

BITÁCORA

DE LA



CÁMARA COLOMBIANA
DE LA INFRAESTRUCTURA

DIRECCIÓN DE ASUNTOS ECONÓMICOS

JUNIO 2025

**CRECIMIENTO CON
DEUDAS PENDIENTES:**
SECTORES EN COMPÁS DE ESPERA

CRECIMIENTO CON DEUDAS PENDIENTES: SECTORES EN COMPÁS DE ESPERA

En el primer trimestre de 2025, la economía colombiana registró un crecimiento del 2,7% respecto al mismo periodo de 2024. Pese al comportamiento positivo, como se detallará en la presente bitácora, se requiere de una estrategia integral que potencialice y consolide sectores clave de la economía como la construcción, industrias manufactureras o comercio y, por ende, asegurar la consolidación de la tendencia creciente y sostenible del crecimiento económico.

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 primer trimestre de 2025, a partir de los datos publicados por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

I. Producto Interno Bruto - I trimestre de 2025

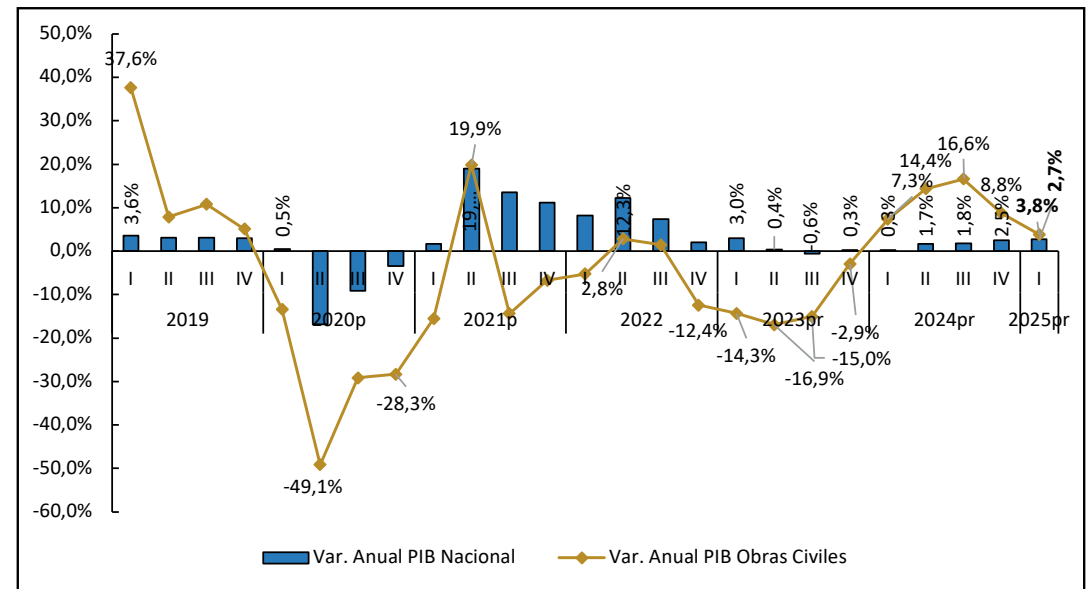
El pasado 15 de mayo de 2025, el DANE publicó los resultados del comportamiento del PIB del país para el primer trimestre del 2025. El valor agregado de la economía colombiana creció 2,7% respecto al mismo periodo del año anterior. Si bien es cierto que esta cifra demuestra una mejor dinámica, como se evidenciará más adelante, aún persiste cierto grado de rezago en sectores clave de la economía como la construcción y la industria.

La gráfica 1 presenta las variaciones históricas del PIB nacional y PIB de obras civiles. Específicamente, en el primer trimestre de 2025, el PIB del subsector registró un crecimiento de 3,8%.





Gráfica 1. Variación anual del PIB nacional y de obras civiles (2019-I a 2025-I)



Elaboración: DAE-CCI a partir de DANE (2025)

Al desagregar el PIB del primer trimestre de 2025 por actividades económicas, se observa que la dinámica positiva registrada en el PIB nacional es el resultado del comportamiento de los siguientes sectores: “Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios” (15,5%), “Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca” (7,1%) y “Comercio al por mayor y al por menor” (3,9%). Estos sectores, en otras palabras, impulsaron el crecimiento económico colombiano durante el período objeto de análisis.

En contraste, algunos sectores experimentaron caídas en su actividad económica. La “Explotación de minas y canteras” registró una contracción del 5%, disminuyendo su participación en el PIB de 3,9% a 3,6%. Asimismo, las actividades de

“Información y comunicaciones” crecieron tan solo 0,7%, manteniendo su participación entre 2024-I y 2025-I en el PIB total.

