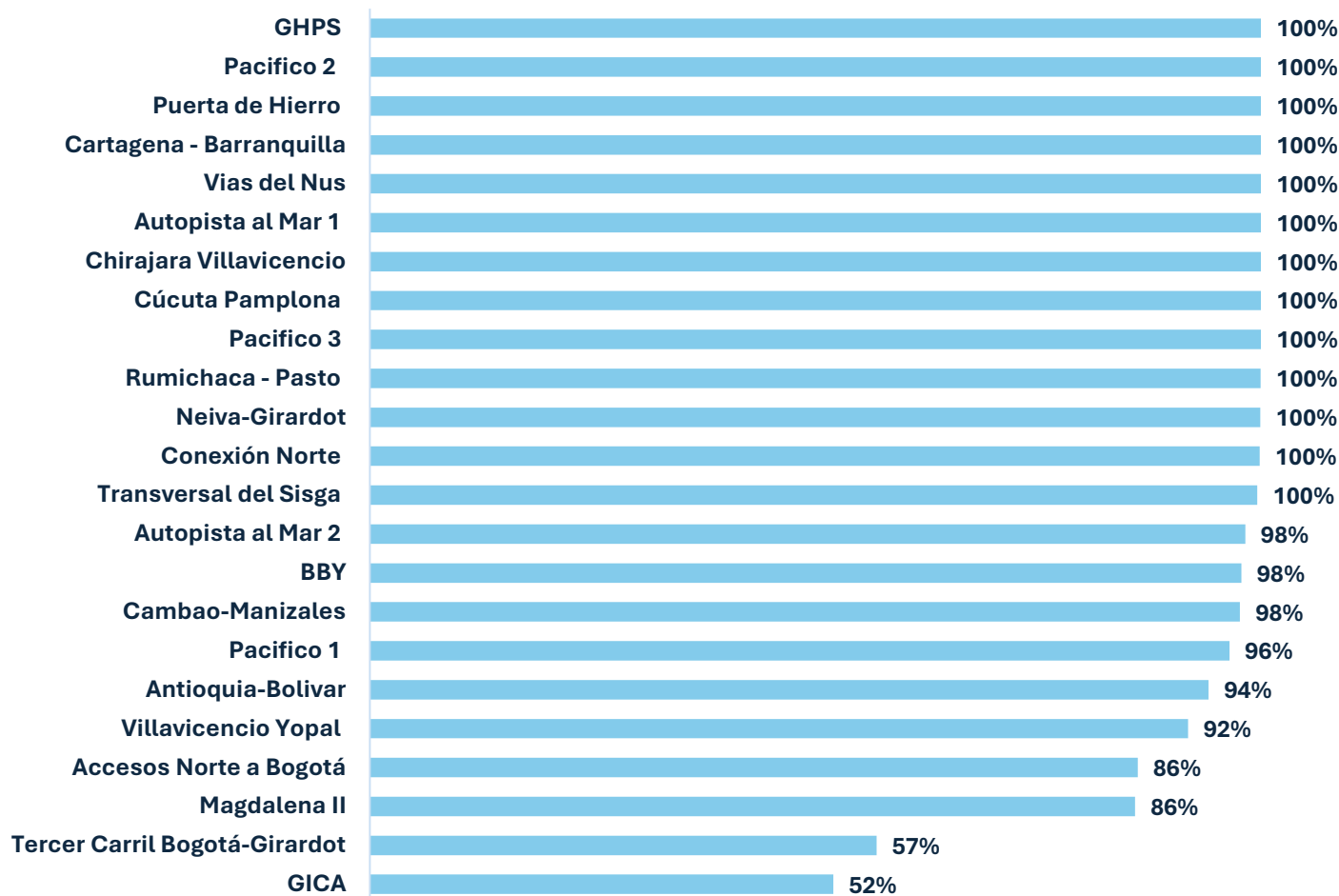
3.

