

# SITUACIÓN PAÍS SEGUNDO TRIMESTRE 2022



Julio 2022

Jaramillo Luján Estrategia y Comunicación

Informe de análisis prospectivo del país en materia económica, política y social tras las elecciones presidenciales en Colombia.

SITUACIÓN PAÍS SEGUNDO TRIMESTRE 2022

**JARAMILLO LUJÁN ESTRATEGIA Y COMUNICACIÓN**

INTRODUCCIÓN

El voto de la mayoría de los colombianos giró a la izquierda y gracias a ello, Gustavo Petro se posesionará como presidente el próximo 7 de agosto para un período de cuatro años. El triunfo de Petro se sube en hombros de “los nadie”, como se hicieron llamar.

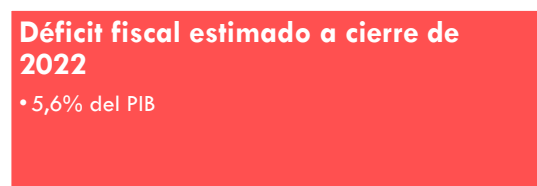
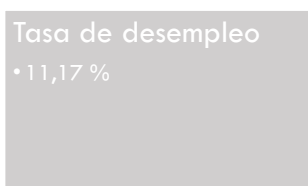
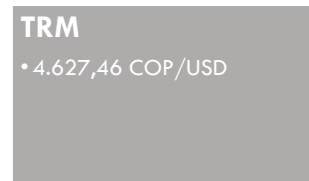
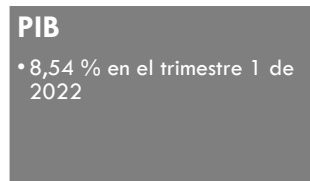
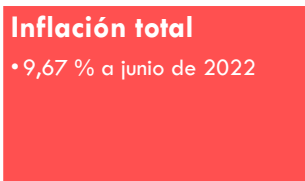


Desde el momento de su triunfo, Petro anunció que impulsará un Gran Acuerdo Nacional y reiteró las promesas sobre un profundo cambio para el país en torno a la paz, la justicia social y la justicia ambiental; en contraste con el gran reto de tranquilizar a los mercados y moderar las expectativas de quienes lo eligieron y la especulación que se está formando a partir de propuestas económicas como la de no firmar un

solo contrato de explotación petrolera más —como parte de la transición energética— o aumentar el gasto público.

En el siguiente informe hablaremos de los retos y proyecciones en materia económica, política y social para aminorar el nerviosismo latente en el país y cómo terminan los cuatro años de Iván Duque en los que tuvo que capotear: dos paros nacionales, tres reformas tributarias, una pandemia, la debacle jurídica de Álvaro Uribe Vélez y una crisis económica mundial.

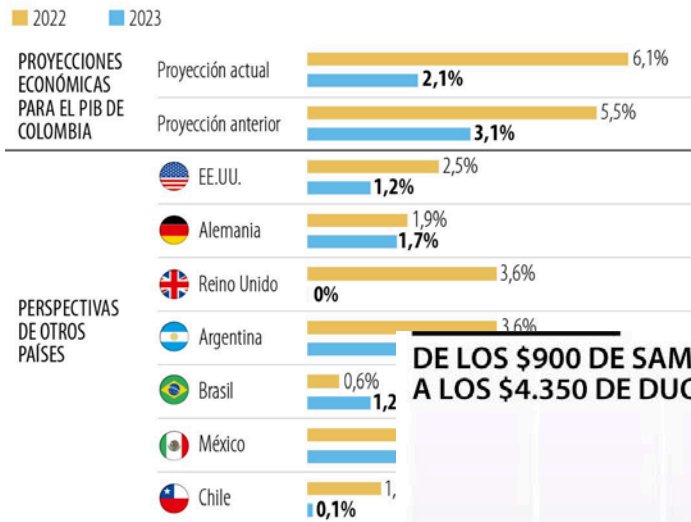
**Principales indicadores**



**Economía**

El crecimiento económico del primer trimestre del 2022 es el octavo más alto de los países pertenecientes a la organización con 8.2%; en cuanto a la reactivación económica entre los 38 países de la OCDE Colombia ocupa el sexto lugar.