Por su parte, en el caso concreto del sector de la construcción, este último registró un decrecimiento de 3,5%. Lo anterior explicado principalmente por las dinámicas registradas en los subsectores de “edificaciones residenciales y no residenciales” (-7,0%) y “actividades especializadas para la construcción de edificaciones y obras de ingeniería civil (alquiler de maquinaria y equipo de construcción con operadores)” (-3,7%). Sin embargo, pese a los decrecimientos señalados previamente, el subsector de “construcción de carreteras y vías de ferrocarril, de proyectos de servicio público y de otras obras de ingeniería civil” creció 3,8% durante el primer trimestre de 2025.

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

Actividad Económica	Variación Anual	Participación Sobre el PIB total		Diferencia en Participación en p.p.
	2025-I / 2024-I	2024-I	2025-I	2025-I - 2024-I
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	7,1%	6,2%	6,5%	0,3
Explotación de minas y canteras	-5,0%	3,9%	3,6%	-0,3
Industrias manufactureras	1,4%	11,2%	11,0%	-0,1
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-1,2%	3,1%	3,0%	-0,1
Construcción	-3,5%	4,5%	4,3%	-0,3
Comercio al por mayor y al por menor	3,9%	16,9%	17,1%	0,2
Información y comunicaciones	0,7%	3,1%	3,1%	-0,1
Actividades financieras y de seguros	3,3%	5,4%	5,4%	0,0
Actividades inmobiliarias	2,1%	9,2%	9,2%	-0,1
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,0%	6,9%	6,8%	-0,1
Administración pública y defensa	3,5%	15,4%	15,5%	0,1
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios	15,5%	4,2%	4,7%	0,5
Valor agregado bruto	2,7%			
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	2,2%	10,0%	10,0%	0,0
Producto Interno Bruto	2,7%	100%	100%	

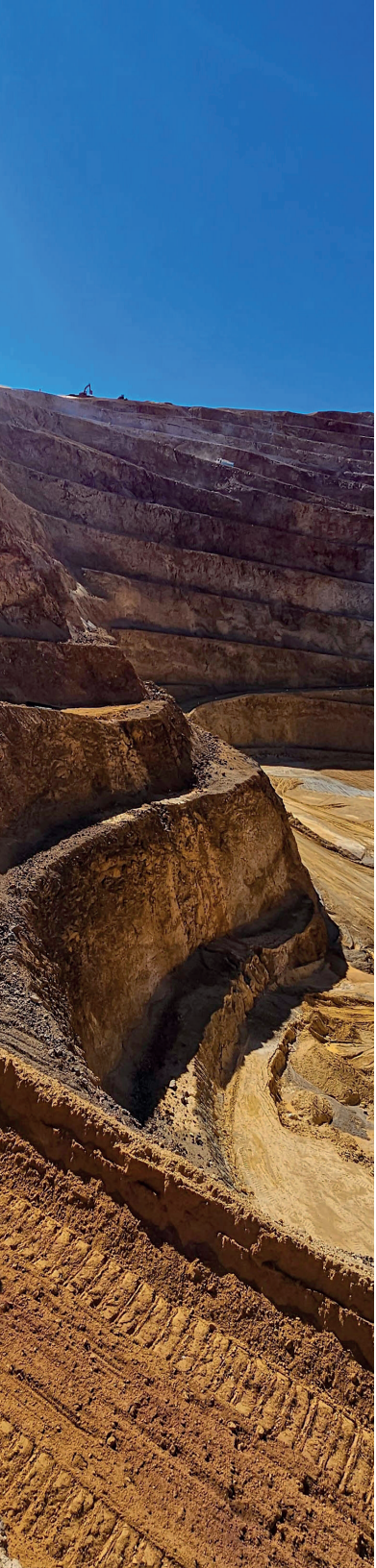
Fuente: DAE-CCI a partir de DANE (2025)

II. Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) - Primer Trimestre de 2024

El Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) creció 3,9%, explicado por la ‘construcción de pistas de aterrizaje’ (variación: +207,8% y contribución a la variación anual total del IPOC: 0,2 p.p.); ‘túneles’ (variación: +170,2% y contribución a la variación anual total del IPOC: 0,5 p.p.); ‘puertos, vías navegables e instalaciones conexas’ (variación: +87,3% y

contribución a la variación anual total del IPOC: 1,2 p.p.); ‘centrales eléctricas’ (variación: +73,8% y contribución a la variación anual total del IPOC: 4,9 p.p.); ‘minas’ (variación: +49,0% y contribución a la variación anual total del IPOC: 3,5 p.p.); ‘tuberías de larga distancia’ (variación: +47,9% y contribución a la variación anual total del IPOC: 0,6 p.p.); y, ‘Puentes y





carreteras elevadas' (variación: +5,3% y contribución a la variación anual total del IPOC: 0,2 p.p.).

