

Informe País Colombia

basque
trade &
investment

Junio 2020

+ Delegación de Euskadi en Colombia

+ Unidad de Inteligencia Competitiva



**BasqueTrade
& Investment**

Agencia Vasca de Internacionalización
Nazioartekotzeko Euskal Agentzia

GRUPO
spri
TALDEA



EUSKO JAURLARITZA
GOBIERNO VASCO

BASQUE GOVERNMENT



ÍNDICE DE CONTENIDOS

1. DATOS GENERALES	4
Gobierno.....	4
Población.....	4
Economía.....	4
Otros.....	4
2. BEGIRADA	5
3. CONTEXTO SOCIOPOLÍTICO	6
4. CONTEXTO MACROECONÓMICO	7
4.1. Coyuntura económica.....	7
4.2. Balanza comercial.....	8
4.3. Inversión extranjera.....	9
4.4. Empleo.....	11
4.5. Perspectivas económicas.....	12
5. COMERCIO EXTERIOR	13
6. RELACIONES BILATERALES	16
6.1. Comercio de Euskadi-Colombia.....	16
6.2. Posicionamiento vasco.....	19
6.3. Inversiones bilaterales.....	21
7. PRINCIPALES SECTORES	22
7.1. Contribución al PIB.....	22
7.2. Oportunidades de negocio.....	23
8. RELACIONES INTERNACIONALES	25
8.1. Membresías internacionales.....	25
8.2. Acuerdos comerciales.....	25
9. RIESGOS PLURALES	26
10. CONCLUSIONES	27
11. REFERENCIAS	28



ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1: Mapa de Colombia de oportunidades de negocio, por sectores	23
---	----

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Indicadores del PIB y estimación para 2021	8
Tabla 2: Cifras de Comercio Exterior en Colombia, 2015-2018	8
Tabla 3: Cifras de Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia, 2016-2018.....	10
Tabla 4: Cifras de empleo en Colombia en 2019	11
Tabla 5: Previsión macroeconómica 2020-2024.....	12
Tabla 6: Principales productos exportados desde Colombia en 2018, por capítulo arancelario.....	14
Tabla 7: Principales productos importados a Colombia en 2018, por capítulo arancelario.....	14
Tabla 8: Importaciones de Colombia por actividad económica y países de la UE.	15
Tabla 9: Exportaciones e importaciones entre Euskadi y Colombia, 2015-2018, en miles de euros.	16
Tabla 10: Comercio entre Euskadi y Colombia por productos, 2019	17
Tabla 11: Exportaciones vascas y españolas a Colombia según actividad económica en 2018.....	18
Tabla 12: Ranking de cuota por sector en 2017 y evolución de cuotas según crecimiento 2002-2017	19
Tabla 13: Impacto de los diferentes sectores económicos en el PIB de Colombia, 2018.	22
Tabla 14: Tasa de crecimiento del PIB según actividad económica.....	22
Tabla 15: Valoración de Coface sobre Colombia	26

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Crecimiento del PIB en la República de Colombia en %, desde el año 2000.	7
Gráfico 2: Balanza comercial de Colombia, en millones de dólares FOB	9
Gráfico 3: Ranking de Colombia en los diferentes estudios según el índice <i>Doing Business</i> 2020, sobre 196 países.....	10
Gráfico 4: Tasa de desempleo en Colombia, 1997-2019	11
Gráfico 5: Principales socios comerciales de Colombia.....	13
Gráfico 6: Importaciones y exportaciones entre Euskadi y Colombia desde 2004, en miles de euros.	16
Gráfico 7: Exportaciones vascas y españolas a Colombia en miles de euros, y % sobre las exportaciones españolas, 2005-2018	18
Gráfico 8: Crecimiento de las importaciones colombianas de productos vascos por sectores, 2012-2017.....	21



➔ 1. DATOS GENERALES



Tipo de Gobierno: República presidencialista
Presidente del gobierno: Iván Duque Márquez
Vicepresidente: Marta Lucía Ramírez Blanco

Total: 49,6 millones
Crecimiento natural: 0,97%
Población urbana: 80,8%
Lengua oficial: Español
Lengua para negocios: Español, Inglés
Capital: Bogotá
Principales ciudades (población): Bogotá (9,15 mill.), Medellín (3,71 mill.), Cali (2,87 mill.), Barranquilla (1,95 mill.)



PIB (2018, miles millones euros): 318,80
 - *Agricultura, ganadería y pesca (% del PIB, 2018):* 6,27%
 - *Industria, incluyendo construcción (% del PIB, 2018):* 26,67%
 - *Servicios (% del PIB, 2018):* 57,72%
PIB per cápita (PPP, 2018, euros): 6.325
Crecimiento PIB (2018): 2,6%
Inflación anual (2018): 3,2%
Tasa de ocupación (2019): 55,3%
Tasa de desempleo (2019): 12,8%
Exportaciones de bienes y servicios (2018, millones euros): 50.899
Importaciones de bienes y servicios (2018, millones euros): 64.421
Comercio (% del PIB): 36,8%
Tipo de cambio (mar 2019): 1 euro= 4.350 COP

Índice Gini (2018): 49,7
Gasto en I+D (% del PIB, 2018): 0,24%
Usuarios de internet (% de la población, 2018): 64,13%
Suscriptores de teléfonos móviles (por cada 100 habitantes, 2018): 129,90

Fuentes: CIA, IMF, The World Bank, DANE, WTO



2. BEGIRADA

Colombia es un país en constante crecimiento político y social. Desde la firma de paz de las FARC en 2016 entre el expresidente Juan Manuel Santos y el líder de la guerrilla insurgente Rodrigo Londoño (alias Timochenko), se ha traducido en un significativo aumento de la economía, la inversión directa extranjera y el turismo.

Desde el 2010, el crecimiento del PIB medio ha sido de un 3,8% anual, creciendo por encima de la media del continente y siendo uno de los países de mayor estabilidad económica de Latinoamérica. La estabilidad económica, junto con las medidas políticas y económicas, han hecho que la clase media haya crecido hasta representar el 36% de la población, habiendo aumentado así el número de personas consideradas como clase media, al número de personas en riesgo de pobreza y/o bajo el umbral de la pobreza.

En cuanto al marco legal competitivo, el país ha sufrido la mayor cantidad de reformas en Latinoamérica para mejorar su ambiente de negociación. Desde el 2006, ha realizado casi una cuarentena de reformas para agilizar el mercado y atraer nuevas inversiones. Según el índice *Doing Business* del Banco Mundial, que se encarga de medir la facilidad para hacer negocios en un país de destino. Colombia se encuentra en el puesto 67, con una puntuación de 70.1 puntos. Entre sus puntos fuertes, se encuentran la facilidad para conseguir créditos (puesto 11), protección de inversionistas pequeños (puesto 13) y resolviendo la insolvencia (puesto 32).

Colombia se encuentra en el puesto 41 de 209 de países exportadores desde la CAV, con un total de 90 millones de euros exportados durante el 2019. Además, se estima que esta cifra vaya a crecer por la creciente actividad económica en el país, así como la implantación de filiales comerciales de empresas vascas, que actualmente son más de 70 en el país cafetero.

Además, desde el 2017, el lehendakari y el Gobernador del departamento de Cundinamarca, firmaron un acuerdo de colaboración entre las regiones, incorporándose así, como socio en la Red de Alianzas Estratégicas de Euskadi. Según las palabras del lehendakari Iñigo Urkullu, incidió que Colombia es un país prioritario para la internacionalización de Euskadi, así como que el departamento colombiano es el más importante económicamente para las empresas vascas implantadas, además de tener una participación del 30% en el PIB nacional.

Por último, la incertidumbre provocada por el COVID-19 ha propiciado un significativo cambio en las previsiones hechas por diferentes organismos, tanto nacionales como internacionales. Por ejemplo, el FMI ha pronosticado una caída del PIB del 5% respecto a la previsión inicial, aunque otros aseguran que esta contracción será de 7 puntos porcentuales. A eso, se le suma una proyección de niveles de pobreza de más del 40%, cifra que no ocurría en más de 2 décadas, y una tasa de desempleo que se estima que llegue entre el 19,8 y 22,5%. De todos modos, el gobierno quiere transmitir un mensaje esperanzador de cara a una recuperación rápida e íntegra de todos los rubros de la economía nacional. Asimismo, la previsión de estas organizaciones internacionales para Colombia es más esperanzadora en comparación con el resto de países de América Latina, siendo el país con menor contracción del PIB para el 2020.



3. CONTEXTO SOCIOPOLÍTICO

Colombia es una república presidencialista, y un estado unitario. Su poder se divide en el legislativo, ejecutivo y judicial, que son representados por el Congreso de la República, los mandatarios (el presidente, gobernadores y alcaldes), y las cortes, respectivamente. Este poder viene determinado en la Constitución Política de 1991, así como los derechos y deberes de todos los ciudadanos colombianos. Las elecciones se celebran cada 4 años mediante el sufragio voluntario para mayores de 18 años con cédula de ciudadanía, y cabe destacar que la abstención es una de las mayores de América Latina.

El 27 de marzo de 2018 se celebraron las elecciones para la presidencia de la República de Colombia. Como ninguno de los candidatos a la presidencia logró el 50% de votos necesario, se celebró una segunda ronda el 17 de junio del mismo año, donde el candidato del Centro Democrático, Iván Duque Márquez consiguió el 54,03% de los votos, siendo elegido presidente de la República de Colombia.

Con este poco apoyo, ha tenido muchos problemas en aprobar distintas reformas en el Congreso, ya que su partido obtuvo solamente 19 senadores y 32 representantes de la cámara. Por ello, pese a ser primera fuerza, requiere de más apoyos para poder llevar a cabo reformas. Esto, ha incurrido en una inestabilidad social y política. Prueba de ello son las protestas y paros que se llevan celebrando desde noviembre del pasado año, donde la población protesta por los recortes en educación pública, políticas de empleo, pensiones y la poca implementación del Tratado de Paz firmado con las FARC. A ello, se suma la falta de seguridad que percibe la población colombiana, y el asesinato de líderes sociales y defensores de derechos humanos por manos de guerrillas y paramilitares, que en 2019 fueron 250.

