

CÁMARA COLOMBIANA
DE LA INFRAESTRUCTURA
POR UNA COLOMBIA UNIDA

BITÁCORA

DE LA CÁMARA COLOMBIANA
DE LA INFRAESTRUCTURA

DIRECCIÓN DE ASUNTOS ECONÓMICOS

NOVIEMBRE 2024

¿REPUNTE DE LA ECONOMÍA COLOMBIANA?



¿REPUNTE DE LA ECONOMÍA COLOMBIANA?

En el tercer trimestre de 2024, la economía colombiana registró un crecimiento del 2%, variación que, si bien es positiva, aún se sitúa por debajo de las expectativas del mercado. Este resultado plantea interrogantes sobre el desempeño de los sectores productivos clave y las perspectivas económicas, marcando un punto de reflexión en los desafíos que enfrenta el país en materia de reactivación.

Así las cosas, la presente bitácora tiene como propósito presentar el análisis de la Dirección de Asuntos Económicos de la Cámara Colombiana de la Infraestructura (DAE-CCI) relativo a los resultados del PIB y el Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC), para el tercer trimestre de 2024, publicados por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

I. Producto Interno Bruto III trimestre de 2024

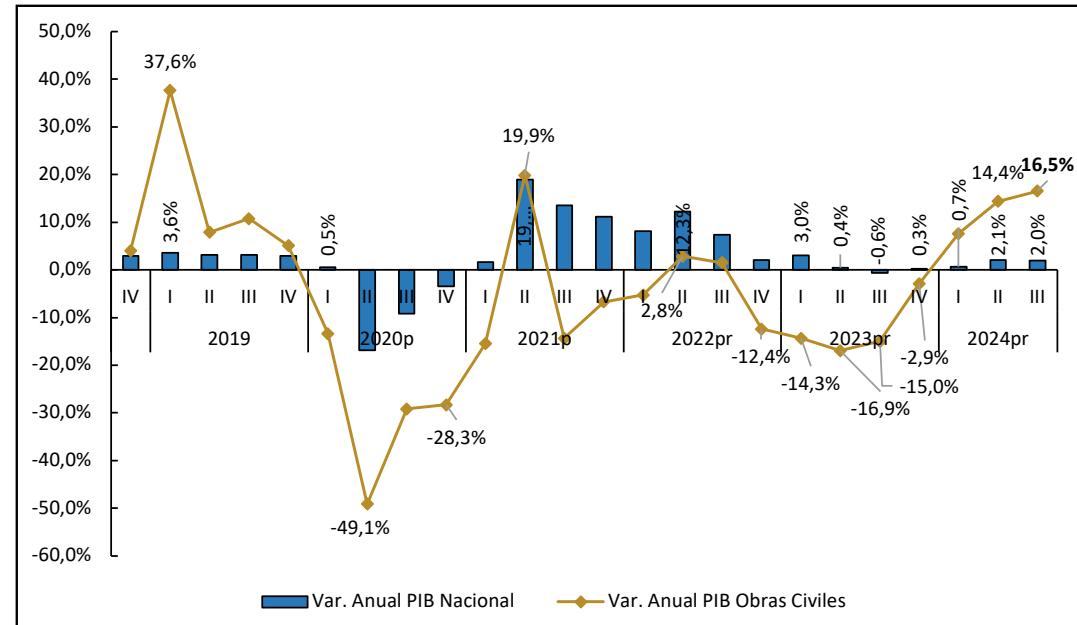
El pasado 18 de noviembre, el DANE publicó los resultados del comportamiento del PIB del país para el tercer trimestre del 2024. El valor agregado de la economía colombiana creció 2,0% respecto al mismo periodo del año anterior, siendo una variación ligeramente menor a las expectativas del mercado (entre 2,1% y 2,5%). Si bien es cierto que esta cifra demuestra una mejor dinámica, como se evidenciará más adelante, aún persiste cierto grado de rezago en sectores clave de la economía como la construcción, la industria y comercio.

La gráfica 1 presenta las variaciones históricas del PIB nacional y PIB de obras civiles. Específicamente, en el tercer trimestre de 2024 el PIB del subsector registró un crecimiento de 16,5%, encadenando dos trimestres con crecimientos superiores al 10%, siendo esto positivo para el sector de infraestructura y construcción.





Gráfica 1. Variación anual PIB nacional y de obras civiles 2018-IV a 2024-III



Fuente: Dirección de Asuntos Económicos de la Cámara Colombiana de la Infraestructura (DAE-CCI) a partir de DANE (2024)

Al desagregar el PIB para el tercer trimestre del 2024 por actividades económicas se observa que los sectores que tuvieron mayores crecimientos en su producción fueron “Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios”, “Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca” y “Actividades financieras y de seguros” los cuales crecieron 14,1%, 10,7% y 4,4%, respectivamente (ver Tabla 1).