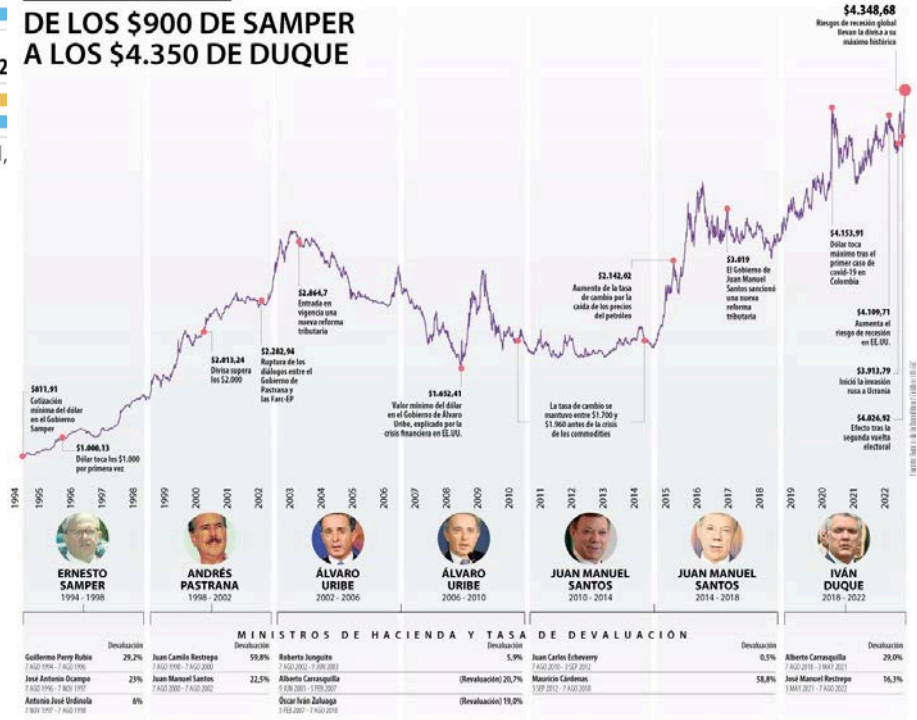
**INFORME DE PERSPECTIVAS DE LA OCDE**



El crecimiento de la industria colombiana en el primer trimestre del año 2022 ocupó el tercer lugar entre los países miembros de la OCDE. A nivel de la inversión extranjera en el año 2021, Colombia ocupó el puesto 12 entre los países miembros con una participación del 3.1% sobre el PIB.

Con relación a cifras fiscales del país es importante mencionar que las perspectivas muestran que para el cierre del 2022 se tendría un déficit fiscal correspondiente al 5.6% del PIB, recordando que los años 2020 y 2021 han tenido un comportamiento

**DE LOS \$900 DE SAMPER A LOS \$4.350 DE DUQUE**



particular por los menores ingresos del Estado vía impuestos y el mayor incremento de deuda y gastos para atender las necesidades vinculadas a la atención de la pandemia en todos sus aspectos. Sí bien es cierto por el lado de la inflación es una cifra que preocupa, debemos recordar que obedece a un fenómeno mundial. No obstante, Colombia es uno de los países de América Latina con mejores resultados en este campo: A junio de 2022 el dato para Colombia es del 9.67%, superando a Venezuela 151%, Brasil 11.73%, Chile 11.5%, Paraguay 11.5%, Argentina 60.7% y por debajo de Bolivia 1.41% y Perú 8.81%. Los análisis de la OCDE, igual que las perspectivas económicas del Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional FMI para Colombia son—hoy—todas muy positivas. Como dijo el Ministro de

Hacienda del gobierno Duque, las cifras macroeconómicas del país son sanas y con muy buenas expectativas para lo que resta de 2022 y 2023 si se mantienen las políticas y estrategias **actuales**.