Es por ello, que para ganarse una mejor posición entre la ciudadanía, el Gobierno ha adoptado una serie de medidas para intentar apaciguar las divisiones en la sociedad, como con el derecho a una la seguridad social donde hubo un aumento de coberturas, o la reforma tributaria llamada Ley de Crecimiento, donde se tomaron medidas, como la devolución del IVA a la población más vulnerable, con intención de proteger al ciudadano con menores ingresos, la bajada del Impuesto sobre Sociedades del 33% al 30% para 2022, un nuevo gravamen multifásico a las cervezas y bebidas carbonatadas (gaseosas), así como la implementación de nuevas formas de trabajo de impuestos, como por ejemplo la Factura Electrónica.

Dado que la economía ha crecido desde la firma del Tratado de Paz y la sociedad ha recuperado la fe, uno de los sectores que mayor crecimiento ha tenido desde entonces ha sido el turismo. El turista extranjero ha pasado de ver el país como un destino peligroso a uno con una gran variedad de atracciones turísticas, y diferentes sectores están enfocando su imagen y posición a ser atractivo turístico. Por ejemplo, en el último lustro, el turismo en el país ha crecido un 50%, y se espera que para 2024 siga creciendo al mismo ritmo. Es por ello que en 2018 se publicó el Decreto 2118 de legalización de establecimientos de alojamientos turísticos, visto el crecimiento del sector y la llegada de plataformas como Airbnb al país. Cabe también determinar el impacto que el COVID-19 está teniendo en el turismo global, añadido a una incertidumbre generalizada de dicho sector a corto y medio plazo.

Otra crisis social con la que el Gobierno y la sociedad colombiana lleva lidiando los últimos años es con la migración, especialmente venezolana. Así como históricamente fueron los colombianos quien tuvieron que migrar al país vecino en busca de nuevas oportunidades, el rol de país acogedor ha cambiado por la inestabilidad política, económica y social que se está dando en Venezuela. Según cifras de Migración Colombia a 1 de agosto de 2019, se estimaba que había 1.400.000 migrantes venezolanos en el país, y se estima, a falta de cálculos oficiales, que pronto esa cifra llegue a los dos millones.

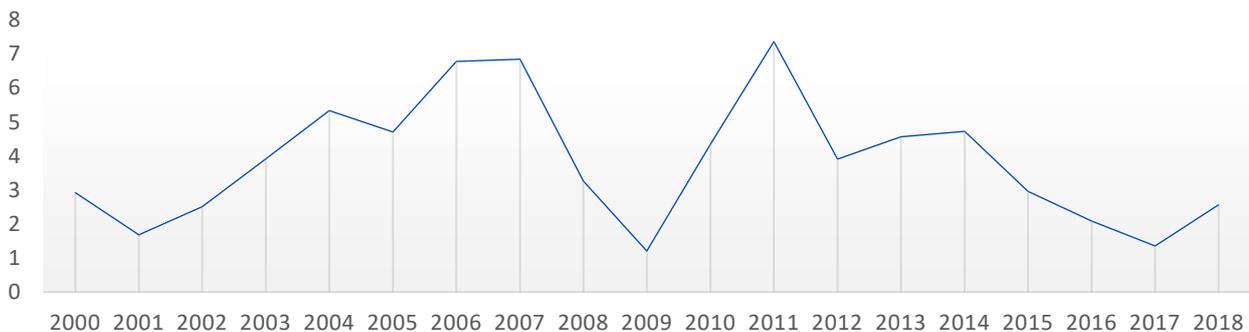


4. CONTEXTO MACROECONÓMICO

4.1. Coyuntura económica

Colombia centra en su economía principal la extracción y explotación de los recursos naturales que dispone: café, esmeraldas y otras piedras preciosas, petróleo y carbón, entre otras tantas. Es por ello, que viene durante casi dos décadas con un crecimiento ejemplar y a un ritmo alto. Por ejemplo, en la última década el crecimiento del PIB ha llegado a crecer hasta un 7,36% anual respecto al año anterior. En este gráfico se puede ver dicho crecimiento desde el año 2000, donde incluso durante la crisis del 2008 o la caída de precios del petróleo, el crecimiento del PIB fue positivo. Se espera que, en los años venideros, la tendencia al crecimiento del PIB sea menor de la prevista inicialmente (3,7% anual), por la crisis del COVID-19. Según informes recientes elaborados por el FMI, el PIB decrecerá durante el 2020 un 2.4%, es decir, el PIB tendrá una caída de más de 5 puntos porcentuales respecto a la previsión inicial.

Gráfico 1: Crecimiento del PIB en la República de Colombia en %, desde el año 2000.

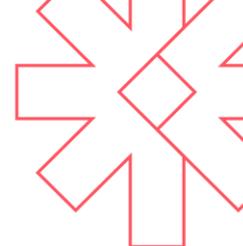


Fuente: The World Bank, 2020.

Esta caída de los precios del petróleo que se han dado, sumándose a la caída de la producción nacional, y una importación mayor de crudo, hizo que creciera durante 2019 el déficit comercial de Colombia, una tendencia que no se moverá demasiado en 2020. Pese a que la inflación ha ido creciendo durante los últimos años, llegando al 3.6% durante 2019, se estima que caiga durante los próximos años. En el último informe del FMI a raíz de la crisis causada por el COVID-19, se espera que en 2020 la inflación sea del 3,2%.

En cuanto al consumo de las familias, se espera que bajen debido a las señales de debilidad que está mostrando el mercado laboral durante estos últimos años, así como en la caída de los créditos de las familias. A esta caída, se le contrarresta la caída de deuda pública durante este 2020, donde se espera que la cifra caiga al 49% del PIB (en 2019 fue del 51%), y se estima que esta tendencia prosiga en 2021, donde la cifra espera caer al 46,7% del PIB nacional.

La reforma tributaria aprobada en 2018 y revisada en diciembre de 2019, y aplicada a partir del 1 de enero de 2020, ha supuesto grandes cambios en el sistema de tributación para las personas naturales y jurídicas en Colombia. Esta reforma tributaria fue introducida en el denominado “paquetazo de Duque”, un sistema de reformas tanto sociales como económicas que el presidente Iván Duque ha querido implementar. Según el Ministerio de Hacienda, este nuevo sistema tributario, tendrá un recaudo de alrededor de 13,5 billones de pesos colombianos, y su principal cambio es que dice ser un sistema más equitativo, donde lograrán la disminución del Índice de Gini. En él, se encuentran varios paquetes de medidas donde se buscará ayudar a



los más desfavorecidos y bajar la tasa de evasión de impuestos. Por ejemplo, se aplicará un gravamen mayor a las personas de mayores ingresos, se devolverá el IVA a personas en exclusión social y menores ingresos (a partir de 2021), se aplicará un IVA plurifásico al consumo de cervezas y gaseosas o bebidas carbonatadas, así como diferentes gravámenes a personas jurídicas, como beneficios tributarios a las empresas que contraten a jóvenes menores de 28 años sin experiencia laboral, bajada del Impuesto sobre Sociedades al 30%, o el descuento del IVA para bienes de capital importados, entre otros, buscan un mayor impulso para fortalecer a las empresas y su actividad económica.

En el siguiente cuadro se pueden ver las estimaciones del FMI para los próximos años, donde pronostican una bajada del PIB en valores absolutos, así como el PIB per cápita, a raíz del COVID-19.

Tabla 1: Indicadores del PIB y estimación para 2021

Indicador	2017	2018	2019	2020 (e)	2021 (e)
PIB (miles de millones USD)	311,80	330,97	327,90	320,03	331,87
PIB (Variación anual, %)	1,4e	2,6	3,4	-2,4	3,7
PIB per Capita (USD)	6.325e	6.642e	6.508	6.744	7.054

Fuente: Fondo Monetario Internacional, 2020.

4.2. Balanza comercial

Según datos del Banco Mundial, el comercio exterior supuso el 36,8% del PIB nacional. Esa cifra se ha multiplicado 5 veces en los últimos 10 años, evidenciando la importancia del comercio exterior del país. Entre los productos exportados principalmente podemos encontrar el petróleo (crudo y refinado) (39,9%), carbón (15,7%), café (5,6%), flores (3,5%) y oro (3,5%). Mientras tanto, las importaciones principales son el petróleo (6,3%), aparatos de radiotelefonía (4,7%), vehículos motorizados (4,5%), medicamentos (2,8), y máquinas de procesamiento de datos (2,3%).¹ Los principales socios comerciales de Colombia son Estados Unidos, China, México, Panamá, Brasil y Ecuador.

En cuanto a la cifra de comercio exterior, estos últimos años se ha dado una pequeña recesión en el comercio exterior, debido principalmente a la caída del precio del petróleo y la bajada del volumen de negocios con sus principales socios (tanto de importación como de exportación). Aun así, en 2017 se dio una pequeña recuperación en términos de comercio exterior que también se reflejó en 2018, y la falta de datos oficiales, se estima que 2019 ha proseguido con esta tendencia de crecimiento.

Tabla 2: Cifras de Comercio Exterior en Colombia, 2015-2018

Comercio Exterior	2015	2016	2017	2018
Importación de Bienes (<i>millones de USD</i>)	54.058	44.890	46.076	51.233
Exportación de Bienes (<i>millones de USD</i>)	35.691	31.045	36.897	41.774
Importaciones de Servicios (<i>millones de USD</i>)	11.084	10.816	12.296	13.188
Exportaciones de Servicios (<i>millones de USD</i>)	7.150	7.796	8.171	9.125

Fuente: Organización Mundial del Comercio, 2020.

¹ Fuente: COMTRADE, 2019.

