

**Findeter**   
Banca de Desarrollo Territorial

# Contexto Económico

Ed. 059

Julio de 2024

Información útil para entender  
los movimientos de la economía

[Contexto Nacional](#)

[Contexto Internacional](#)

[Zoom](#)

# Findeter y el impulso al sector ferroviario

Línea nacional gratuita:  
01 8000 11 66 22

[www.findeter.gov.co](http://www.findeter.gov.co)  
[findeter@findeter.gov.co](mailto:findeter@findeter.gov.co)

Foto de portada: Shutterstock



Villavicencio, Meta.

## Así se comportó la actividad económica departamental en 2023

En el último año, el dinamismo de la economía colombiana fue menor frente al presentado en la historia reciente del país. Así, según cifras del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), el Producto Interno Bruto (PIB) del país pasó de expandirse a una tasa anual del 7,3 % en 2022 a hacerlo a una del 0,6 % en 2023<sup>1</sup>.

Este comportamiento se explica, entre otros factores, por la elevada inflación que prevaleció en el país en ese año, así como por la consecuente política monetaria restrictiva del Banco de la República, que redundó en mayores costos de endeudamiento y, por ende, en una moderación de la demanda agregada.

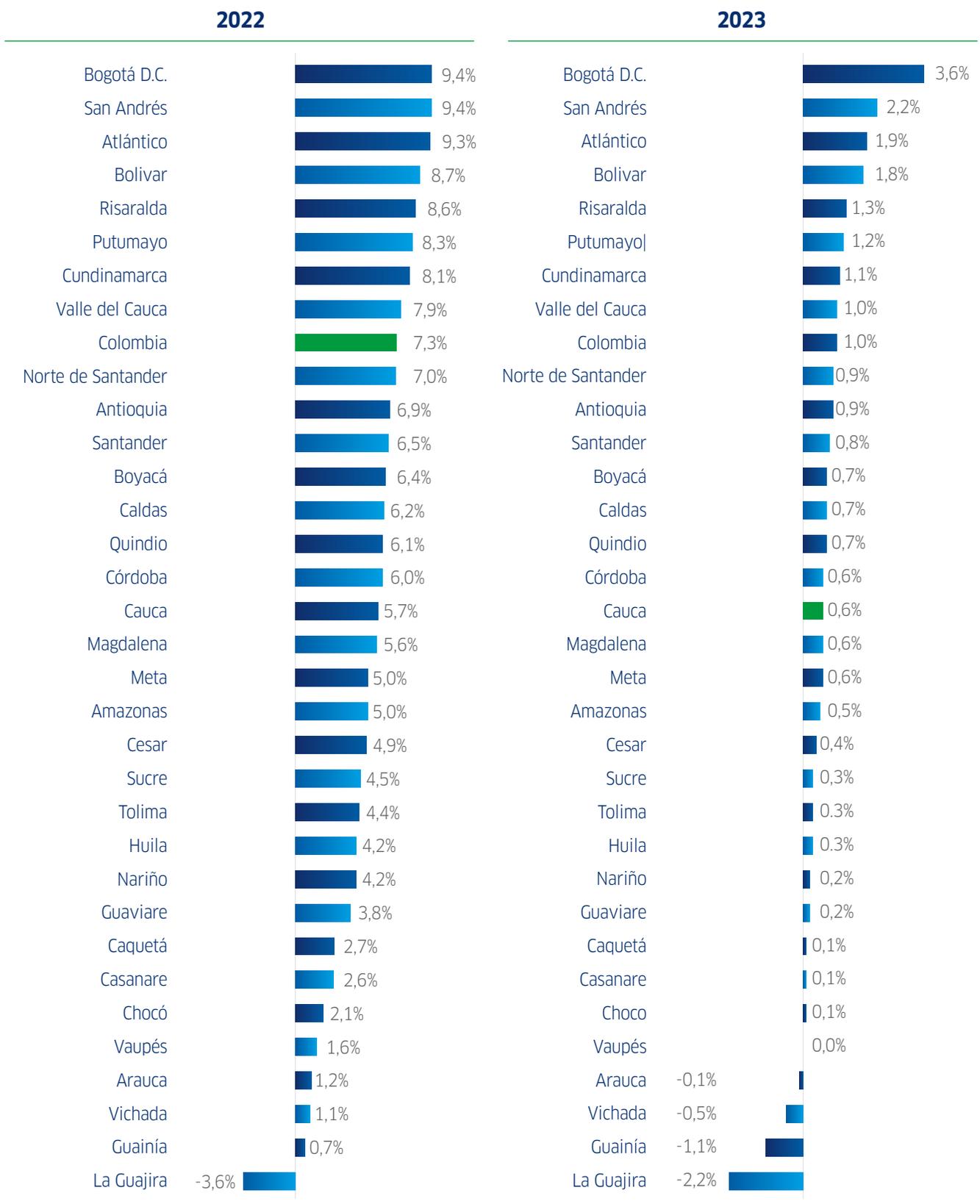
Al desagregar el comportamiento del PIB por departamentos, se encuentra que 16 de los 32 crecieron por encima del promedio nacional. Aun así, la tendencia a la baja en materia de crecimiento fue generalizada. En efecto, se observa que en 2023 todos los territorios exhibieron un deterioro en su nivel de actividad, con excepción de Chocó, La Guajira y Vichada, cuyo dinamismo fue superior al del año anterior<sup>2</sup>.

