



# COLOMBIA

20 de septiembre de 2020

## SITUACIÓN PAÍS

### Datos macro

- ❖ **Evolución PIB**
  - Dato mensual (% variación interanual PIB, YoY): -14,9% - Julio
  - Dato trimestral (% variación interanual PIB, YoY): -15,7% - T2
  - Previsión año: -6,9% - 2020
- ❖ **Purchasing Managers' Index**
  - PMI Industria: 51,2 agosto
- ❖ **Desempleo** (dato mensual): 20,2% Julio
- ❖ **Inflación** (acumulado desde enero): 1,88%
- ❖ **Tipo de cambio** (moneda local / 1€): 4.368 COP a 15 de septiembre

Fuente: DANE, Fitch Ratings

### Situación sectores económicos

- ❖ **Situación industria:** Desde el 1 de junio de 2020, el presidente Iván Duque delegó la reapertura de diferentes sectores productivos a y de servicios a los diferentes alcaldes, con relación al crecimiento desproporcional de la pandemia por diferentes regiones. Es por ello por lo que la reapertura gradual es heterogénea en los diferentes departamentos de Colombia. En el caso de Bogotá, centro económico y financiero del país, el pasado 26 de agosto se terminaron las cuarentenas sectorizadas por localidades, y dio paso a un nuevo escenario de reactivación económica, con la puesta en marcha de diferentes actividades económicas que estaban pausadas.
  - **Infraestructura:** Según las palabras del presidente Duque, la infraestructura será uno de los principales pilares de la reactivación económica, tanto para los tiempos postcovid, como los tiempos actuales. Es por eso que el ejecutivo nacional sigue apostando por la mejora de las infraestructuras. Parte de esta apuesta se pudo ver en la inauguración del túnel de la Línea el pasado 3 de septiembre, que conecta el occidente y el centro del país y se ha convertido en el túnel más largo de Latinoamérica. Asimismo, han querido adelantar en plazos varios proyectos que se encontraban paralizados.
  - **Aeronáutica:** Tras la llamada de diferentes empresas aeronáuticas de las que dependen miles de empleos directos e indirectos, tanto Aerocivil como las mismas compañías pidieron incesantemente al ejecutivo nacional la reapertura de vuelos nacionales, que finalmente se dio el primero de septiembre. Con 15 destinos desde Bogotá, además de otras conexiones nacionales, el sector aéreo se va reactivando paulatinamente. Se espera que los vuelos internacionales se reactiven a finales septiembre para las rutas de Medellín, Cartagena y Barranquilla a EEUU, Ecuador, Brasil, Reino Unido, México o República Dominicana. El aeropuerto de Bogotá se demoraría un mes más para estas operaciones.



- **Oil & Gas:** Tras la gran crisis generada en la industria extractiva el segundo trimestre en Colombia, poco a poco la industria petrolífera viene recuperándose. En julio, última cifra que se tiene, Colombia tuvo un leve repunte en la producción de crudo, con 734.987 bdp (barriles por día), siendo un 0,7% más que en junio. Aun así, sigue teniendo una disminución del 15,4% respecto a cifras del año anterior (868.745 bdp). Aun así, los expertos son optimistas y valoran este aumento de la producción al desarrollo y optimización de varias plantas de extracción. Mientras tanto, la disminución de producción de gas en julio fue del 10,5% comparado con junio, con una disminución de 110,5 millones de pies cúbicos por día (mpcd), debido a las labores de mantenimiento en los campos de Floreña y Floreña Mirador, según el Ministerio de Minas y Energía.
  - **Agronegocio:** Con la llegada de la pandemia, el sector agro salió reforzado, al tratarse de uno de los pocos sectores considerados como “esenciales” y con ayudas por parte del gobierno para afrontar el posible desabastecimiento de productos de primera necesidad.
- ❖ **Situación servicios:** El sector servicios está siendo más golpeado, en comparación con las empresas industriales. Entre ellas, se destacan el turismo, el transporte y la hostelería. Pese a que se estén implementando protocolos de bioseguridad para una reapertura gradual,
- **Hostelería:** Tras varios meses con el servicio parado, el sector hostelero ve la luz al final del túnel. Tras cerca de 30.000 negocios cerrados definitivamente por culpa del COVID según Asobares, los restaurantes del país han comenzado a recibir gente a partir del 1 de septiembre, a través de estrictos protocolos de seguridad, como la reserva online o por teléfono, rellenar un formulario, toma de temperatura y lavado de manos, o aforo reducido. Por ejemplo, en Bogotá se habilitarán cerca de 100 calles para que los restaurantes puedan servir comida al aire libre, a través de la iniciativa *Bogotá a cielo abierto*, ya que el riesgo de propagación al aire libre es menor tal y como se ha demostrado por diferentes estudios.
  - **Turismo:** El sector turístico es otro que se ha venido reactivando desde septiembre. Con el levantamiento de la restricción de movilidad, los hoteles ya han abierto sus puertas para recibir turistas, siempre y cuando puedan cumplir los protocolos expedidos por el Ministerio de Salud. Asimismo, dicho ministerio también ha expedido diferentes protocolos para playas y piscinas, que se espera que los gobiernos departamentales los aprueben los próximos días. Lo mismo ocurre con diferentes actividades turísticas organizadas, que deben cumplir con los lineamientos expedidos por el gobierno. Asimismo, las diferentes empresas de transporte terrestre y aéreo deberán hacer un seguimiento y cerco epidemiológico de 14 días a todo aquél que requiera de sus servicios.