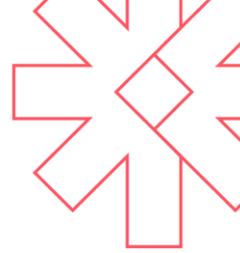
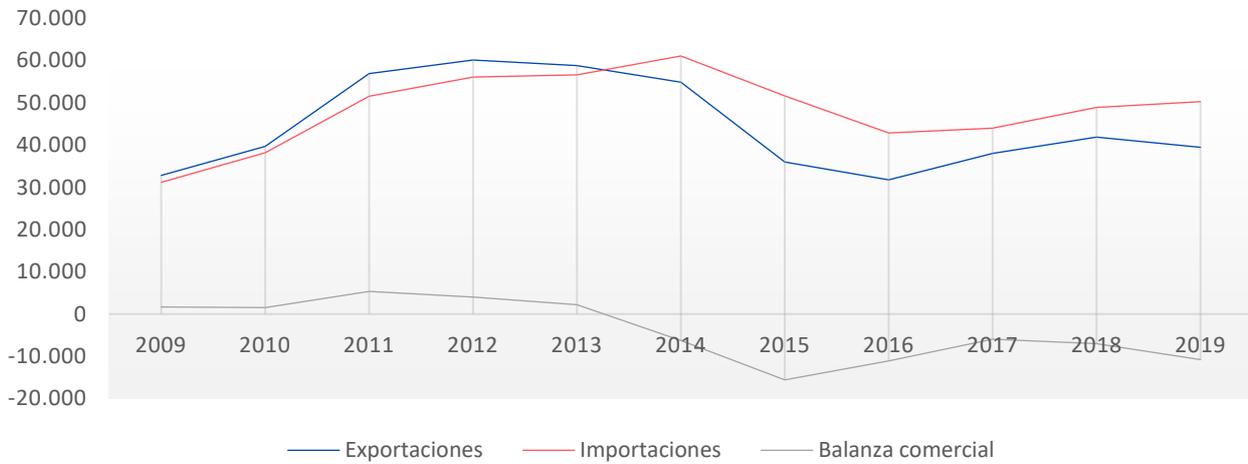


Gráfico 2: Balanza comercial de Colombia, en millones de dólares FOB



Fuente: DANE, 2020

4.3. Inversión extranjera

Según el informe World Investment Report de la UNCTAD publicado el año pasado, Colombia tuvo una IED o Inversión Extranjera Directa de 11.000 millones de dólares en 2018. Aun así, es menor, en comparación con otros años, ya que lleva desde 2016 con una tendencia a la baja. Por ejemplo, en 2017 la cifra ascendió a 13.800 millones de dólares. Mientras que las condiciones de seguridad y de inversión extranjera han mejorado durante estos años, varios sectores económicos dependen de la inversión extranjera, sobre todo aquellos que precisan de explotación y extracción de los recursos naturales, como la minería y energía. En cuanto a inversión, Estados Unidos es el país con mayor inversión económica en el país, mientras que la Unión Europea es quien más inversores provee geográficamente. Junto con Brasil, Colombia fue el país de Latinoamérica con mayor desinversión extranjera, durante el 2018.

Un índice que hay que tener en cuenta para entender la IED es el *Doing Business* que publica anualmente el Banco Mundial. Este índice mide la facilidad de hacer negocios en un país, y mide las diferentes facilidades en materia de burocracia, negociación, financiación, infraestructura, o datos macroeconómicos (como la inflación), basándose en el estudio de leyes y reglamentos de mercadeo en el país. En este aspecto, Colombia se encuentra en el puesto 67 de los 190 países que estudia el *Doing Business*. Aun así, desde 2016, el país muestra una tendencia a la baja, y por lo tanto más dificultades para hacer negocios en el país. Por ejemplo, en 2019, se encontraba en el puesto 65, en el 2018 en el puesto 59, en el 2017 en el puesto 53 y en el 2016 en el puesto 51.

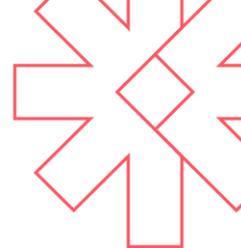
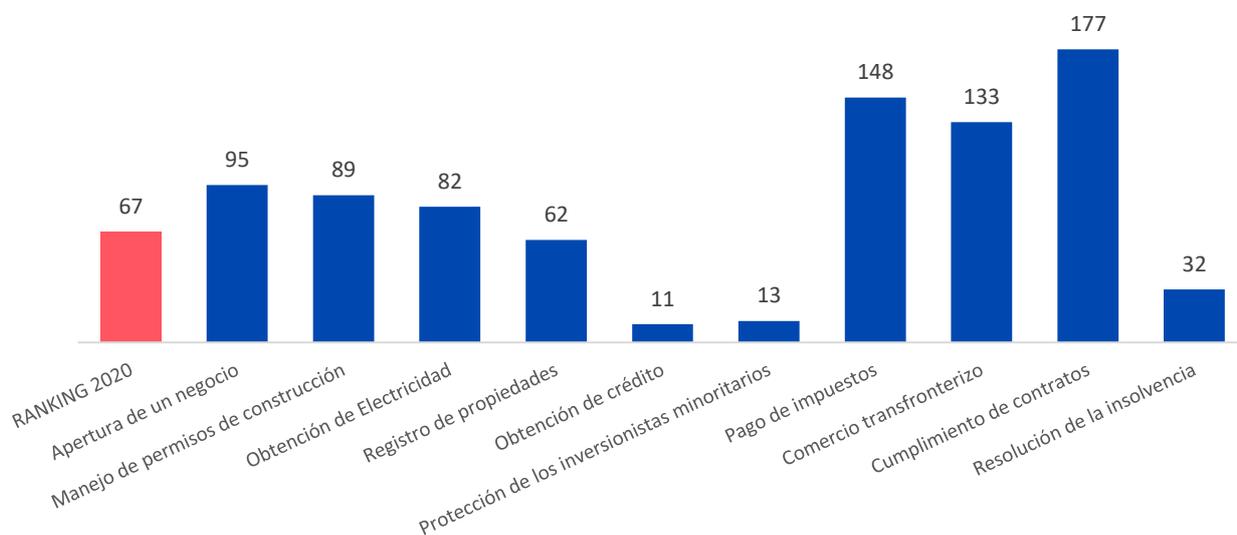


Gráfico 3: Ranking de Colombia en los diferentes estudios según el índice *Doing Business* 2020, sobre 196 países.



Fuente: *Doing Business – The World Bank, 2020*

En cuanto a los sectores principales que las empresas apuestan por el IED en Colombia, se encuentran los servicios financieros y las comunicaciones. Colombia en 2012 apostó fuertemente por la implementación del 4G en todo el país, siendo el programa de infraestructuras de redes más grande de Latinoamérica. Es por ello, que muchas empresas de telecomunicaciones apostaron por el país cafetero a la hora de invertir en Latinoamérica. Por esta misma razón, Gobierno y empresas tanto nacionales como extranjeras trabajan conjuntamente para implementar el 4G en todo el país (incluyendo las islas de San Andrés y Providencia), así como la llegada y normalización del 5G al territorio, que se espera que se comiencen las pruebas piloto en 2020, y la puesta a punto y comercialización durante el año 2021. Del mismo modo, y por la incursión de nuevas empresas extranjeras al mercado colombiano por la cantidad de diferentes proyectos y licitaciones que se están llevando a cabo en el país (ya sean de infraestructura, energéticas, de servicios, movilidad y transportes, etc.), muchas empresas financieras y de crédito han apostado por Colombia los últimos años. Pese a que se pronosticó que desde el tratado de paz con las FARC la IED se aceleraría considerablemente, ese crecimiento no ha sido como el esperado tanto por el Gobierno Nacional como por los expertos. Aun así, además de los sectores de telecomunicaciones y de servicios financieros, otros sectores han tenido un crecimiento considerable y han apostado por Colombia, como el sector petrolífero donde se ha dado un crecimiento de la IED del 45%, como el del transporte y almacenamiento, que han crecido más del doble en estos últimos años. También cabe destacar la apuesta de Inversión Extranjera Directa de las farmacéuticas en el país, que en 2018 fue la mayor en todos los países latinoamericanos.

Tabla 3: Cifras de Inversión Extranjera Directa (IED) en Colombia, 2016-2018.

Inversión Extranjera Directa	2016	2017	2018
Inversión de IED (millones de USD)	13,85	13,836	11,01
Stock de IED (millones de USD)	164,5	179,54	188,75
Número de inversiones Greenfield	101	109	216

Fuente: UNCTAD, 2019.



4.4. Empleo

El cálculo, metodología de estudio e interpretación del empleo en Colombia es complicado. Es necesario comentar que la economía colombiana tiene un alto nivel de empleo informal. En él, se encuentran trabajadores independientes sin contrato, vendedores ambulantes, trabajadores de servicio domésticos, limpiavidrios, así como un largo etcétera. Es por ello, que no tributan, tienen una remuneración baja (incluso por debajo del salario mínimo) y no cuentan con una debida protección legal para las relaciones laborales. Es por ello, que las cifras son realmente preocupantes: el 47% de los ocupados de las 23 principales ciudades del país es considerado como trabajador informal, a enero de 2020.

En cuanto a la distribución de los trabajadores por sectores, cabe destacar la proliferación del sector servicios durante las últimas décadas, que actualmente se encuentra al 65% del empleo, y se espera que esta proporción siga creciendo durante los próximos años, a costa de los sectores primario y secundario. Pese a ello, y aunque haya bajado sustancialmente la tasa del sector primario, a día de hoy el 16,19% de los empleados del país son del sector primario. Estos empleados suelen ser principalmente informales, ya sean por cuenta propia o para un tercero.