Infraestructura y turismo



Avanzan los proyectos de infraestructura: impulso al turismo

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

Etapas de Estructuración

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



Hacienda

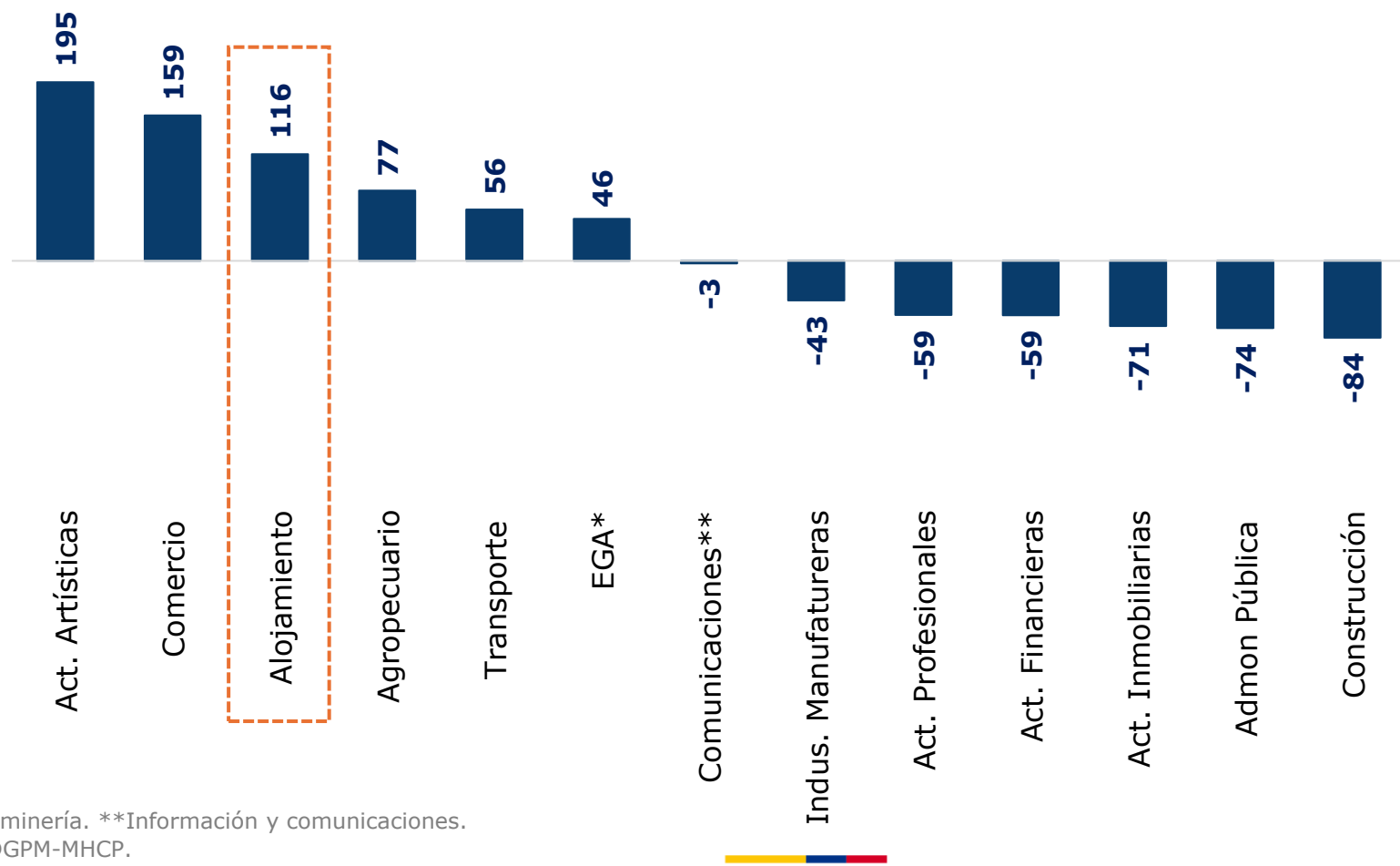


4. Turismo



Actividades artísticas, comercio y alojamiento mayor contribución a la creación de puestos de trabajo en agosto

Crecimiento de los ocupados por actividad económica para el mes de agosto
(2024 vs 2023, miles)



En agosto de 2024, los ocupados del sector de alojamiento y servicios de comida registraron un **crecimiento anual de 6,9%**