Ahora bien, en el caso del sector de la construcción, este último creció 4,1%, logrando así 3 períodos con variaciones positivas, tras presentar 5 períodos con comportamientos negativos. Esta dinámica fue impulsada por la subclase de “Construcción de carreteras y vías de ferrocarril, de proyectos de servicio

público y de otras obras de ingeniería civil”, cuyo valor agregado aumentó 16,5%.

Por su parte, la subclase “Actividades especializadas para la construcción de edificaciones y obras de ingeniería civil (Alquiler de maquinaria y equipo de construcción con operadores)” creció 3,8%, entre las cuales se encuentran servicios como la cimentación, estructuración de edificaciones y diferentes tipos de instalaciones.

No obstante, la única subclase que decreció en el sector de la construcción fue “Construcción de edificaciones residenciales y no residenciales”, con un -1,7%, categoría que incluye obras de construcción de vivienda, edificaciones industriales, edificaciones comercial y edificaciones para el entretenimiento entre otras.

Tabla 1. Variación anual y participación sectorial en el PIB total, por tipo de actividad económica

Actividad Económica	Variación Anual 2024-III / 2023-III	Participación Sobre el PIB total		Diferencia en Participación en p.p. 2024-III - 2023-III
		2023-III	2024-III	
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	10,7%	6,2%	6,8%	0,5
Explotación de minas y canteras	-7,1%	4,1%	3,7%	-0,4
Industrias manufactureras	-1,3%	11,6%	11,2%	-0,4
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,0%	3,0%	3,0%	0,0
Construcción	4,1%	4,2%	4,3%	0,1
Comercio al por mayor y al por menor	1,0%	17,1%	16,9%	-0,2
Información y comunicaciones	0,8%	3,1%	3,0%	0,0
Actividades financieras y de seguros	4,4%	5,0%	5,1%	0,1
Actividades inmobiliarias	2,0%	8,8%	8,8%	0,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,5%	6,8%	6,7%	-0,1
Administración pública y defensa	2,1%	15,3%	15,3%	0,0
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios	14,1%	4,0%	4,5%	0,5
Valor agregado bruto	2,1%			
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	1,3%	10,5%	10,4%	-0,1
Producto interno bruto	2,0%	100,0%	100,0%	

Fuente: Dirección de Asuntos Económicos de la Cámara Colombiana de la Infraestructura (DAE-CCI) a partir de DANE (2024)





II. Indicador de Producción de Obras Civiles - Tercer trimestre de 2024

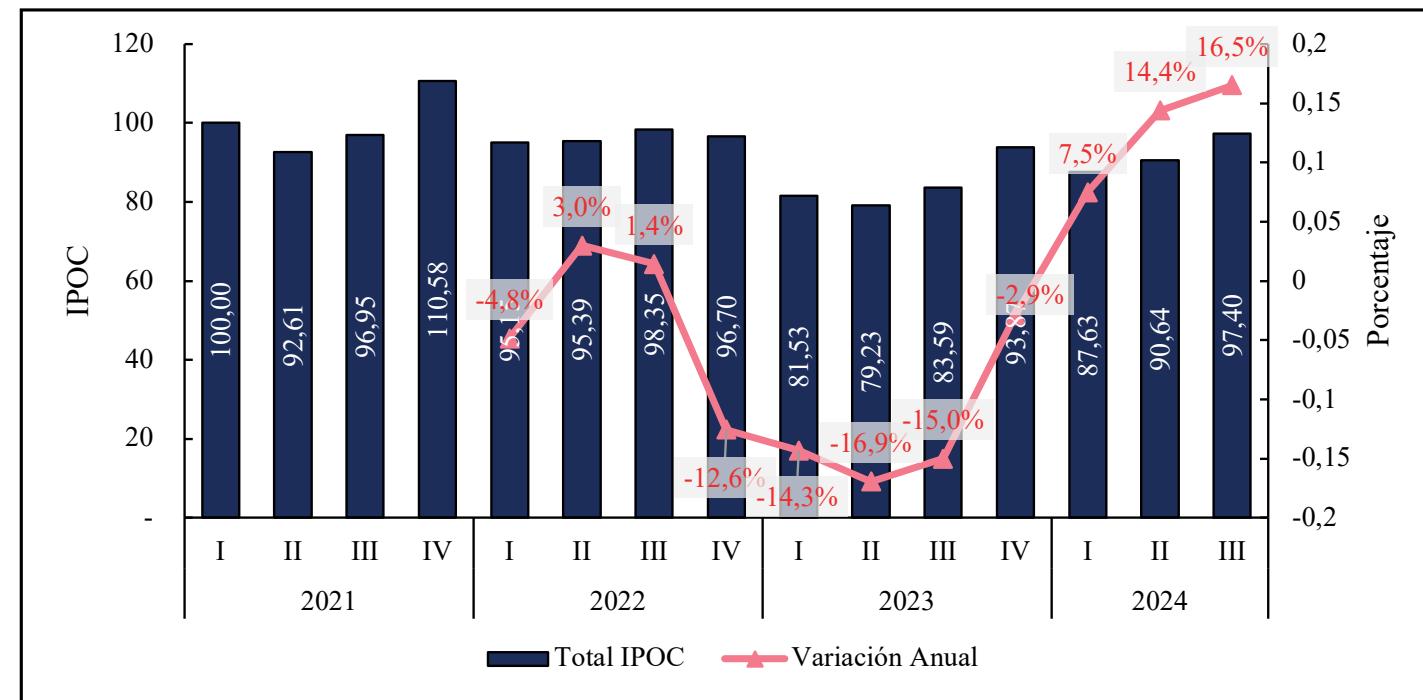
El Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) tiene por propósito dar a conocer el comportamiento trimestral de la producción del sector obras civiles, por medio del seguimiento a proyectos en ejecución a nivel nacional, incluyendo las obras a cargo de Entes Territoriales. Así las cosas, este indicador fortalece el cálculo y análisis del PIB del sector de obras civiles, toda vez que a partir de este se pueden identificar las causas que explican el comportamiento del sector de obras civiles.