Sin embargo, las cifras revelan una importante heterogeneidad ya que, mientras que departamentos como Meta, Chocó y Cesar crecieron por encima del 2 % en 2023, otros como San Andrés, Arauca, Cauca y Nariño reportaron variaciones negativas (Gráfico 1).

1 DANE (2024). PIB por Departamento. Disponible en: <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/cuentas-nacionales-departamentales>

2 Ibid.

**Gráfico 1. PIB departamental (2022-2023)**



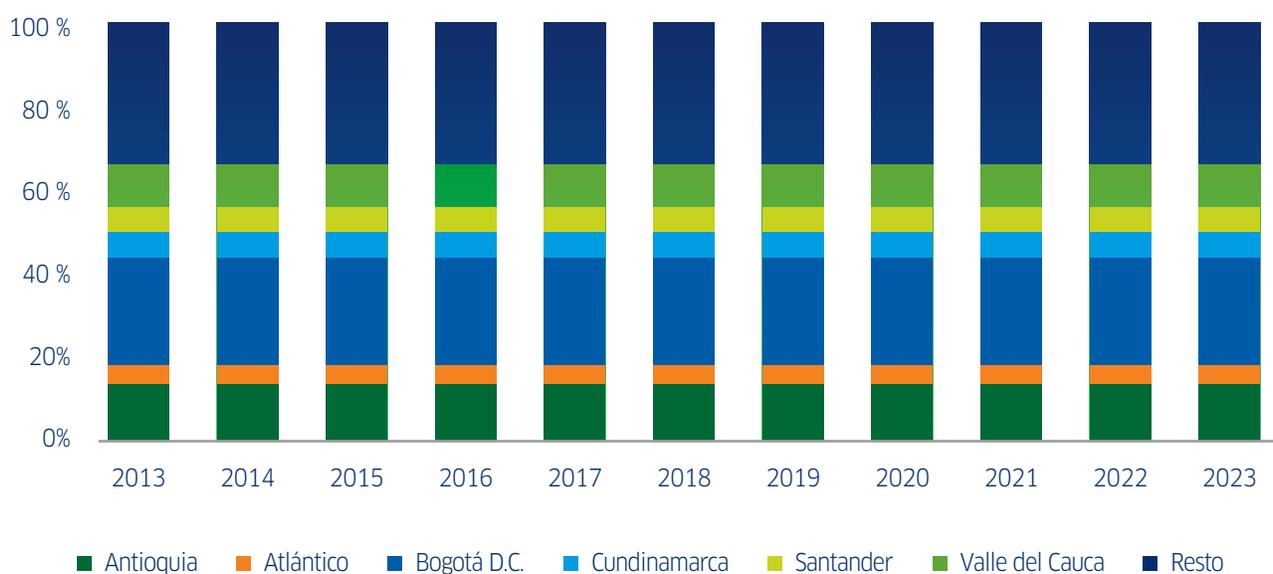
Fuente: DANE; elaborado por Findeter

# Contexto Nacional

Adicionalmente, se evidencia una importante concentración del valor agregado en las principales zonas del país, que se ha acentuado en años recientes. Así, en la última década, los ingresos de Bogotá, Antioquia, Valle del Cauca, Santander,

Cundinamarca y Atlántico han representado, en conjunto, más del 65 % del PIB nacional. Específicamente, para 2023, esta cifra ascendió al 68,7 % (Gráfico 2).