Por el lado del precio del dólar las cosas no están tan claras. Colombia en lo corrido de 2022 venía con una ligera revaluación del peso del 2 o 3 %, que después de la designación del nuevo presidente—Gustavo Petro—se revirtió esta tendencia y ahora tenemos una devaluación cercana al 12%; con el agravante de que los mensajes dados por el nuevo gobierno no han logrado controlar el mercado. La designación de José Antonio Ocampo como MinHacienda no ayudó, tampoco el anuncio de una reforma tributaria que busca recaudar \$75 billones adicionales y sigue sin ser clara la postura frente a la Industria Petrolera que ha tenido un impacto muy grande en el valor de mercado de Ecopetrol y es el factor clave para el mercado pueda estabilizarse o terminarse de descontrolar.

**APORTE DEL SECTOR DE HIDROCARBUROS A LA ECONOMÍA**



La idea de migrar a una economía no extractivista, no solo afectaría al sector de hidrocarburos sino que tendría consecuencias en las finanzas públicas y el desarrollo regional. Por ejemplo, según cifras del Ministerio de Minas y Energía, la participación de este sector en los ingresos de la Nación es de 12%, ingresos que se reducirían y eventualmente se dejarían de percibir si se da el escenario que planteó el presidente electo y que luego matizó la ministra de Medio Ambiente y Desarrollo sostenible

entrante, Susana Muhamad.

Sin las regalías ni los ingresos para el presupuesto del Gobierno, se prevé que los recursos se quedarían cortos para atender problemáticas sociales. Además de la necesidad inminente de importar petróleo pues, este cambio haría que Colombia perdiera suficiencia energética.

Lo que suceda con la industria petrolera impactará las finanzas públicas, posiblemente también el incremento del costo de la gasolina lo que impulsaría la inflación y daría al mercado mensajes claros de lo que le espera a Colombia. Sobre los resultados de esta variable, la responsabilidad total recae en el nuevo gobierno; esperemos que sus anuncios y nombramientos calmen la incertidumbre nacional e internacional.



Gustavo Petro, tiene un enorme reto en lo que tiene que ver con la superación de la pobreza en el país, no solo por los problemas sociales que históricamente se han enfrentado sino además por la crisis que la pandemia del Covid19 dejó en la economía. Sin embargo, cualquier cambio que se haga en los próximos cuatro años se debe ejecutar de manera prudente para no sus efectos no generen pánico y por supuesto no desemboque en una fuga de capitales.

### Política

Petro ha avanzado de forma acelerada en conversaciones con las diferentes fuerzas políticas, a las que les ha planteado participar en un diálogo para un “Gran Acuerdo Nacional” de cara a reformas de alto calado que se propone, logrando la aceptación de la mayoría. Hoy contaría con 79 de 108 senadores y con 134 de 188 representantes. Sin embargo, Petro tiene una base segura de entre 40 y 54 senadores –Pacto Histórico, Centro Esperanza, Comunes, MAIS–, así como de entre 45 y 77 representantes. Y aquí entran los vaivenes políticos: por ahora el Partido de la U apoya a Petro, y lo hace exclusivamente en la conformación de las mesas directivas que manejarán la agenda de este mandato.

Petro tiene ya más ocho ministros: José Antonio Ocampo en Hacienda, Álvaro Leyva en Relaciones Exteriores, Alejandro Gaviria en Educación, Carolina Corcho en Salud, Cecilia López en Agricultura, Patricia Ariza en Cultura, Susana Muhamad en Medio Ambiente y Desarrollo sostenible, Luis Gilberto Murillo como embajador de Colombia en Estados Unidos y Francia Márquez, vicepresidenta de la República, para el nuevo Ministerio de la Igualdad y la Mujer. Todos estos ministros se movieron en las últimas elecciones en las dos coaliciones de izquierdas, el Pacto Histórico y la Coalición de la Esperanza. Algunos –como Álvaro Leyva– militaron en los partidos tradicionales, pero en los últimos veinte años, se ubicó en la orilla izquierda. Hasta ahora no aparece la representación del Partido Liberal de César Gaviria, que muy pronto anunció su apoyo al nuevo gobierno. Tampoco aparecen personas afines al Partido Conservador, Cambio Radical o al Partido de la U, grupos que, en declaraciones después de segunda vuelta, manifestaron que no irían a la oposición, sino que se integrarían al Gran Acuerdo Nacional.