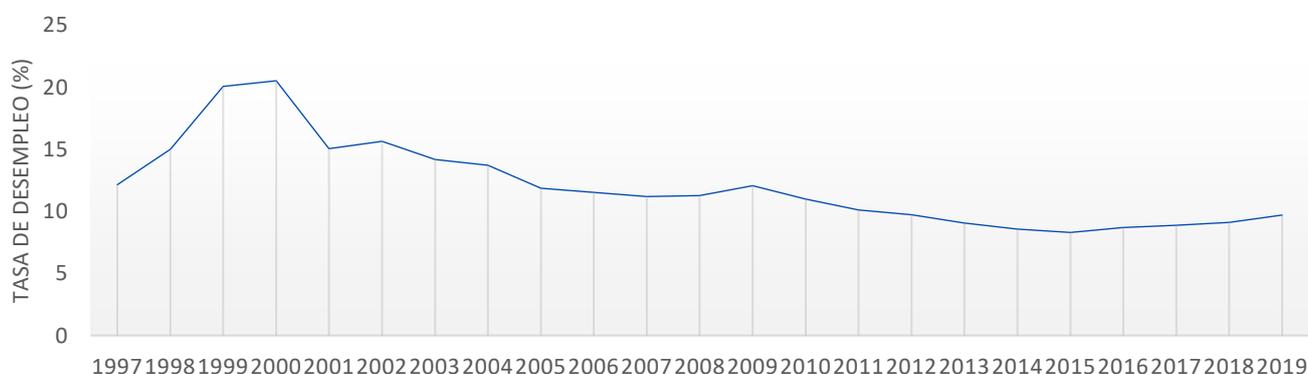
Tabla 4: Cifras de empleo en Colombia en 2019

Empleo	2019
Empleo total (<i>millones de personas</i>)	21,54
Sector primario (<i>% del total</i>)	16,19%
Sector industria (<i>% del total</i>)	19,34%
Sector servicios (<i>% del total</i>)	64,45%
Tasa de desempleo (<i>% de población activa</i>)	9,10%

Fuente: *The World Bank, 2020*

El desempleo en Colombia siempre ha sido un factor que ha variado por tendencias. Desde la crisis financiera y monetaria del 1999 y 2000, donde la tasa de desempleo llego a niveles de hasta un 21%, la tendencia ha sido a la baja. El único repunte o incremento que se dio en la tasa de desempleo fue durante la crisis del 2008, donde fue del 11,2% al 12%. Por el contrario, esta tasa ha seguido bajando hasta 2015, donde desde ese año está creciendo lentamente, hasta llegar a un 9,2% con el que se cerró el 2019.

Gráfico 4: Tasa de desempleo en Colombia, 1997-2019



Fuente: *The World Bank, 2020*



4.5. Perspectivas económicas

La economía de Colombia se ha caracterizado estas últimas décadas por ser una economía en constante crecimiento y con oportunidades de inversión. Es por ello que las perspectivas son relativamente positivas para los próximos años, a excepción de 2020, debido al efecto del COVID 19. En efecto, se prevé que, en 2020, el crecimiento del PIB sea negativo, con una disminución de más de 5 puntos respecto a la previsión inicial. A falta de ver como se evolucionará en 2021, el FMI ha mantenido las previsiones de crecimiento para ese año, al igual que los siguientes. También se espera, tal y como se explicaba en el punto 4.1, que la inflación sea menor que el 3,8% actual. Los expertos auguran que los próximos años la inflación baje al 3%.

Tabla 5: Previsión macroeconómica 2020-2024

Previsiones macroeconómicas	2020	2021	2022	2023	2024
Previsión PIB (<i>miles de millones de dólares</i>)	320,03	331,87	353,13	366,37	379,74
Previsión PIB (<i>% de crecimiento</i>)	-2,40%	3,749%	3,749%	3,749%	3,649%
Previsión PIB per cápita (<i>en USD</i>)	6.993,31	7.251,51	7.588,93	7.949,81	8.319,88
Inflación (%)	3,175%	3,042%	3,042%	3,042%	3,042%

Fuente: FMI, 2020.

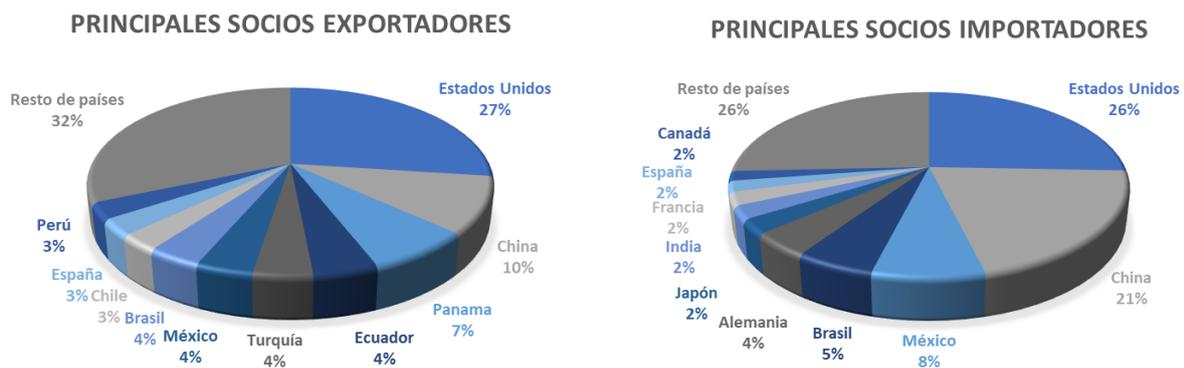


➔ 5.COMERCIO EXTERIOR

Colombia dispone de un gran abanico de socios comerciales, tanto en materia de exportación como de importación

Como se puede observar en los gráficos a continuación, pese a que hay un socio exportador e importador principal (Estados Unidos), éste no abarca actualmente más del 27% del mercado total. Eso influye en que la variación que pueda tener la economía de ese país influya menos en el comercio colombiano, así como una menor dependencia con dicho socio. Como también es importante a comentar la falta de socios comerciales europeos, a pesar de tener un tratado de libre comercio con los 28 países miembros de la Unión Europea. En cuanto a las exportaciones colombianas, sólo España se considera un socio principal, con una cuota de mercado del 3% respecto a las exportaciones totales de Colombia. Mientras tanto, las importaciones de Colombia desde la UE suponen una pequeña parte respecto al total, siendo los principales socios tanto Alemania con un 4% sobre el total, tanto como Francia y España, con un 2% cada uno.

Gráfico 5: Principales socios comerciales de Colombia



Fuente: Comtrade, 2019

En cuanto a los principales productos exportados, se pueden encontrar los combustibles y aceites minerales, ya sean petróleo o carbón, siendo ésta última la principal fuente de minería del país. También se encuentra el café, que supone una gran parte de los flujos exportadores del país. En tercer lugar, se encuentra la minería y extracción de piedras preciosas, siendo la principal actividad económica la extracción y comercio de esmeraldas.



Tabla 6: Principales productos exportados desde Colombia en 2018, por capítulo arancelario.

CÓDIGO HS	PRODUCTO	VALOR EXPORTADO (MILES DE USD, 2018)
'27	COMBUSTIBLES MINERALES, ACEITES MINERALES Y PRODUCTOS DE SU DESTILACIÓN; MATERIAS BITUMINOSAS; CERAS MINERALES	24.163.057
'09	CAFÉ, TÉ, YERBA MATE Y ESPECIAS	2.348.746
'71	PERLAS FINAS (NATURALES) O CULTIVADAS, PIEDRAS PRECIOSAS O SEMIPRECIOSAS, METALES PRECIOSOS,	1.632.636
'39	PLÁSTICO Y SUS MANUFACTURAS	1.532.967
'06	PLANTAS VIVAS Y PRODUCTOS DE LA FLORICULTURA	1.477.877
'08	FRUTAS Y FRUTOS COMESTIBLES; CORTEZAS DE AGRIOS (CÍTRICOS), MELONES O SANDÍAS	1.057.841
'72	FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	650.785
'87	VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, TRACTORES, VELOCÍPEDOS Y DEMÁS VEHÍCULOS TERRESTRES, SUS PARTES Y ACCESORIOS	645.700
'15	GRASAS Y ACEITES ANIMALES O VEGETALES	623.021
'17	AZÚCARES Y ARTÍCULOS DE CONFITERÍA	518.266
'33	ACEITES ESENCIALES Y RESINOIDES	467.488

Tabla 7: Principales productos importados a Colombia en 2018, por capítulo arancelario.

CÓDIGO HS	PRODUCTO	VALOR IMPORTADO (MILES DE USD, 2018)
'84	REACTORES NUCLEARES, CALDERAS, MÁQUINAS, APARATOS Y ARTEFACTOS MECÁNICOS	5.812.878
'85	MÁQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO, Y SUS PARTES	5.783.608
'87	VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, TRACTORES, VELOCÍPEDOS Y DEMÁS VEHÍCULOS TERRESTRES, SUS PARTES Y ACCESORIOS	4.341.840
'27	COMBUSTIBLES MINERALES, ACEITES MINERALES Y PRODUCTOS DE SU DESTILACIÓN; MATERIAS BITUMINOSAS; CERAS MINERALES	3.535.361
'39	PLÁSTICO Y SUS MANUFACTURAS	2.506.143
'30	PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	2.394.105
'29	PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	2.284.566
'72	FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO	1.807.965
'10	CEREALES	1.667.482
'90	INSTRUMENTOS Y APARATOS DE ÓPTICA, FOTOGRAFÍA O CINEMATOGRAFÍA, DE MEDIDA, CONTROL O PRECISIÓN	1.520.476
'88	AERONAVES, VEHÍCULOS ESPACIALES, Y SUS PARTES	1.221.388

Fuentes: Comtrade, ITC, 2020.



En cuanto a los principales socios importadores de Europa, se ha hecho un estudio de las principales potencias de Europa, y se ha separado por las principales 7 categorías económicas según Comtrade. Es por ello, que en el cuadro de debajo se comparan a Alemania, Francia, Italia, Reino Unido y España, en 2018. En comparación con el gráfico 4, se puede analizar que España y Alemania tenían aproximadamente la misma cuota de mercado respecto a las importaciones de Colombia, pero en 2019 Alemania creció respecto a España en esa cuota de mercado, consiguiendo Alemania un 4%, respecto al 2% de cuota que obtuvo España el año pasado. Es importante mencionar la aportación de cada país en Colombia. Por ejemplo, España es el líder de exportación en materia de energía en Colombia, así como Alemania es el principal importador de bebidas y alimentación de Europa (parte de ello es por la cervecera colombiana Bavaria, subsidiaria de Anheuser-Busch, que controla la producción de las principales marcas cerveceras del país, así como muchas marcas importadas). Mientras tanto, Italia se caracteriza por ser el principal importador de bienes de capital en Colombia, como Francia se centra en la actividad del transporte, y Reino Unido en los bienes de consumo.

Tabla 8: Importaciones de Colombia por actividad económica y países de la UE.