**Gráfico 2. Participación de departamentos en el PIB (2003-2023)**



Fuente: DANE; elaborado por Findeter

A nivel sectorial, las cifras del DANE muestran que la administración pública, el comercio y la industria fueron las ramas de actividad que generaron mayores ingresos para la economía colombiana, si bien las dos últimas reportaron variaciones anuales negativas frente a 2022. Al desagregar estos resultados por departamentos, Bogotá, Antioquia y Valle del Cauca se consolidaron como las regiones con mayor participación en el PIB de estos sectores<sup>3</sup>.

Este análisis refleja, a su vez, el importante papel desempeñado por el Gobierno nacional a través del sector de la administración pública, que en

2023 registró un crecimiento anual del 3,8 %, superior al del total de la economía (0,6 %). En departamentos como Quindío, Risaralda, La Guajira, Magdalena, Caquetá y Boyacá, el dinamismo de esta actividad económica fue más marcado, ya que creció a tasas anuales superiores al 4,4 %, coadyuvando al desempeño de esas regiones durante el año<sup>4</sup>.

A manera de resumen, los resultados de la economía a nivel departamental sugieren que la mayoría de los territorios permanecieron resilientes en 2023, un año que representó un desafío para la

<sup>3</sup> Ibid.

<sup>4</sup> Ibid.

# Contexto Nacional

economía nacional y un proceso de ajuste hacia tasas de crecimiento más compatibles con la capacidad productiva y la historia reciente del país.

De forma prospectiva, prevalecen importantes retos en materia de actividad económica a nivel departamental. Por una parte, se encuentra la descentralización de la producción nacional, que requiere de la implementación de programas de reactivación a nivel territorial que promuevan una mayor capacidad de generación de ingresos en las regiones. Y, por otra, la recuperación de sectores como la construcción, la industria y el comercio, los cuales, al contar con importantes encadenamientos productivos y amplia participación en el mercado laboral, son claves para la economía colombiana.

Popayán , Cauca





Nueva York, EE. UU.

## Aumenta optimismo de inversores globales frente a la economía mundial

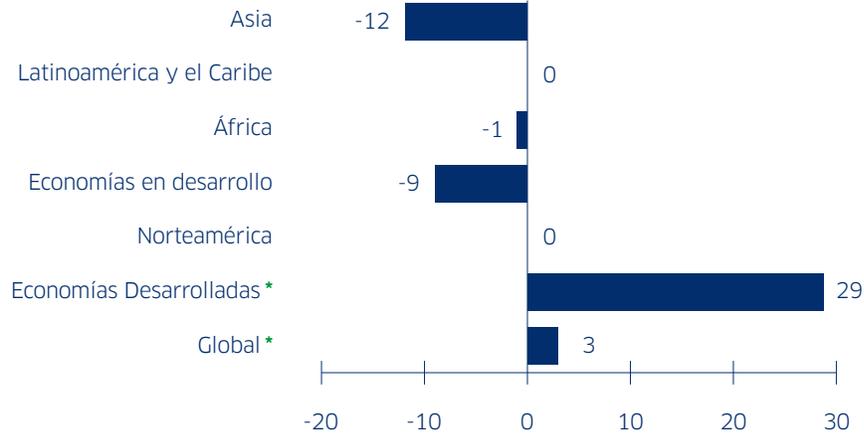
Según el Monitor de Tendencias de Inversión No. 46, desarrollado por la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (Unctad, por sus siglas en inglés), los flujos globales de inversión extranjera directa (IED) aumentaron un 3 % en 2023, respecto a 2022. Sin embargo, según el mismo informe, este resultado estuvo explicado por incrementos importantes en países europeos denominados conductores, aquellos que actúan como intermediarios para la inversión extranjera directa, pero que no son necesariamente los desti-

nos finales de las inversiones. Excluyendo estos países, los flujos de IED disminuyeron un 18 % en 2023<sup>5</sup>.

Por regiones, la IED en las economías desarrolladas creció un 29 % en 2023, frente a 2022; al quitar el efecto de las economías conductoras, los flujos caen un 28 %. Para el caso de Latinoamérica y el Caribe y Norteamérica, los flujos de IED se mantuvieron iguales, mientras que África y Asia exhibieron decrecimientos del 1 % y 12 %, respectivamente.