Por el recorrido de las personas que ha nombrado hasta el momento, Petro está apelando a figuras reconocidas y a personas trajinadas en la política y, al menos, en esta primera etapa de su gobierno, quiere privilegiar la experiencia sobre la juventud. Son personas que no esconden su pensamiento que pondrán a prueba día a día la capacidad del primer mandatario para escuchar y definir colectivamente los planes y programas, aunque de momento no han logrado calmar la incertidumbre de todo un país, principalmente porque los ministros que le faltan no son de poca monta: Defensa, Interior, Justicia y Minas y Energía.

## Social

Uno de los principales retos que tendrá el nuevo mandatario es, justamente, manejar una economía en recuperación, tras los dos años de pandemia por covid-19 que elevaron las tasas de desempleo e informalidad, que hicieron caer a 3,5 millones de hogares en la pobreza- de los cuales aún hay 2,5 millones en esa condición-, y que trajo una inflación a niveles que no se veían hace 20 años.

La economía que recibe a Petro es por ende, una mezcla de cifras positivas y negativas, con indicadores de actividad económica importante, pero con retos para materializarse en el metro cuadrado de las familias, sin dejar de lado, el escenario de incertidumbre externa que afecta no solo a Colombia, sino al mundo.

Si bien la economía viene creciendo a tasas importantes, uno de los mayores retos que enfrenta el nuevo gobierno es la reducción de los indicadores de desempleo. Aunque la tasa de desempleo está cada vez más cerca de los niveles pre pandemia, y en abril, el último registro, llegó a 11,4%, el desempleo estructural es uno de los grandes desafíos.

Según el DANE, hay 19,62 millones de personas en el país que vive con menos de \$354.031 al mes, dentro de este grupo, se encuentran 6,11 millones de personas en situación de pobreza extrema, el 12,2% de la población colombiana, que en este caso viven con menos de \$161.099 al mes. Justamente, las familias de menores ingresos han sido algunas de las más golpeadas por el aumento de precios que se ha dado en los últimos meses, no solo a nivel local, sino como un fenómeno global.

## PROYECCIONES

### Economía

Con la reforma tributaria y pensional que ha planteado Gustavo Petro el impacto fiscal podría resultar significativo, implicaría la posible necesidad de un mayor gasto público a largo plazo para garantizar los derechos de pensión si las cotizaciones actuales no son suficientes, así como un mayor riesgo para los más jóvenes ante el cambio de la pirámide poblacional.

Frente a la propuesta de aranceles a las importaciones y renegociación de los TLC, podría llevarse a cabo vía decreto, pero las modificaciones arbitrarias podrían, eventualmente, tener implicaciones internacionales si afectan los Tratados de Libre Comercio.

En definitiva, la reforma tributaria que presente el gobierno Petro a consideración del legislativo, debe tener en cuenta que no puede gravar con más impuestos a la clase media porque estaría afectando a miles de trabajadores. Si se llegan a dar señales equivocadas en materia del sector vivienda, del sector vial y del sector de hidrocarburos, se estaría perdiendo

adicionales de crecimiento, de manera que es importante estar atentos a los primeros 100 días de gobierno.

### Política

Al triunfo de Gustavo Petro le sucede la urgencia de formar un gabinete ministerial para el cambio que se contrapone a la tarea de conseguir la credibilidad y las condiciones adecuadas para el impulso de sus políticas públicas, es decir, una gobernabilidad que, aunque no ha resultado tan complicada como antes aparecía en el papel, limita la transformación prometida.