Categoría	ALEMANIA	FRANCIA	ITALIA	REINO UNIDO	ESPAÑA
TOTAL	1.083.395	580.824	780.672	543.547	1.108.045
1 - Alimentación y bebidas	580.246	181.991	273.621	332.943	260.880
2 - Semimanufacturas	50.621	85.110	221.666	29.518	103.538
3 – Energía	368.051	291.915	268.773	118.591	691.012
4 - Bienes de capital	3.973	2.464	5.802	856	3.807
5 - Elementos de transporte	562	2.126	171	568	659
6 - Bienes de consumo	25.205	16.504	10.511	60.564	48.144
7 - Otros bienes	76.389	86.060	125	554	14.192

Fuente: Comtrade - BEC Classification by Broad Economic Categories, 2020.



6. RELACIONES BILATERALES

6.1. Comercio de Euskadi-Colombia

Colombia se encuentra en el país número 41 de 209 respecto a exportaciones con la CAPV, con un total de 89,2 millones de euros.

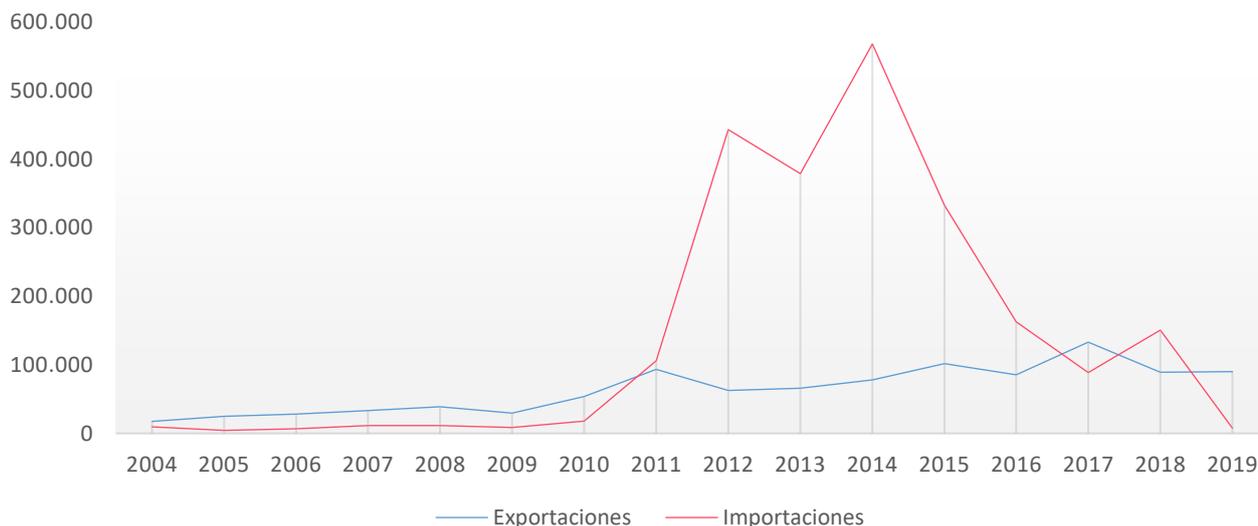
Tabla 9: Exportaciones e importaciones entre Euskadi y Colombia, 2015-2018, en miles de euros.

	2015	2016	2017	2018	2019	VARIACIÓN 18/19
Exportaciones	101.542	85.623	133.146	89.282	90.139	0,96%
Importaciones	332.822	162.705	88.640	150.740	7.714	-94,88%
Balanza comercial	-231.280	-77.082	44.506	-61.458	82.425	--

Fuente: EUSTAT, 2020.

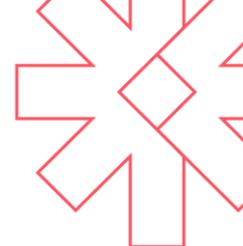
Las exportaciones de Euskadi a Colombia han sido cambiantes durante los últimos años, y sin seguir una tendencia concreta. Mientras tanto, las importaciones de Euskadi a Colombia han sido decrecientes con el paso de los años, pero vemos una altísima caída en el 2019, con una cifra 95% menor que en el 2018. Esto se debe a la dependencia de las exportaciones colombianas del petróleo, que suelen ser muy volátiles.

Gráfico 6: Importaciones y exportaciones entre Euskadi y Colombia desde 2004, en miles de euros.



Fuente: EUSTAT, 2020.

En cuanto al saldo comercial entre los dos países, hasta 2011 el saldo fue favorable para Euskadi, aunque desde ese año las importaciones fueron mayores que las exportaciones, por lo que el saldo comercial de Euskadi fue negativo. En 2019, en cambio, un descenso considerable en las importaciones de petróleo influyó para que las importaciones totales desde Colombia un 95% menores respecto al 2018. Es por ello, que la balanza comercial en ese año fue positiva para Euskadi.



En cuanto al comercio entre Euskadi y Colombia clasificado por las actividades económicas, se puede ver cuáles son las principales actividades exportadas desde la CAPV, así como los productos importados. La actividad o servicio económico que más se exporta son las máquinas y el hierro y acero, dos de las principales actividades económicas de la economía vasca. Mientras tanto, lo más importado según categoría arancelaria son los combustibles minerales, como el petróleo y el carbón.

Tabla 10: Comercio entre Euskadi y Colombia por productos, 2019

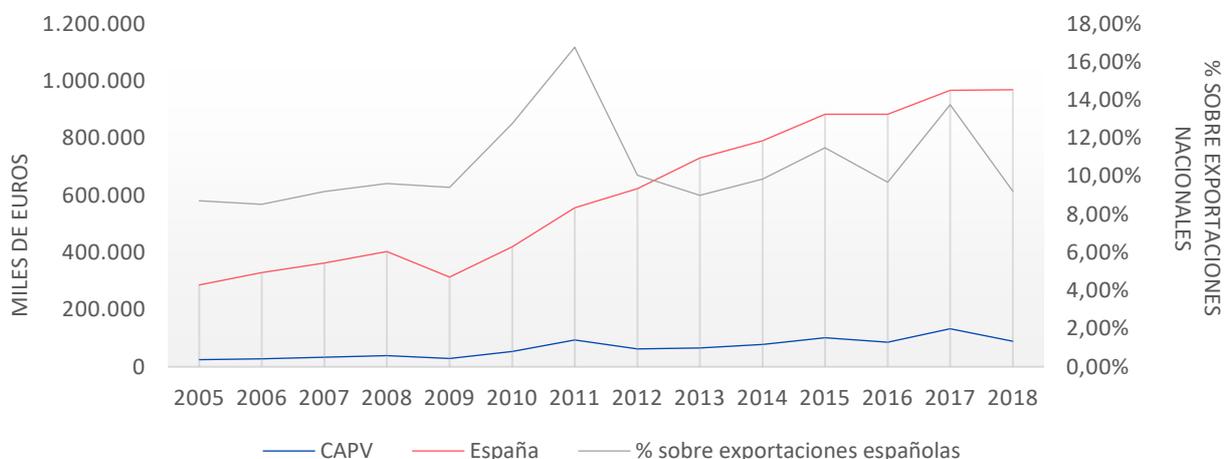
PRODUCTO	Valor exportado (en miles de euros)	PRODUCTO	Valor importado (en miles de euros)
85 Máquinas y aparatos eléctricos	20.691	27 Combustibles minerales	145.124
72 Fundición hierro y acero	19.204	28 Prod. químicos inorgánicos	1.673
84 Máquinas mecánicas	9.306	32 Extractos curtientes	1.622
48 Papel y cartón	5.867	76 Aluminio y sus manufacturas	978
86 Vehículos de vías férreas	5.306	09 Café, té, mate y especias	532
90 Instrumentos de óptica	3.817	08 Frutos comestibles	254
30 Productos farmacéuticos	3.469	74 Cobre y sus manufacturas	201
73 Manufacturas de fundición	3.400	62 Prendas, excepto los de punto	171
87 Vehículos automóviles	2.402	72 Fundición hierro y acero	58
03 Pescados	2.261	38 Productos químicos diversos	19
38 Productos químicos diversos	2.010	61 Prendas de punto	18
83 Manufacturas metálicas	1.355	85 Máquinas y aparatos eléctricos	13
39 Materias plásticas	1.242	99 No clasificados	13
94 Muebles	1.103	06 Plantas vivas	11
22 Bebidas	955	15 Grasas y aceites	10

Fuentes: EUSTAT, DATACOMEX.

Desde antes del inicio de la crisis económica y financiera de 2007 en España, el peso de las exportaciones de Euskadi a Colombia han supuesto una media anual de 10,58%, respecto al total de las exportaciones españolas. En el gráfico 6 se puede observar las importaciones colombianas provenientes tanto de Euskadi, así como del total nacional, como el porcentaje sobre el mismo. Mientras que en la CAPV el crecimiento ha sido menor que en el total nacional, el porcentaje de las exportaciones vascas respecto a las exportaciones nacionales ha variado entre un 9 y un 17%. Se podría decir que teniendo en cuenta la capacidad productiva y económica de la CAPV, es un porcentaje elevado. Es reseñable que en 2011 las exportaciones vascas a Colombia supusieron un 16,77% sobre el total nacional, aun sin ser el año con la mayor cifra de exportaciones vascas. La tendencia para los próximos años es que se mantenga en torno al 10% respecto a las exportaciones nacionales a Colombia.



Gráfico 7: Exportaciones vascas y españolas a Colombia en miles de euros, y % sobre las exportaciones españolas, 2005-2018



Fuente: DATACOMEX, 2020.

Respecto a las principales actividades económicas y el peso relativo sobre éstas, habría que comparar la composición de las exportaciones vascas y españolas a Colombia. Según el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, las principales actividades económicas exportadas a nivel nacional a Colombia en 2018 fueron las semi manufacturas, así como las manufacturas finales o de consumo, y los bienes de equipo. En este último, es la Comunidad Autónoma Vasca la que tiene mayor peso respecto a las exportaciones nacionales, con casi un 20% del peso sobre el total nacional. Otra actividad económica donde Euskadi tiene peso respecto a las exportaciones totales nacionales, son las semi manufacturas, con un 10,26% sobre el total.

Tabla 11: Exportaciones vascas y españolas a Colombia según actividad económica en 2018.