5 UNCTAD (2024). Investment Trends Monitor, Issue 46. Disponible en: [https://unctad.org/system/files/official-document/diaeiainf2024d1\\_en.pdf](https://unctad.org/system/files/official-document/diaeiainf2024d1_en.pdf)

**Gráfico 3. Tasa de crecimiento, flujos de IED por región, 2023**



\* Crecimiento incluyendo principales economías conductoras

Fuente: Unctad, Monitor de Tendencias de Inversión No. 46

## ¿Cuáles fueron los resultados de la encuesta de IED de Kearney 2024?

Según el Índice de Confianza de la IED de Kearney 2024, EE. UU. lideró este *ranking* por décimo segundo año consecutivo; China, por su lado, pasó de séptimo en 2023, a tercero en 2024, lo cual podría ser explicado por la relajación realizada a los controles de capital para inversores extranjeros en Shanghái y Pekín en septiembre del año pasado<sup>6</sup>.

En términos generales, el índice mostró una preferencia de los inversores por las economías desarrolladas, las cuales ocuparon 17 de los 25 primeros puestos. Sin embargo, las emergentes continúan aumentando su presencia en el índice: países como Arabia Saudita y Emiratos Árabes Unidos pasaron de los puestos 24 y 18 en 2023 al 14 y 8 en 2024, respectivamente. Los países latinoamericanos que ingresaron a los primeros 25 lugares del *ranking* fueron Brasil, México y Argentina, en las posiciones 19, 21 y 24, respectivamente, siendo la gran sorpresa este último, lo cual refleja el entusiasmo de los inversores por un país que vio duplicar su IED en 2022<sup>7</sup>.

6 Kearney (2024). <https://www.kearney.com/service/global-business-policy-council/foreign-direct-investment-confidence-index/2024-full-report>

7 UNCTAD (2023). World Investment Report 2023. Disponible en: [https://unctad.org/system/files/official-document/wir2023\\_en.pdf](https://unctad.org/system/files/official-document/wir2023_en.pdf)

## ¿Qué es el índice de confianza en la IED de Kearney?

Es una encuesta que se hace de forma anual a ejecutivos de compañías importantes a nivel global, con la cual se busca clasificar los mercados que posiblemente recibirán una mayor inversión en los siguientes tres años. La encuesta también revela la visión de los inversores sobre la economía mundial y su nivel de optimismo frente a los desafíos actuales y futuros.

**Tabla 1. Ranking global, Índice de Confianza en la IED de Kearney 2024**

2023	2024	País	Índice 2024
1	1	Estados Unidos	2,34
2	2	Canadá	2,24
7	3	China (incluye Hong Kong)	2,21
5	4	Reino Unido	2,20
4	5	Alemania	2,20
6	6	Francia	2,13
3	7	Japón	2,13
18	8	Emiratos Árabes Unidos	2,11
8	9	España	2,10
10	10	Australia	2,09
11	11	Italia	2,07
9	12	Singapur	2,05
12	13	Suiza	2,01
24	14	Arabia Saudita	1,98
14	15	Suecia	1,96
17	16	Nueva Zelanda	1,95
15	17	Portugal	1,95
16	18	India	1,95
–	19	Brasil	1,94
–	20	Corea del Sur	1,94
–	21	México	1,92
22	22	Taiwán (China)	1,90
–	23	Polonia	1,89
21	24	Argentina	1,89
20	25	Dinamarca	1,86

Fuente: Kearney, Índice de Confianza en la IED 2024

## Optimismo en medio de la incertidumbre y las tensiones geopolíticas

La encuesta realizada en enero de 2024 reveló, de forma algo sorprendente, un creciente optimismo por parte de los inversores: 64 % dijo sentirse más optimista sobre la economía global (+1 % frente a 2023), y el pesimismo se redujo en un 6 % con respecto al año anterior). Y aunque el 85 % de los encuestados piensa que las tensiones geopolíticas van a afectar sus decisiones de inversión, el 88 %

planea aumentar su IED en los próximos tres años, un 6 % más que en 2023. La disminución en los niveles de inflación, sumado a una mayor relajación de la política monetaria en las economías desarrolladas y en desarrollo, puede mejorar aún más las perspectivas de los inversores globales sobre los niveles de inversión para los próximos años.