En concreto, la dinámica observada en el subsector de obras civiles es el resultado del reinicio de las obras en el tramo del Túnel del Toyo (túnel 17) que cedió el Gobierno nacional a la Alcaldía de Medellín y a la Gobernación de Antioquia. Al respecto, vale la pena precisar que este túnel vial será el de mayor longitud de Latinoamérica y, a la fecha, registra un avance cercano al 19%. A estas intervenciones en el túnel 17, se suman la excavación total de 1,8 kilómetros en los túneles 15, 16 y 18, que hacen parte del Tramo 1, así como en la galería de rescate, obra paralela al túnel principal. Este proyecto genera actualmente 1.088 empleos, de los cuales el 44% corresponden a la zona de influencia.

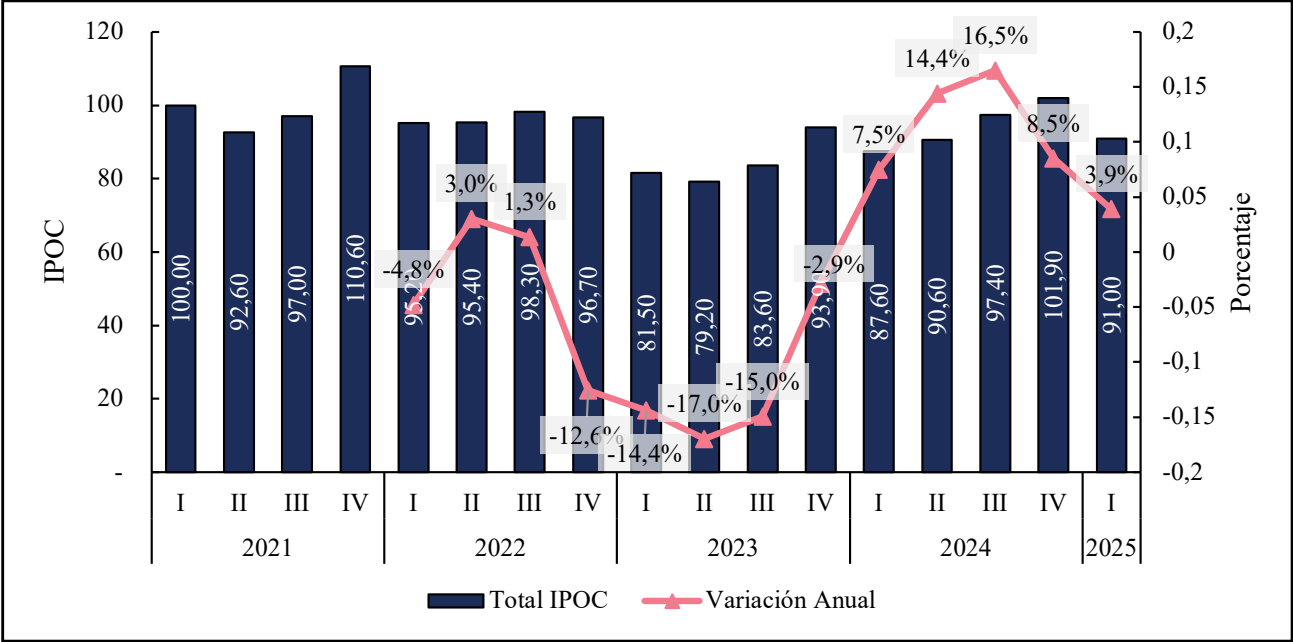
Aunado a lo anterior, en relación con 'puertos, vías navegables e instalaciones conexas', las cifras demuestran el importante aporte que hace la finalización de las obras en Puerto Antioquia, proyecto que entrará en operación este año, y cuya inversión estimada es USD 764 millones. Este proyecto genera, entre las fases de construcción y operación, más de 2.800 empleos directos.

Por su parte, el aporte observado en 'puentes y carreteras elevadas' se explica por la construcción del viaducto de la Primera Línea del Metro de Bogotá, motor de reactivación económica, y del viaducto de 4,2 kilómetros sobre el río León que conectará los patios de contenedores con el muelle de Puerto Antioquia.

A lo anterior, en cuanto a la construcción de pistas de aterrizaje respecta, deben sumarse las intervenciones relativas a las mejoras en pista y construcción de nuevas plataformas en el Aeropuerto Golfo de Morrosquillo (Tolú, Sucre) y cuya inversión, de acuerdo con el Ministerio de Transporte, asciende a \$123.000 millones.