Como se observa en la gráfica 2 y en la tabla 2, el IPOC creció 16,5%, explicado principalmente por el aumento de la producción de cuatro de los cinco tipos de construcción que lo componen. Los tipos de construcción que presentaron mayores crecimientos fueron "Construcciones en minas y plantas industriales", "Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil", "Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)"

y "Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles" con variaciones del orden de 55,5%, 45,8%, 14,2% y 6,3%, respectivamente.

En relación con las dinámicas descritas anteriormente, y en concreto para la subclase "puentes y carreteras elevadas" y "carreteras (excepto carreteras elevadas), calles y ferrocarriles" entre los proyectos de infraestructura que están impulsando el crecimiento del sector se destacan

Gráfica 2. Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) y su variación anual 2021-I a 2024-I



Fuente: Dirección de Asuntos Económicos de la Cámara Colombiana de la Infraestructura (DAE-CCI) a partir de DANE (2024)

en Bogotá D.C. la construcción de Primera Línea del Metro, la construcción de la calzada norte de la avenida La Sirena (calle 153) entre la autopista Note y la avenida Boyacá; y, el proyecto Avenida 68. Ello, sin dejar de lado, los avances en la fase de construcción de los proyectos 4G Popayán-Santander de Quilichao (31,69%), Santana-Mocoa-Neiva (51,24%), Ampliación a tercer Carril Doble Calzada Bogotá-Girardot (65,16%) y Autopista al Río Magdalena II (91,16%).

Por su parte, en el caso de “Construcciones en minas y plantas industriales”, la dinámica registrada se atribuye a lo observado en “Construcciones en minas” con un crecimiento de 80,9%, seguido por lo registrado en “Centrales eléctricas” (+42%).

En contraposición, el tipo de construcción que decreció en su producción fue “Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas” (-6,2%).

III. Nuevas perspectivas en proyectos

En el marco del XXI Congreso Nacional de la Infraestructura, la ministra de Transporte, María Constanza García Alicastro, presentó los principales proyectos de infraestructura que el actual Gobierno espera dejar en fases de estructuración, adjudicación o construcción en los próximos años.

Modo férreo: Se destacaron seis proyectos clave, entre ellos La Dorada-Chiriguaná, la Red Férrea Central, Red del Pacífico y Villavicencio-Puerto Gaitán. Estos se encuentran en etapa de estructuración y se espera que culminen este proceso entre 2025 y 2026, para iniciar las fases de preconstrucción y construcción a partir del segundo semestre de 2025.