Xian, China





Red férrea Bogotá

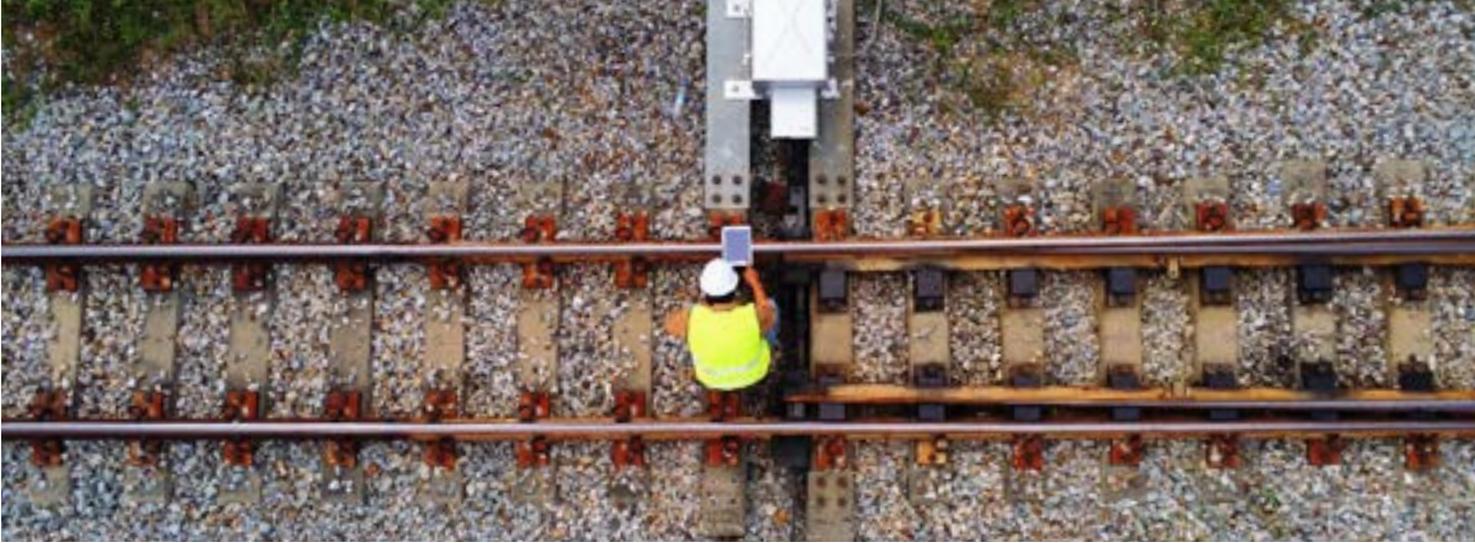
## Findeter y el impulso al sector ferroviario

La red ferroviaria en Colombia cuenta con una extensión de 3.533 kilómetros (km), de los cuales actualmente el Instituto Nacional de Vías (Invías) gestiona 1.734 km, la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) administra 1.610 km, y 189 km están bajo control del sector privado<sup>8</sup>.

Ahora bien, de la extensión total de la red ferroviaria, solo el 31 % está en funciona-

miento, lo que representa un reto significativo para el sector transporte. Para abordarlo, el Gobierno nacional se encuentra implementando diferentes estrategias plasmadas en el Plan Maestro Ferroviario (PMF). **Findeter**, como banco aliado de los territorios, se ha convertido en un importante actor en la reactivación de la red ferroviaria del país.

<sup>8</sup> Agencia Nacional de Infraestructura- ANI (2024) Gobierno del Cambio impulsa la reactivación férrea en el país. Recuperado de: <https://www.anl.gov.co/gobierno-del-cambio-impulsa-la-reactivacion-ferrea-en-el-pais>



A continuación, se describe el alcance del PMF, se detalla el avance de algunos de sus proyectos y se menciona el rol de Findeter en ciertos de ellos:

## PMF: una inversión en movimiento

El PMF representa una inversión de COP 1,4 billones, monto destinado no solo a trabajar para recuperar los kilómetros inactivos, sino también a consolidar la operación ferroviaria en el país. Este ambicioso plan promueve un transporte intermodal que potencie el desarrollo económico y social de Colombia, trazando una hoja de ruta con lineamientos técnicos, económicos y regulatorios.