Actividad económica	Exportaciones España	Exportaciones CAPV	% sobre España
Total seleccionado	969.325	89.282,05	9,21%
1 ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO	103.160	3.418,54	3,31%
2 PRODUCTOS ENERGETICOS	2.854	15,94	0,56%
3 MATERIAS PRIMAS	18.705	126,76	0,68%
4 SEMIMANUFACTURAS	360.788	37.034,24	10,26%
5 BIENES DE EQUIPO	221.630	43.438,45	19,60%
6 SECTOR AUTOMOVIL	57.753	2.111,78	3,66%
7 BIENES DE CONSUMO DURADERO	8.382	741,63	8,85%
8 MANUFACTURAS DE CONSUMO	162.832	2.307,77	1,42%
9 OTRAS MERCANCIAS	33.222	86,94	0,26%

Fuente: DATACOMEX, 2020.



6.2. Posicionamiento vasco

Colombia se encuentra en el nivel de Prioridad 2 en el Plan de Internacionalización Empresarial del Gobierno Vasco 2017-2020. Interesa profundizar en nuestro posicionamiento en las importaciones colombianas, para detectar si somos competitivos en términos relativos.

La penetración comercial en Colombia es bastante alta, y en términos relativos (en 2017) era el sexto país de todos países a los que la CAV exporta, teniendo una cuota del 0.36% sobre el total de importaciones sobre el total colombiano.

Tabla 12: Ranking de cuota por sector en 2017 y evolución de cuotas según crecimiento 2002-2017

SECTORES	2017	SECTORES	Evol. 2017-2002	Evol. 2017-2012
86 Vehículos de vías férreas	75,64%	86 Vehículos de vías férreas	75,26%	72,85%
72B Barras y perfiles acero común	3,89%	73B Depósitos, recipientes	1,73%	1,28%
84D Grúas y aparatos elevación	2,02%	84D Grúas y aparatos elevación	-2,09%	1,05%
73B Depósitos, recipientes	1,99%	93 Armas y municiones	0,81%	0,63%
73D Otras manufacturas de hierro o de acero	1,42%	73D Otras manufacturas de hierro o de acero	-0,46%	0,61%
84C Máquinas herramienta para trabajar metal	1,34%	47-49 Pasta, papel y sus manufacturas	0,43%	0,40%
47-49 Pasta, papel y sus manufacturas	0,83%	87D Otros del capítulo de vehículos automoviles	0,34%	0,33%
93 Armas y municiones	0,81%	44-46 Madera y sus manufacturas	0,39%	0,29%
83 Manufacturas metálicas	0,57%	85A Motores y generadores eléctricos	0,35%	0,23%
72E Otros de fundición hierro y acero	0,48%	40 Caucho y manufacturas	0,21%	0,21%
44-46 Madera y sus manufacturas	0,40%	1 a 5 Productos del reino animal	0,19%	0,19%
85A Motores y generadores eléctricos	0,35%	76 Aluminio y manufacturas	0,14%	0,16%
87D Otros del capítulo de vehículos automoviles	0,35%	72E Otros de fundición hierro y acero	0,43%	0,13%
82 Herramientas y útiles	0,34%	68-70 Piedra, cementos y vidrio	0,07%	0,13%
22 Bebidas	0,31%	84E Equipamiento hostelería y aparatos domésticos	-0,05%	0,10%
84E Equipamiento hostelería y aparatos domésticos	0,28%	28-38 Productos químicos	0,02%	0,10%
40 Caucho y manufacturas	0,22%	85D Alumbrado	0,08%	0,07%
1 a 5 Productos del reino animal	0,20%	84F Otra maquinaria mecánica	-0,21%	0,07%
76 Aluminio y manufacturas	0,18%	84B Motores	0,04%	0,06%
68-70 Piedra, cementos y vidrio	0,17%	83 Manufacturas metálicas	-0,13%	0,06%
84F Otra maquinaria mecánica	0,17%	72D Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	-0,26%	0,05%
39 Materias plásticas	0,15%	87B Vehículos para transporte mercancías	0,05%	0,05%
94-96 Muebles, juguetes, otras	0,15%	87A Vehículos automóviles	0,04%	0,04%
90-92 XVIII Aparatos de óptica y precisión	0,14%	75, 78-81 Otros metales y manufacturas	-0,10%	0,03%
85B Transformadores	0,13%	82 Herramientas y útiles	0,04%	0,03%
73A Tubos y accesorios	0,12%	22 Bebidas	0,09%	0,02%
28-38 Productos químicos	0,11%	72A Productos planos acero común	-0,13%	0,01%
85D Alumbrado	0,08%	85C Baterías, acumuladores, electroimanes	-0,05%	0,01%
85E Otros bienes de equipo eléctricos	0,08%	16-24 (-22) Productos alimenticios	0,00%	0,01%
99 No clasificados	0,08%	39 Materias plásticas	0,11%	0,00%
84B Motores	0,07%	25-27 Productos minerales	-0,02%	0,00%
72A Productos planos acero común	0,07%	88 Navegación aérea o espacial	0,00%	0,00%
72D Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	0,06%	89 Navegación marítima o fluvial	0,00%	0,00%
87B Vehículos para transporte mercancías	0,05%	6 a 14 Productos del reino vegetal	-0,01%	0,00%
73C Cables, alambre, tornillería, muelles	0,05%	97 XXI Objetos de arte	0,00%	0,00%
87C Partes y accesorios	0,04%	15 Grasas y aceites	0,00%	0,00%
75, 78-81 Otros metales y manufacturas	0,04%	99 No clasificados	-5,01%	0,00%
87A Vehículos automóviles	0,04%	74 Cobre y sus manufacturas	0,00%	0,00%
71 Joyería y bisutería	0,04%	72C Productos planos acero inoxidable y aleado	-0,01%	0,00%
85C Baterías, acumuladores, electroimanes	0,03%	41-43, 50-67 Textiles y sus manufacturas	-0,03%	-0,02%
84A Calderas y turbinas	0,03%	85E Otros bienes de equipo eléctricos	0,01%	-0,02%
16-24 (-22) Productos alimenticios	0,01%	94-96 Muebles, juguetes, otras	-0,26%	-0,03%
41-43, 50-67 Textiles y sus manufacturas	0,01%	87C Partes y accesorios	-1,13%	-0,05%
25-27 Productos minerales	0,01%	90-92 XVIII Aparatos de óptica y precisión	-1,04%	-0,06%
74 Cobre y sus manufacturas	0,00%	71 Joyería y bisutería	0,04%	-0,12%
6 a 14 Productos del reino vegetal	0,00%	85B Transformadores	-0,02%	-0,22%
15 Grasas y aceites	0,00%	73C Cables, alambre, tornillería, muelles	-0,04%	-0,24%
97 XXI Objetos de arte	0,00%	73A Tubos y accesorios	-0,45%	-0,32%
89 Navegación marítima o fluvial	0,00%	84C Máquinas herramienta para trabajar metal	-3,93%	-0,37%
88 Navegación aérea o espacial	0,00%	84A Calderas y turbinas	-0,71%	-0,65%
72C Productos planos acero inoxidable y aleado	0,00%	72B Barras y perfiles acero común	2,47%	-1,27%

Fuentes: EUSTAT, DATACOMEX, 2017.

En Colombia se produce un fuerte incremento en la cuota en el año 2017 del sector de vehículos de vías férreas que alcanza una cuota altísima del 75,64%. Como se está apreciando las subidas y bajadas de este sector se hacen más notables por tratarse de inversiones de alto importe.



Es por esto que el sector ferroviario aparece como maduro, ya que sin crecer las importaciones del país la cuota de la CAE lo hace notablemente, por algún pedido puntual en el 2017.

A resaltar también que las importaciones colombianas decrecen en casi todos los sectores, lo que posiciona a la mayor parte de exportaciones vascas entre maduras o de bajo interés, siempre según los datos de este período 2012-17. El crecimiento fuerte de nuestras exportaciones se concentra en el sector antes mencionado de ferroviario.

A continuación, se observa un gráfico donde resume el posicionamiento vasco por sectores en Colombia, con esta interpretación:

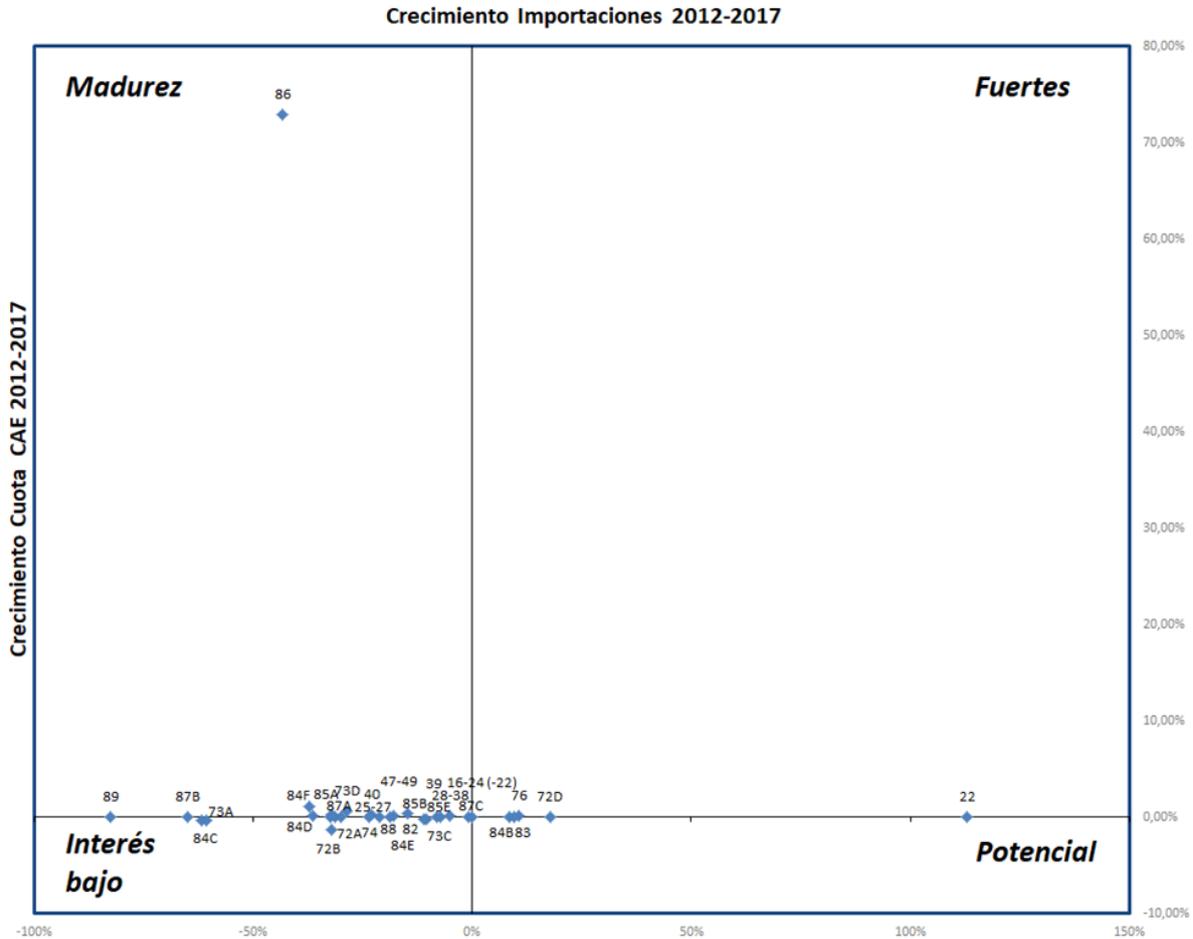
- **Fuertes:** Sectores donde hay un crecimiento en las importaciones de Japón en los últimos 5 años, y también lo hay en la cuota de Euskadi.
- **Madurez:** Sectores las importaciones no crecen, pero sí lo hace la cuota de Euskadi.
- **Potencial:** Sectores donde hay un crecimiento en las importaciones en los últimos 5 años, y sin embargo no lo hay en la cuota de Euskadi.
- **Interés bajo:** Sectores donde ni hay un crecimiento en las importaciones en los últimos 5 años, ni tampoco lo hay en la cuota de Euskadi.