Modo aeroportuario: Tres proyectos lideran esta modalidad, as saber, el nuevo Aeropuerto de Cartagena-Bayunca (CAPEX: \$3,6 billones), los

Tabla 2. Variación anual y contribución al IPOC en puntos porcentuales (p.p.) por tipo de construcción y subclase 2024-I

Tipo de Construcción / Subclase	Año	IPOC	Variación Anual	Contribución total al índice en p.p.
Subclase 1	Carreteras (excepto carreteras elevadas); calles y ferrocarriles	83,7	3,4%	1,68
Subclase 2	Pistas de aterrizaje	356,2	2,2%	0,01
Subclase 3	Puentes y carreteras elevadas	117,0	78,2%	1,69
Subclase 4	Túneles	1,1	-66,4%	0,10
Tipo Construcción 1	Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles	80,3	6,3%	3,28
Subclase 5	Acueductos y otros conductos de suministro de agua, represas, excepto gasoductos	132,9	26,8%	1,52
Subclase 6	Puertos, vías navegables e instalaciones conexas	233,2	-29,1%	0,45
Subclase 7	Sistemas de riego y obras hidráulicas de control de inundaciones	173,8	6,2%	0,04
Tipo Construcción 2	Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)	142,9	14,2%	1,11
Subclase 8	Tuberías de larga distancia	39,8	-20,8%	0,59
Subclase 9	Obras para la comunicación de larga distancia y las líneas eléctricas (cables)	46,3	-8,1%	0,39
Subclase 10	Cables locales y obras conexas	89,5	-44,6%	1,95
Subclase 11	Alcantarillado y plantas de tratamiento de agua y gasoductos locales	137,5	58,5%	1,98
Tipo Construcción 3	Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas	66,4	-6,2%	0,95
Subclase 12	Construcciones en minas	553,9	80,9%	4,74
Subclase 13	Centrales eléctricas	133,1	42,0%	4,63
Tipo Construcción 4	Construcciones en minas y plantas industriales	192,0	55,5%	9,37
Subclase 14	Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento	147,6	-24,7%	0,60
Subclase 15	Otras obras de ingeniería civil	123,5	76,0%	4,31
Tipo Construcción 5	Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil	126,7	45,8%	3,71
Total IPOC		97,4	16,5%	

Fuente: Dirección de Asuntos Económicos de la Cámara Colombiana de la Infraestructura (DAE-CCI) a partir de DANE (2024)

Aeropuertos del Suroccidente (CAPEX: \$1,4 billones) y el Máximo Desarrollo del Aeropuerto El Dorado (CAPEX: \$7,2 billones). Se proyecta que los estudios de factibilidad se finalicen entre noviembre de 2024 y octubre de 2025, mientras que las adjudicaciones están previstas entre mayo de 2025 y agosto de 2026.

Modo carretero: En esta categoría, la ministra presentó tres proyectos principales, esto es, El Estanquillo-Popayán (CAPEX: \$5,9 billones), IP Conexión Centro (CAPEX: \$2,5 billones) y Villetá-Guaduas (CAPEX: \$4,9 billones). Se espera que estos proyectos sean adjudicados entre agosto de 2025 y mayo de 2026.

Conclusiones

El comportamiento económico del tercer trimestre de 2024, según los datos del Producto Interno Bruto (PIB) publicados por el DANE, refleja tanto avances como desafíos. El PIB nacional creció un 2,0% respecto al mismo periodo del año anterior, con una recuperación en sectores como la construcción, aunque por debajo de las expectativas del mercado. Dentro del sector infraestructura, el Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) registró un crecimiento del 16,5%, marcando dos trimestres consecutivos con incrementos superiores al 10%.

En este contexto, durante el XXI Congreso Nacional de la Infraestructura, la ministra de Transporte, María Constanza García Alicastro, presentó los principales proyectos que el Gobierno espera dejar en fases de estructuración, adjudicación o construcción en los próximos años, consolidando la infraestructura como un motor clave para el desarrollo económico del país.

Teniendo en cuenta lo anterior algunos puntos clave son:

- Crecimiento General y Rezagos Sectoriales:** El PIB del tercer trimestre de 2024 creció un 2,0%, reflejando una recuperación moderada, aunque por debajo de las expectativas del mercado (2,1%-2,5%). Persisten rezagos en sectores como construcción, industria y comercio.
- Dinamismo del Sector Construcción:** La construcción creció un 4,1%, con un impulso destacado en la "Construcción de carreteras y vías férreas y otras obras de ingeniería civil" (+16,5%). Sin embargo, la categoría de edificaciones residenciales y no residenciales mostró una caída del -1,7%.
- Rendimiento del IPOC:** El Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) creció un 16,5%, impulsado por actividades como "Construcciones en minas y plantas industriales" (+55,5%) y "Carreteras y vías férreas" (+6,3%), consolidando su papel en la reactivación del sector.
- Proyectos Estratégicos:** Proyectos como la Primera Línea del Metro de Bogotá, los proyectos 4G en fase de construcción y los nuevos desarrollos en modos férreo, aeroportuario y carretero proyectan un impacto positivo en la infraestructura y la economía nacional en los próximos años.

En resumen, el sector de obras civiles y proyectos estratégicos se consolidan como motores clave del crecimiento económico, aunque persisten retos en ciertos subsectores que requieren atención para fomentar un desarrollo más equitativo y sostenible en el corto, mediano y largo plazo.