Finalmente, si bien el sector de Infraestructura de Transporte no está directamente relacionado con la construcción de 'centrales eléctricas', vale la pena destacar que la variación registrada por el IPOC en este tipo de construcción puede ser explicada por el logro de otro hito alcanzado en el proyecto Puerto Antioquia: la construcción de las últimas torres de energía necesarias para una línea de transmisión de 5,1 kilómetros que conectará la subestación de energía de Nueva Colonia (EPM) con el puerto.

Gráfica 2. Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC)



Fuente: DAE-CCI a partir de DANE (2025)

Tabla 2. Variación anual y contribución al IPOC por tipo de construcción y subclase

Tipo de Construcción / Subclase	Año	IPOC	Variación Anual		Contribución total al índice en p.p.	
Subclase 1	Carreteras (excepto carreteras elevadas); calles y ferrocarriles	81.2	-4.9%		- 2.42	
Subclase 2	Pistas de aterrizaje	418.1		207.8%		0.25
Subclase 3	Puentes y carreteras elevadas	131.6		5.3%		0.21
Subclase 4	Túneles	17.3	170.2%			0.47
Tipo Construcción 1	Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles	79.9	-2.8%		- 1.50	
Subclase 5	Acueductos y otros conductos de suministro de agua, represas, excepto gasoductos	170.9		1.6%		0.14
Subclase 6	Puertos, vías navegables e instalaciones conexas	572.0		87.3%		1.19
Subclase 7	Sistemas de riego y obras hidráulicas de control de inundaciones	128.3	-40.9%			- 0.31
Tipo Construcción 2	Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)	198.5		9.4%		1.02
Subclase 8	Tuberías de larga distancia	35.6		47.9%		0.62
Subclase 9	Obras para la comunicación de larga distancia y las líneas eléctricas (cables)	36.1	-47.2%		- 2.90	
Subclase 10	Cables locales y obras conexas	71.7		#	-1.08	
Subclase 11	Alcantarillado y plantas de tratamiento de agua y gasoductos locales	84.6		3.1%		0.09
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	49.1	-24.3%		- 3.26	
Subclase 12	Construcciones en minas	582.9		49.0%		3.50
Subclase 13	Centrales eléctricas	103.6		73.8%		4.93
Tipo Construcción 4	Construcciones en minas y plantas industriales	170.7		61.0%		8.43
Subclase 14	Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento	96.6	-48.9%		-1.09	
Subclase 15	Otras obras de ingeniería civil	79.2		4.2%		0.25
Tipo Construcción 5	Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil	81.5	-10.5%		-	0.85
Total IPOC		91.0		3.8%		

Fuente:
DAE-CCI a partir de DANE (2025)

Conclusiones

El comportamiento económico del primer trimestre de 2025, según los datos del PIB publicados por el DANE, refleja una recuperación moderada con un crecimiento del 2,7% respecto al mismo periodo del año anterior. A pesar de la expansión en sectores clave como el comercio y la administración pública, algunos sectores como la explotación de minas y canteras y las actividades financieras y de seguros presentaron caídas, lo que evidencia desafíos estructurales en la economía.

El IPOC creció 3.9%, explicado por la 'construcción de pistas de aterrizaje' (variación: +207,8% y contribución a la variación anual total del IPOC: 0,2 p.p.); 'túneles' (variación: +170,2% y contribución a la variación anual total del IPOC: 0,5 p.p.); 'puertos, vías navegables e instalaciones conexas' (variación: +87,3% y contribución a la variación anual total del IPOC: 1,2 p.p.).



Puntos clave:

- | | | |
|--|---|---|
| <p>1. Crecimiento desigual: En el primer trimestre de 2025, el PIB de Colombia creció un 2,7%. Sectores como agricultura (+7,1%) y actividades artísticas (+15,5%) muestran una tendencia creciente en los últimos trimestres, sin embargo, las manufacturas, el comercio, las actividades financieras o inmobiliarias crecen a ritmos menores a los esperados.</p> | <p>2. Desempeño del sector Construcción: La construcción registró un decrecimiento del orden de 3,5%, con una reducción en su participación dentro del PIB, al pasar de 4,5% a 4,3%. Pese a los avances en infraestructura, la dinámica continúa rezagada.</p> | <p>3. Evolución del IPOC: El Indicador de Producción de Obras Civiles (IPOC) creció un 3,8%, impulsado principalmente por "Construcciones en minas y plantas industriales" (+61%) y " Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)" (+9,4%). Aunque el subsector de obras civiles continúa siendo un pilar clave para garantizar mayores niveles de crecimiento económico, persisten importantes desafíos que requieren de nuevas estrategias de corto y mediano plazo para fortalecer su recuperación y garantizar un desarrollo equitativo y sostenible.</p> |
|--|---|---|



**CÁMARA COLOMBIANA
DE LA INFRAESTRUCTURA**
POR UNA COLOMBIA UNIDA