Como se ha comentado antes, muchos sectores han venido decreciendo estos últimos años las importaciones colombianas, es por ello, que en el gráfico se posicionan en la parte izquierda del gráfico. Además de ello, la mayoría no han tenido un crecimiento en la cuota del mercado de la CAE, por ello se muestran en la parte baja del gráfico.

Las dos únicas excepciones han sido, por una parte los sectores del transporte férreo, donde, al crecer en la cuota de mercado de la CAE, pero no constantemente respecto a las importaciones colombianas (como se ha comentado anteriormente, han sido pedidos puntuales), se encuentra en una etapa de madurez. Por otra parte, un sector donde es un tanto fuerte como potencial por el crecimiento de importaciones colombianas, es el sector de las bebidas. Mientras que este sector en el mercado local de la CAE no ha crecido en exceso, si lo ha hecho en el mercado colombiano, es por ello que se ha posicionado como un sector potencial a apostar por la internacionalización en Colombia.



Gráfico 8: Crecimiento de las importaciones colombianas de productos vascos por sectores, 2012-2017.



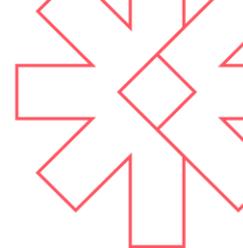
16-24 (-22)	Productos alimenticios	73C	Cables, alambre, tornillería, muelles	85A	Motores y generadores eléctricos
22	Bebidas	73D	Otras manufacturas de hierro o de acero	85B	Transformadores
25-27	Productos minerales	74	Cobre y sus manufacturas	85E	Otros bienes de equipo eléctricos
28-38	Productos químicos	76	Aluminio y manufacturas	86	Vehículos de vías férreas
39	Materias plásticas	82	Herramientas y útiles	87A	Vehículos automóbiles
40	Caucho y manufacturas	83	Manufacturas metálicas	87B	Vehículos para transporte mercancías
47-49	Pasta, papel y sus manufacturas	84B	Motores	87C	Partes y accesorios
72A	Productos planos acero común	84C	Máquinas herramienta para trabajar metal	88	Navegación aérea o espacial
72B	Barras y perfiles acero común	84D	Grúas y aparatos e levacion	89	Navegación marítima o fluvial
72D	Barras y perfiles acero inoxidable y aleado	84E	Equipamiento hostelería y aparatos domésticos		
73A	Tubos y accesorios	84F	Otra maquinaria mecánica		

Fuente: EUSTAT, DATACOMEX, elaboración propia

6.3. Inversiones bilaterales

En Colombia hay más de 70 empresas vascas implantadas, tanto como filiales productivas y comerciales, así como diferentes Joint Ventures y subsidiarias. Los sectores son bastante variados, pero destacan los sectores energéticos, proyectos e ingeniería, construcción y consultoría.

Por su parte, se conoce una empresa colombiana implantada en Euskadi, a nivel comercial, del sector salud.



7. PRINCIPALES SECTORES

7.1. Contribución al PIB

Estos son los sectores económicos, y el peso que tienen sobre el PIB colombiano:

Tabla 13: Impacto de los diferentes sectores económicos en el PIB de Colombia, 2018.

SECTOR	% del PIB (2018)
Agricultura, pesca y forestal	13,6%
Industria, incluido construcción	19,1%
Servicios	67,3%

Fuente: MinComercio, DANE, 2020.

Según la contribución que hacen los sectores al PIB, el sector que más contribuye es el sector servicios, con cerca de un 67%. Mientras tanto, la industria, supone casi el 20%, y el sector primario ocupa el 13%.

Según el DANE o Departamento Administrativo Nacional de Estadística, el crecimiento del PIB durante el 2019 fue del 3,3%. Es por ello, que hay varias actividades, donde su contribución al PIB fue mayor que el año anterior. Así se puede ver en la siguiente tabla:

Tabla 14: Tasa de crecimiento del PIB según actividad económica

ACTIVIDAD ECONÓMICA	Tasa de crecimiento, % 2019 - 2018	Valor, en miles de millones de pesos	% PIB
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	2,00%	54.489	6,18%
Explotación de minas y canteras	2,10%	43.660	4,95%
Industrias manufactureras	1,60%	104.555	11,85%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	2,80%	26.679	3,02%
Construcción	-1,30%	57.875	6,56%
Comercio, transporte, alojamiento y servicios de comida	4,90%	152.577	17,30%
Información y comunicaciones	1,70%	24.867	2,82%
Actividades financieras y de seguros	5,70%	41.215	4,67%
Actividades inmobiliarias	3,00%	78.744	8,93%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,70%	61.162	6,93%
Administración pública y defensa, educación y salud	4,90%	131.877	14,95%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	3,40%	21.640	2,45%
Valor agregado	3,20%	800.370	90,75%
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	4,60%	81.565	9,25%
Producto Interno Bruto	3,30%	881.958	100,00%

Fuente: DANE, 2020.

Respecto a la principal actividad que más valor tienen en el PIB, es el comercio y transporte, con 152 billones de pesos. Esta actividad o partida creció un 4,9% respecto al año pasado, y actualmente supone un 17,3% del PIB nacional. También es reseñable el peso que tienen las administraciones públicas, como la educación la sanidad y la defensa que suponen 131 billones de pesos, suponiendo el 14,95% del PIB, y habiendo tenido un



crecimiento de un 4,9% respecto a 2018. Finalmente, y aunque no sea la actividad económica más relevante, las actividades financieras y de seguro han crecido un 5,7% en comparación al año anterior. Por ello, dicha actividad supone 41 billones de pesos, suponiendo el 4,67% del PIB nacional.

7.2. Oportunidades de negocio

Como se ha podido ver en el punto 6.2 - Posicionamiento vasco, hay algunos sectores y actividades económicas que aún no han alcanzado su punto de madurez y se catalogan como potenciales. Entre ellas, se encuentran el anteriormente mencionado sector de las bebidas, así como otras actividades económicas con que han ido creciendo sus exportaciones hacia Colombia, como el aluminio y sus manufacturas, así como diferentes estructuras y perfiles de acero inoxidable y otros aceros aleados.

En cuanto a la distribución de las actividades, se podría decir que los sectores o actividades están bastante distribuidos geográficamente.

Ilustración 1: Mapa de Colombia de oportunidades de negocio, por sectores



Fuente: Procolombia, 2020

En cuanto a la industria, un sector donde hay oportunidades de negocio e inversión, es el automotriz, con varias plantas de ensamblaje y producción de autopartes, tanto de vehículos como de motocicletas. Por ejemplo, en Cundinamarca y Bogotá, se encuentran las ensambladoras más importantes del país, como las plantas de General Motors, Mazda, Toyota y autobuses Marcopolo. En el Valle del Cauca, con el puerto de Buenaventura, que conecta el país con el océano pacífico y Asia y mueve más del 28% del comercio nacional, es una buena opción para invertir en este sector ya que muchos fabricantes de autopartes se encuentran en esa zona, además de la ensambladora de Daewoo Bus. En la zona norte se distingue la ciudad de Barranquilla, ya que el puerto de la ciudad, así como la zona franca es buen puerto de conexión con Europa y EEUU, además de encontrarse ensambladoras de buses, camiones y vehículos ligeros. Además, empresas autopartistas mundiales como Saint Gobain, tienen filiales en la ciudad del atlántico. Mientras tanto, la industria cosmética y de aseo, aunque esté distribuido por toda la ciudad, es Bogotá quien ocupa el 57% de las empresas de este sector, muchas de ellas siendo multinacionales. Además de ello, ocupa con muchos laboratorios de testeo y de I+D, proveedores de ingredientes naturales, plantas y mano de obra cualificada.



Finalmente, otra industria con gran oportunidad de inversión es la textil y confección, donde se puede decir que tanto Antioquia como Bogotá son los dos centros de confección y productor textil respectivamente. Además, existen diferentes clústers, ferias y eventos internacionales que están haciendo una cada vez industria más competitiva y atractiva.