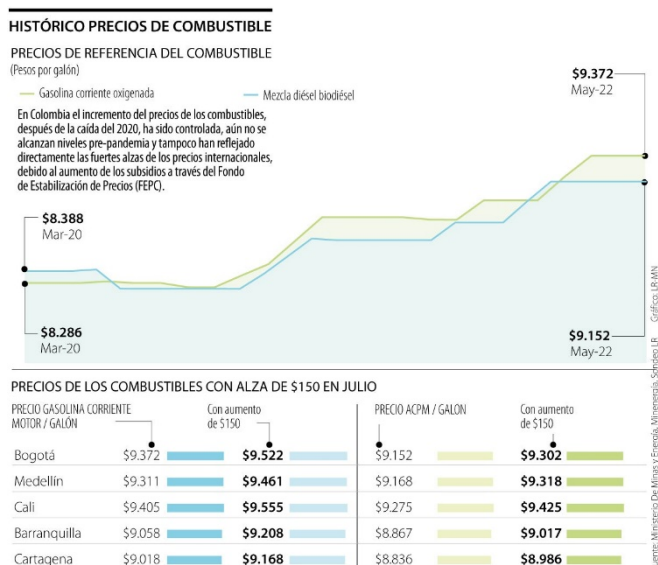
El presidente electo, ha asegurado los apoyos para gobernar sin trabas, aún antes de posesionarse lo que genera que empiece a gastar su capital político antes de tiempo y auto-limita sus posibilidades de introducir reformas profundas. De hecho, la moderación en el discurso, característica de la etapa final de la campaña, no era solo una estrategia válida para conquistar nuevos votantes en la segunda vuelta; era así mismo una manifestación ideológica y moral para abrir el marco favorable a un acercamiento muy amplio con potenciales aliados y contradictores para después de la victoria. Y lo anterior a razón de que no hay condiciones para transformaciones de fondo por cuenta de tres aspectos a saber: la coalición mayoritaria en el Congreso, ya prácticamente asegurada, pero frágil; los partidos que se declaren en independencia y la oposición dentro del Congreso, a cargo principalmente del Centro Democrático; en disposición de no confrontar visceralmente al nuevo gobierno, sino de hacer una “oposición reflexiva”.

Las proyecciones en materia política son de tranquilidad, pues cuando es muy amplia la coalición política, se neutraliza el conflicto, pero se sacrifica el compromiso con el cambio. Ese es el problema del Acuerdo Nacional, como coalición que pudiera llevar a cabo las reformas tributaria, agraria y pensional que, saliendo de la dinámica de la transacción, posiblemente tendrán una trascendencia incierta.

### Social

La inflación y su impacto en los precios de los alimentos y combustibles –un rubro que termina tocando todos los ámbitos de la economía–; los descontentos en gremios como el de los camioneros o Fecode (que pueden amenazar con duros paros); la devaluación del peso frente al dólar; el orden público y cumplir las promesas en salud y educación hacen parte de los temas que ya están en el radar del gobierno entrante.

Entre todos los rubros que suben, hay uno que genera especial preocupación: el de los



---

combustibles. Posiblemente en los próximos meses el valor de la gasolina subirá, afectando el transporte público, de alimentos (en especial al gremio camionero), a los propietarios de vehículos particulares y, en general, a las cadenas de suministros.

Las deficiencias en el sistema de salud, las brechas educativas en las zonas rurales y las deudas de quienes encontraron en el Ictex una sombrilla para poder costearse un estudio profesional alentaron las movilizaciones sociales que se han registrado desde 2019 son alertas vigentes que tendrá Petro desde el principio de su gobierno. Sin embargo, la seguridad alimentaria es el asunto más urgente que afronta el nuevo presidente: en Colombia 6.4 millones menos de hogares no tienen la posibilidad de consumir tres o más comidas diarias en las 23 ciudades principales, en comparación con lo que ocurría antes de la pandemia, según la más reciente encuesta Pulso Social del Dane. Capitales como Neiva, Bogotá, Ibagué, Pasto y Quibdó son lugares donde todavía son menos las familias que consumen las tres comidas. En Valledupar, Montería, Florencia, y Cartagena, entre el 40% y el 50% de los hogares comen dos o menos veces al día, lo cual genera enfermedades que pueden ser irreversibles y en consecuencia, el gasto público.