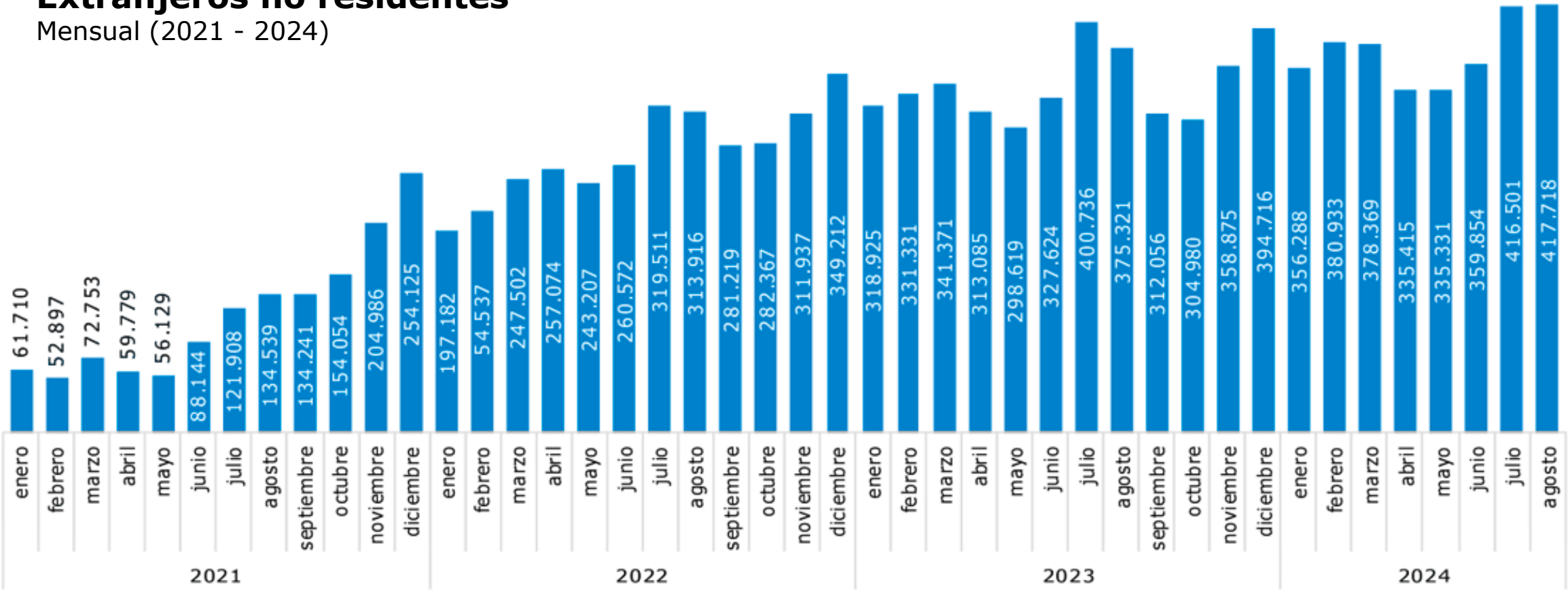
*Electricidad, gas, agua y minería. **Información y comunicaciones.
Fuente: DANE. Cálculos DGPM-MHCP.

Aumenta el número de visitantes extranjeros no residentes

En agosto creció 11,3% con respecto al mismo mes 2023

Extranjeros no residentes

Mensual (2021 - 2024)



Fuente: Migración Colombia y Sociedades portuarias. Cálculos OEE – MinCIT.
Fecha de publicación: 23 de septiembre de 2024



Hacienda

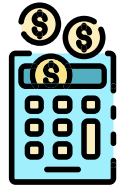


5.

Plan de Reactivación y Ley de Financiamiento



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**



Resultados primer mes del Pacto por el Crédito

Septiembre 2024: Primer mes del Pacto por el Crédito

26%

Crecimiento de los desembolsos en sectores estratégicos

En los demás sectores de la economía, el crédito creció 12% anual

\$6,7 Manufactura

\$2,2 Vivienda

\$0,3 Turismo

\$9,2 billones de pesos desembolsados en los tres sectores con mejor desempeño

Se desembolsaron **\$10,6** billones en los cinco sectores estratégicos

504

puntos básicos

Reducción anual de las tasas de interés
(superior a la reducción de la tasa del Banrep)

En los últimos tres meses, la tasa de interés de vivienda se redujo en 362 pbs

* Las cifras incluyen los desembolsos de todos los establecimientos de crédito. Crecimiento de desembolsos calculado frente a octubre de 2023.

Efecto fiscal neto del proyecto de Ley de Financiamiento

Efecto estimado del Proyecto de Ley de Financiamiento (miles de millones de pesos)

Concepto		2025	2026	2027	2028	2029	2030
Reactivación económica sostenible	IRPJ	75	-3.115	-5.236	-5.962	-6.761	-7.630
	IRPN	900	1.037	1.200	1.378	1.517	1.610
	Patrimonio	875	928	985	1.044	1.108	1.176
	Juegos de suerte y azar	2.077	2.202	2.336	2.477	2.628	2.789
Acción climática y desarrollo sostenible	IRPJ	-415	-278	-507	-245	-202	-210
	FNCE/Vehículos	37	38	42	46	50	55
	Impuesto al carbono	1.302	938	1.155	1.184	1.281	1.365
	Anticipación Regla Fiscal	5.340					
Mejoras en la operatividad tributaria		1.637	1.106	1.172	1.243	1.319	1.400
Total estimado		11.828	2.856	1.147	1.165	940	555

Recaudo estimado disminuye progresivamente por incentivos otorgados para mejorar la competitividad empresarial y fomentar el crecimiento económico, ya que es Ley de Financiamiento, no Reforma Tributaria.



Hacienda



¡Gracias!