El sector servicios es un sector que viene creciendo durante las últimas décadas, y con proyectos de gran inversión y previsión de futuro. Las actividades que mayor previsión de crecimiento tienen, son los sectores del turismo (infraestructura hotelera y turística), la tercerización de servicios y BPO, así como los servicios de software y TI. Para el primero, se distribuye por todo el país. En cuanto a los servicios de Software y TI, se divide en dos ejes: el primero, con Bogotá y Antioquia, donde se concentran la mayoría de las compañías de Latinoamérica realizan el outsourcing, así como algunas empresas de servicios de Customer Care, ESO, FAO, I+D... Mientras tanto, en el norte (Atlántico y Bolívar), se encuentran las empresas de desarrollo de software y servidores de internet, ya que 5 cables submarinos que conectan con Europa y el norte de América se encuentran en el norte del país. Finalmente, en cuanto a servicios petrolíferos, se encuentran varios pozos distribuidos en el país. Mientras que en las regiones del Meta y el Casanare se encuentran las mayores reservas, en la frontera con Venezuela, ya sea el suroriente, Santander o en Arauca, hay varios pozos petrolíferos que requieren de inversión.



8. RELACIONES INTERNACIONALES

8.1. Membresías internacionales

Durante la década de los 90, así como en la década del 2000, Colombia firmó tratados de cooperación internacional, así como tratados de libre comercio, ya fueran con países terceros o regiones. Es por ello que estableció nuevos socios comerciales. Pese a ello, el temor de varios países de la región, como Venezuela, Bolivia y Ecuador por nacionalizar varias empresas y/o sectores, Colombia llegó a tomar unas medidas más restrictivas con el comercio internacional, y sobre todo con la Inversión Extranjera Directa o IED. Aun así, la tendencia de estos últimos años es que se está liberalizando la entrada de diferentes socios a Colombia.

En cuanto socios, como se ha comentado anteriormente, Colombia es miembro de la Comunidad Andina, junto con Ecuador, Perú y Bolivia. Entre otras cosas, se autoriza el libre comercio entre los países miembro, así como la libre circulación de esos países sin necesidad de un pasaporte. También es miembro de la Alianza del Pacífico, junto con México, Perú y Chile, cuyo objetivo es alentar la integración regional, así como un mayor crecimiento, desarrollo y competitividad de las economías nacionales. Esta última alianza o integración no ha entrado en vigor aún.

8.2. Acuerdos comerciales

Además de pertenecer a dichas comunidades, Colombia tiene varios TLC o Tratados de Libre Comercio con las siguientes comunidades o países, con la intención de promover el comercio internacional y poder estimular la economía colombiana. Éstos son los TLCs de Colombia:

Alianzas con Comunidades:

- Comunidad del Caribe – CARICOM: 12 países
- Unión Europea: 28 países
- Alianza del Pacífico: 3 países
- MERCOSUR: 4 países
- EFTA: 4 países

Tratados de Libre Comercio (TLC) con países:

- México
- Canadá
- Costa Rica
- Cuba
- Chile
- El Salvador
- Estados Unidos de América
- Guatemala
- Honduras
- México
- República de Corea (Corea del Sur)
- Venezuela (alcance parcial)



9. RIESGOS PLURALES

Coface, una de las principales empresas mundiales de seguro de crédito, se dedica, entre otras muchas cosas, a calificar el riesgo país y el clima para hacer negocios. El riesgo general es la combinación de factores empresariales específicos y factores relativos al país en el que opera la empresa. Este análisis utiliza una clasificación de siete niveles en orden ascendente de riesgo: A1, A2, A3, A4, B, C y D. Según Coface, estos son las principales calificaciones obtenidas:

Tabla 15: Valoración de Coface sobre Colombia

País	Riesgo País	Clima de negocios
Colombia	B	A4
Fortalezas	Debilidades	
Puertos en los dos océanos	Sensible al cambio de precio de las materias primas	
Casi 50 millones de habitantes	Economía no diversificada (en materia de manufacturas)	
Muchos recursos naturales (petróleo, carbón, oro...)	Infraestructuras deficientes (carreteras y puertos)	
Potencial significativo del turismo	Poca seguridad, tanto en tráfico de drogas como en minería ilegal y grupos terroristas	
Estabilidad institucional	Desempleo estructural, pobreza y desigualdad	

Fuente: COFACE, 2020

Mientras que la actividad económica debería de mantenerse en 2020, la desaceleración de la demanda nacional es cada vez más visible. Además, el consumo de los hogares está tendiendo a relajarse, debido a la tendencia a debilitarse el mercado laboral. Por otra parte, la bajada de los precios del petróleo, con una expectativa bajada del IED en el PIB colombiano, y la desaceleración más fuerte que la prevista de EEUU, principal socio exportador de Colombia, acompañado de los diferentes recortes que han generado protestas entre la sociedad colombiana, prevé que el crecimiento económico sea menor que el esperado.

El déficit tanto en términos corrientes como en fiscales hace más factible una recesión a nivel global: El déficit se extendió en 2019, por un déficit comercial mayor por una caída en las exportaciones de petróleo y otros materiales extractivos, como el carbón y otros minerales, además de una tendencia que no prevé moverse en 2020. Por otro lado, la cifra de la IED o Inversión Extranjera Directa no es suficientemente grande para cubrir ese déficit externo. La deuda supone el 42,7% del PIB colombiano, y se divide en una deuda pública del 54%, mientras que el 46 restante es deuda privada. Es por ello, que el año pasado, el gobierno colombiano pidió un crédito de 11 mil millones de dólares, para tener mayor liquidez de cara a dicha deuda.

Finalmente, la elección de Iván Duque como Presidente de la República de Colombia con la minoría de los apoyos necesarios en la segunda vuelta de las elecciones de 2019, ha dividido a la sociedad colombiana. Con sus políticas de recorte en materia pública como salud, educación y pensiones, además de la percepción de falta de seguridad y ocultismo por parte del gobierno, se han dado diferentes protestas durante 2019, y se espera que se organicen diferentes paros nacionales durante 2020.



10. CONCLUSIONES

Colombia es un país que por diversas razones ha demostrado ser un posible destino a invertir. Situado geográficamente en el cono norte de Latinoamérica, se conecta con el mar pacífico (Asia) como con el Atlántico (Europa y EEUU), haciendo posible la comunicación con terceros países.

En cuanto al ámbito económico se refiere, es un país de la región latinoamericana, y como la mayoría de los miembros de dicha región, su PIB ha crecido con un promedio mayor del 3% durante los últimos años. Incluso es de comentar que el crecimiento del PIB colombiano ha sido mayor que el del promedio del conjunto latinoamericano. Además, se estima que dicho crecimiento se mantenga durante los próximos años, a excepción de 2020. Se trata de una economía en crecimiento, rica en recursos naturales. Por otra parte, como en las demás economías de la región, se caracteriza por una inestabilidad económica, por los cambios en las políticas económicas, así como en las políticas de inversión extranjera.

En inversión y comercio exterior, podríamos decir que hay varios factores que no hacen ser demasiado claros en este sentido. Observando las tendencias acerca del comercio exterior, se podría decir que ha pasado por fases de mayor o menor grado de apertura de mercado. Actualmente se está reforzando la apertura de mercado, promoviendo el comercio internacional mediante la firma de diferentes Tratados de Libre Comercio, y fomentando las oportunidades de inversión en el país. En lo que a cifras se refiere, la cifra de la balanza comercial ha mostrado históricamente una balanza negativa. Aun así, pese a que desde la crisis económica y financiera del 2007 el saldo comenzó a ser positivo, a partir de 2014 volvió a ser negativo. Por otra parte, en torno al comercio exterior entre Colombia y Euskadi, hay que decir que Colombia se encuentra en el puesto 41 de 209 países a los que Euskadi exporta, con 90 millones de euros exportados en 2019. Pese a que hasta 2011 el saldo fue positivo para Euskadi, las importaciones de petróleo desde Colombia crecieron considerablemente, haciendo la balanza negativa, hasta 2018, recuperándose en 2019 la balanza positiva para Euskadi. Entre los sectores más prometedores o con mayor potencial para la empresa vasca, se encuentran el de las bebidas, así como sectores más industriales como el acero y el aluminio, y la máquina-herramienta.

Aun así, tanto el gobierno central como los diferentes departamentos están licitando y adjudicando diferentes proyectos de gran calado, sobre todo en tema de energías renovables e infraestructura, dos de los sectores con mayor oportunidad en Colombia. Es por eso que varias empresas multinacionales se están posicionando en Colombia.

En resumen, tanto Colombia como el resto de los países de la región se encuentran en una situación incierta de cara al futuro. La inestabilidad política, económica y social, así como la percepción de corrupción e inseguridad que se tiene desde el exterior, hacen que haya que valorar cuidadosamente las oportunidades de negocio que se puedan dar en el país.



11. REFERENCIAS

- BASQUE TRADE & INVESTMENT (2019): Informe en el comercio internacional y posicionamiento de las exportaciones vascas
- CIA (2020): The World Factbook: <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/>
- COFACE (2020): Colombia: Economic Studies and Country Risks <https://www.coface.com/Economic-Studies-and-Country-Risks/Colombia>
- DANE, Departamento Administrativo Nacional de Estadística (2020): Producto Interno Bruto (PIB) Base 2015 <https://www.dane.gov.co>
- DATACOMEX (2020): Estadísticas del comercio exterior español <http://datacomex.comercio.es/>
- EUSTAT (2020): Base de datos del Comercio Exterior <https://www.eustat.eus>
- ICEX (2020): Colombia: Información económica y comercial <https://www.icex.es>
- IMF (2019): World Economic Outlook Database <https://www.imf.org/>
- MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO (2019): Perfil de Colombia <https://www.mincit.gov.co/getattachment/1c8db89b-efed-46ec-b2a1-56513399bd09/Colombia.aspx>
- MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO (2020): Tratados de Libre Comercio en Colombia <http://www.tlc.gov.co/>
- PROCOLOMBIA (2018): Mapa de Oportunidades <https://www.inviertaencolombia.com.co/>
- SANTANDER TRADE (2020): Gobierno y política en Colombia <https://santandertrade.com/es>
- THE WORLD BANK (2020): Colombia Country Profile <https://data.worldbank.org>
- UNCTAD (2019): World Investment Report https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/wir2019_en.pdf
- WORLD TRADE ORGANIZATION (2020): Database <https://data.wto.org/>

© Agencia Vasca de Internacionalización
Basque Trade and Investment S.A.



**EUSKO JAURLARITZA
GOBIERNO VASCO**
BASQUE GOVERNMENT