Los proyectos priorizados se pueden reunir en tres grupos de corredores férreos<sup>9,10</sup>:

### Grupo I Corredores de escala nacional: basada en el Plan Maestro de Transporte Intermodal (PMTI) de 2015:

- **Ferrocarril del Pacífico:** esta iniciativa, que se extiende aproximadamente por 500 km en el Valle del Cauca, busca revitalizar y expandir la red ferroviaria en el suroccidente del país, conectando el Puerto de Buenaventura con municipios cercanos de este departamento. La ANI suscribió un contrato interadministrativo con **Findeter** para la recuperación de las vías férreas de esta ruta, implementando medidas de vigilancia en estaciones y talleres, así como la recuperación y reparación de activos clave como la estación de Buenaventura, la estación y bodega de Cali, y el taller de Palmira<sup>11</sup>.

<sup>9</sup> Plan Maestro Férreo (2020)

<sup>10</sup> Ídem

<sup>11</sup> Ministerio de Transporte (s.f.) Gobierno invierte \$224 mil millones para recuperación y modernización de corredores férreos. Recuperado de: <https://mintransporte.gov.co/publicaciones/11602/gobierno-invierte-224-mil-millones-para-recuperacion-y-modernizacion-de-corredores-ferreos/>

- **Tren Bogotá-Belencito, La Caro- Zipaquirá:** con una inversión aproximada de COP 1,5 billones, este corredor conecta a Cundinamarca con Boyacá, abarca 308 km de línea férrea e inició operaciones en 2023. Para lograr esto, la ANI firmó un convenio interadministrativo de asistencia técnica con **Findeter**, lo que ha permitido administrar, mantener y operar esta línea férrea durante los próximos dos años y así garantizar el transporte de pasajeros y el movimiento de carga<sup>12</sup>
- **Corredor La Dorada-Chiriguana:** conecta el centro del país con los puertos del Caribe, pasó de transportar 89.336 toneladas a 182.810 toneladas durante 2023. El incremento histórico se hizo realidad gracias a las inversiones que efectuó el sector transporte el año pasado, que ascendieron a más de COP 71.000 millones a través de un contrato de obra pública que permitió vigilancia, control de tráfico, atención de emergencias, operación y mantenimiento de los 521 km entre La Dorada y Chiriguana, según cifras del Ministerio de Transporte<sup>13</sup>.

<sup>12</sup> Agencia Nacional de Infraestructura- ANI (2023) Agencia nacional de infraestructura inicia operación del corredor férreo Bogotá-Belencito. Recuperado de: <https://www.ani.gov.co/agencia-nacional-de-infraestructura-inicia-operacion-del-corredor-ferreo-bogota-belencito>

<sup>13</sup> Ministerio de Transporte (2024) Gobierno duplica el movimiento de carga en el corredor férreo La Dorada-Chiriguana. Recuperado de: <https://mintransporte.gov.co/publicaciones/11566/gobierno-duplica-el-movimiento-de-carga-en-el-corredor-ferreo-la-dorada-chiriguana/>

Patiotaller en Bogotá,  
Agencia Nacional de  
Infraestructura (ANI)



## Grupo II-Corredores de interconexión oceánica:

Para aprovechar el potencial de comercio de las costas Pacífica y Atlántica, es fundamental considerar la integración de los centros de producción con los puertos ubicados en ambos océanos. Aquí se incluyeron la Conexión Bogotá-Corredor Férreo Central-Pacífico y Corredor Férreo Central y Medellín con la red nacional<sup>14</sup>.

## Grupo III- Corredores de escala regional

- **Tren del Caribe:** saldría del corregimiento de Bayunca, donde se contempla construir el nuevo aeropuerto de Cartagena, y llegaría a Barranquilla en un trazado paralelo a la vía de La Cordialidad y desde Sabanalarga se conectaría con el departamento de Magdalena a través de los municipios de Salamina, Pivijay, Fundación, Zona Bananera, Ciénaga y Santa Marta. Para realizar los estudios de prefactibilidad, las gobernaciones aportaron COP 6.000 millones, con lo que **Findeter** hizo los primeros trazados de la línea férrea que contempla un recorrido de 363 km a lo largo de 25 municipios<sup>15</sup>.