## Comercio exterior

- ❖ **Fronteras y aduanas:** las fronteras y aduanas del país permanecen cerradas hasta el momento a excepción de los vuelos de carácter humanitario, pero se espera que en septiembre se habiliten los primeros vuelos piloto internacionales.
- ❖ **Movilidad de personas y mercancías:** la movilidad de personas se ha reactivado en todo el territorio nacional desde el 1 de septiembre, y ya no es necesario ser parte de las 44 excepciones dictaminadas por el gobierno para el libre tránsito. Asimismo, se ha habilitado el turismo local y los vuelos nacionales, pero se ha pedido la prueba negativa de antígenos para el ingreso de aquellas ciudades con menos de 1.000 casos por cada 100.000 habitantes.



## Medidas de reactivación:

- ❖ **Política Fiscal:** Exención y devolución de IVA para familias vulnerables; Entrega de subsidio “Ingreso Solidario” a 3 millones de familias colombianas, que no sean beneficiarios de programas sociales del Gobierno.
- ❖ **Política Monetaria:** Nueva bajada de la tasa de interés de intervención por parte del Banco de la República, de 2,5% al 2%, desde el 1 de septiembre.
- ❖ **Política Empresarial:** Ayudas por valor de 10 billones de pesos para ayudar a pagar salarios de diferentes hogares y empresas, de los cuales 4,4 billones son para el Programa de Apoyo al Empleo Formal (PAEF).

## HIGHLIGHTS MENSUALES

### A nivel político-económico

- ❖ Con tal de favorecer la llegada de IED, desde el 19 de septiembre se procederán con la apertura de vuelos internacionales. Esta primera fase, que tendrá destinos limitados, exigirá una prueba PCR negativa en un lapso no superior a las 92 horas, pero no será necesario una cuarentena obligatoria. Con esto se busca la reactivación económica y turística que se estaba dando en Colombia antes de la pandemia.
- ❖ Extensión de las ayudas y garantías del programa “Colombia Responde”, hasta junio de 2021, que inicialmente concluían en septiembre.
- ❖ 100.000 subsidios para la compra de hogares de NO interés social, para la adquisición de una vivienda de carácter nuevo con un precio no mayor a 438 millones de pesos. La ayuda sería de 439 mil pesos mensuales por un período de siete años.
- ❖ Con la muerte del estudiante de derecho Javier Ordoñez por golpes y descargas eléctricas a manos de la policía, se ha iniciado una ola de protestas donde han fallecido 13 personas, además de medio millar de personas heridas, entre las que se incluye 193 policías. Es por eso que se está estudiando el abuso policial y represión que se viene llevando en Colombia por varios años.
- ❖ Flexibilización de requisito para trabajadores independientes (autónomos) a la hora de recibir ayudas por parte del Gobierno. Por esa razón, han retirado el requisito que obligaba a estos trabajadores a presentar los tres últimos aportes de la Seguridad Social para acceder a los subsidios.
- ❖ Implementación de cuarentenas locales y cierres por barrios en varias ciudades de Colombia, así como diferentes toques de queda y ley seca para prevenir reuniones y aglomeraciones, como en Bogotá, Medellín, Barranquilla, Cali y Cartagena.
- ❖ Nuevo modelo económico “4x4” en Bogotá, donde se alternará la apertura de diferentes sectores para que no coincidan y se busque evitar que 7 millones de personas estén en la calle al mismo tiempo. De ese modo, las oficinas y la industria manufacturera trabajarán de lunes a jueves, y restaurantes, comercio al detal y otros negocios de ocio trabajarán de jueves a domingo.
- ❖ Visita del Secretario de Estado de los EE. UU., Mike Pompeo a Colombia. Durante esta visita, recibido por el presidente Iván Duque, hablaron temas de interés bilateral, como seguridad nacional, lucha contra el narcotráfico, reactivación económica e inversión.



## A nivel empresarial y sectores de oportunidad

- ❖ Apertura de diferentes sectores económicos a nivel nacional, principalmente los servicios de ocio, como cines, restaurantes, bares y turismo.
- ❖ Reactivación con fuerza de las diferentes obras y construcción de infraestructura aplazados por la pandemia. Se ha inaugurado el Túnel de la Línea, donde se ahorran dos horas conectando el centro y el occidente del país. Se estima que la parte restante de la megaobra finalice para 2040.
- ❖ Gran oportunidad para empresas de construcción civil e infraestructuras. El ejecutivo nacional quiere atraer IED a través de obras, donde se fomente la mano de obra nacional (empleo formal) y una mejora de calidad de vida de los colombianos.