<sup>14</sup> Idem

<sup>15</sup> Caracol (2024) Se requieren \$45 mil millones para estudios del tren de cercanías en el Caribe- Findeter avanza con los estudios del proyecto que conectaría a Cartagena, Barranquilla y Santa Marta. Recuperado de: <https://caracol.com.co/2024/03/09/se-requieren-45-mil-millones-para-estudios-del-tren-de-cercanias-en-el-caribe/>

Imagen: Render Tren del Caribe





- **Tren de cercanías del sur del Valle del Cauca:** este proyecto busca unir a Cali, Jamundí, Palmira y Yumbo a lo largo de 23,6 km. La capacidad por tren acoplado es de hasta 1.000 pasajeros. La obra implica la construcción de dos viaductos férreos y 10 puentes. Todo el sistema estaría compuesto por 86 trenes. En una entrevista con *El Tiempo*, la gobernadora del Valle del Cauca, Dilian Francisca Toro, destacó que se encuentra a la espera del aval fiscal del Ministerio de Hacienda para alcanzar uno de los mayores compromisos del Estado: garantizar el 70 % de los recursos y seguir con el cronograma. El 30 % restante será aportado por las alcaldías de Cali, Jamundí, Palmira y Yumbo. Además<sup>16</sup>,
- **Regiotram de Occidente:** tren eléctrico para el transporte de pasajeros regional, conectará los municipios cundinamarqueses de Funza, Mosquera, Madrid y Facatativá con el Distrito Capital, para lo cual su operación se realizará en zonas suburbanas y urbanas. Iniciaré aproximadamente en la Carrera 17 con Avenida Calle 6 en Bogotá, conectando con la primera línea del metro de la capital<sup>17</sup>.
- **Regiotram Norte:** sistema de transporte eléctrico que conectará a Bogotá con los municipios de Chía, Cajicá y Zipaquirá. La Gobernación de Cundinamarca, la empresa Ferrera Regional SAS, el Instituto de Desarrollo Urbano (IDU) y Findeter suscribieron el convenio interadministrativo 048 con el ánimo de elaborar los estudios de factibilidad del tren entre Bogotá y Zipaquirá. Actualmente se tramita la licencia ambiental.
- **Primera línea del metro de Bogotá:** al 30 de abril de 2024, el avance general es del 33,35 %, incluyendo la gestión predial y el traslado de redes<sup>18</sup>.

<sup>16</sup> El Tiempo (2024) El tren de cercanías para el Valle: así va el proyecto con el Gobierno Nacional. Recuperado de: <https://www.eltiempo.com/colombia/cali/el-tren-de-cercanias-para-el-valle-asi-va-el-proceso-con-el-gobierno-nacional-3332387>

<sup>17</sup> Ministerio de transporte (s.f.) Proyectos ferreros Regiotram de Occidente. Recuperado de: <https://mintransporte.gov.co/publicaciones/11651/regiotram-de-occidente/>

<sup>18</sup> Metro Bogotá (2024). La Primera Línea del Metro de Bogotá ya tiene avances de obra del 33,35 %. Recuperado de : <https://www.metrodebogota.gov.co/?q=noticias/la-primera-linea-del-metro-bogota-tiene-avances-obra-del-3335#:~:text=y%2014%20capiteles.-Con%20corte%20al%2030%20de%20abril%20de%202024%2C%20el%20avance,ejecuci%C3%B3n%20del%20Contrato%20de%20Concesi%C3%B3n>

# Zoom

- **Tren de Antioquia:** la conexión férrea en este departamento estará dividida en tres grandes proyectos: Tren del Café, Tren del Río y Tren Verde, todos ellos interconectarán los municipios de Antioquia a lo largo de 304 km. Adicionalmente se proyectan 366 km que conectarían la salida al golfo con el Tren de Urabá<sup>19</sup>.

Es así como la alianza estratégica entre **Findeter** y el Gobierno nacional ha sido la fuerza motriz detrás del renacimiento del sector ferroviario en Colombia.

---

<sup>19</sup> Gobernación de Antioquia (2020) Ferrocarril de Antioquia prende locomotoras con inclusión de sus proyectos en el Plan Ferroviario Nacional. Recuperado de : <https://antioquia.gov.co/component/k2/11707-ferrocarril-de-antioquia-prende-locomotoras-con-inclusion-de-sus-proyectos-en-el-plan-ferroviario-nacional>

Metro de Medellín, Antioquia





### Mayor información:

Tel.: (601) 623 0311 / 623 0388  
Línea nacional gratuita:  
01-8000-116622

Dirección General:  
Calle 103 No. 19-20,  
Bogotá D.C.

Correo electrónico:  
[findeter@findeter.gov.co](mailto:findeter@findeter.gov.co)  
[www.findeter.gov.co](http://www.findeter.gov.co)

