

Crecimiento del PIB y el sector de la construcción 2020

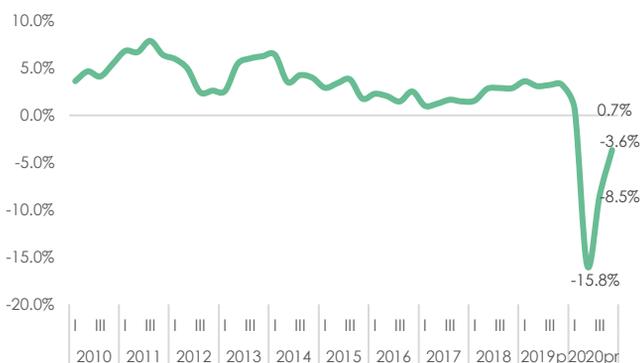


Durante el 2020 el PIB nacional cayó un 6,8%, explicado principalmente por el efecto de la pandemia que impacto negativamente ocho de los doce sectores de la economía, siendo solo agricultura, administración pública y actividades financieras e inmobiliarias las que registraron variaciones positivas.

Contexto Nacional

Durante el periodo 2015-2019 el PIB del país crecía en promedio 2,5% (anual); el efecto del COVID hizo que durante el 2020 registrara variaciones negativas en tres de los cuatro trimestres, siendo el segundo el que mayor incidencia tuvo en los resultados del año, al registrar una de las caídas mas fuertes durante las dos últimas décadas, -15,8%; sin embargo el tercer y cuarto trimestre presentaron caídas de menor magnitud; la variación fue de -8,5% en el tercer trimestre a -3,6% en el cuarto. Ver gráfico 1.

Gráfico 1. Comportamiento del PIB anual
(2010-2020, var. % anual)



Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS
P:Provisional, Pr: Preliminar

Comportamiento sectores de la economía

De los sectores a resaltar por presentar un comportamiento positivo durante el 2020, se encuentran agricultura con un crecimiento del 2,8%, el sector financiero 2,1%, inmobiliario 1,9% y administración pública 1,0%, estos cuatro grupos representan el 42,1% del valor agregado. Ahora bien, de los sectores que registraron las mayores caídas durante este año se encuentran construcción, minería, comercio y recreación, con comportamientos negativos del -27,7%, -15,7%, -15,1% y -11,7%, respectivamente. Ver Tabla 1.

Tabla 1. Comportamiento nacional de los sectores de la economía
(2019-2020)

Sector	2019 (var % anual)				2020 (var % anual)				Año corrido (ene-dic)	Participación en el PIB
	I	II	III	IV	I	II	III	IV		
Agricultura	0,9%	0,4%	3,1%	5,0%	6,4%	-0,4%	2,0%	3,4%	2,8%	7,5%
Minería	5,1%	0,6%	0,1%	1,0%	-3,0%	-21,6%	-18,7%	-19,3%	-15,7%	4,9%
Industria	2,3%	-0,1%	1,3%	1,2%	-0,2%	-23,9%	-6,8%	-0,2%	-7,7%	12,9%
Energía	2,9%	2,3%	2,5%	2,4%	3,4%	-8,4%	-4,2%	-0,9%	-2,6%	3,5%
Construcción	2,1%	-0,8%	-6,5%	-1,9%	-15,2%	-40,5%	-27,3%	-27,7%	-27,7%	5,5%
Comercio	2,6%	3,6%	4,9%	3,7%	1,3%	-34,0%	-21,2%	-6,6%	-15,1%	17,2%
Comunicaciones	3,4%	2,8%	-1,1%	-0,4%	1,1%	-5,6%	-2,4%	-3,9%	-2,7%	3,2%
Financiero	6,7%	5,0%	8,5%	4,9%	2,3%	1,1%	2,1%	2,9%	2,1%	5,7%
Inmobiliaria	4,1%	3,6%	3,0%	2,5%	2,4%	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%	11,0%
Serv. Profesionales	3,1%	3,4%	3,4%	3,8%	2,5%	-10,5%	-5,7%	-2,5%	-4,1%	7,9%
Adm. Pública	4,6%	5,7%	5,4%	4,7%	2,2%	-1,9%	-0,2%	3,3%	1,0%	17,9%
Recreación	13,1%	14,5%	12,9%	11,8%	5,0%	-33,5%	-11,3%	-7,3%	-11,7%	2,8%
PIB	3,6%	3,1%	3,2%	3,2%	0,7%	-15,8%	-8,5%	-3,6%	-6,8%	100,0%

Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS

Contexto nacional

Al revisar la estructura de participación del PIB nacional durante el 2020, los sectores de comercio, administración pública e industria manufacturera fueron los que mayor participación registraron, 17,2%, 17,9% y 12,9%, respectivamente. Si bien, el sector de la construcción representa en promedio el 5,7% no se debe perder de vista, que es uno de los principales reactivadores de la economía gracias a sus cerca de 28 encadenamientos sectoriales y su incidencia a nivel de generación de empleo directo e indirecto.

El sector de la construcción y el sector de actividades inmobiliarias y de alquiler

El sector de la construcción y el sector de actividades inmobiliarias y de alquiler representaron durante lo corrido del 2020 en conjunto el 16,5% del PIB, sin embargo, el primero registró durante todos los trimestres del año comportamientos negativos, finalizando con una variación en su valor agregado del -27,7%; mientras que el sector inmobiliario, si bien no creció al ritmo del año 2019, durante el 2020 mantuvo comportamientos positivos, finalizando con un crecimiento anual del 1,9%.

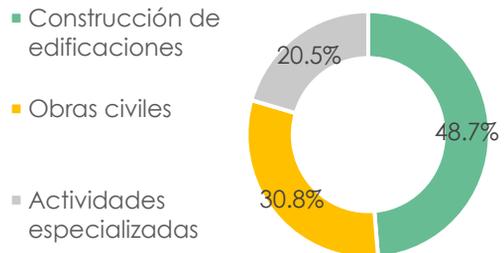
Construcción

El sector de la construcción está conformado por los subsectores de edificaciones, obras civiles y actividades especializadas, la distribución durante el 2020 muestra que al igual que en años anteriores, el de edificaciones es el principal componente con un peso del 48,7%.

Al comparar el crecimiento del PIB del año 2019 (respecto al 2018), el sector de la construcción ha tenido un comportamiento negativo, explicado principalmente por el subsector de edificaciones y actividades especializadas, el cual registró para este año una caída del -8,4% y -2,8% respectivamente¹; mientras que obras civiles creció un 11,2%.

1.El comportamiento de 2019 esta asociado a una disminución del área culminada e iniciada -13,7% y -9,0% respectivamente; especialmente en el destino de vivienda en iniciadas que cayo un -5,6% y culminadas -21%. Lo anterior explicado también por una caída en las ventas del -4,1%.

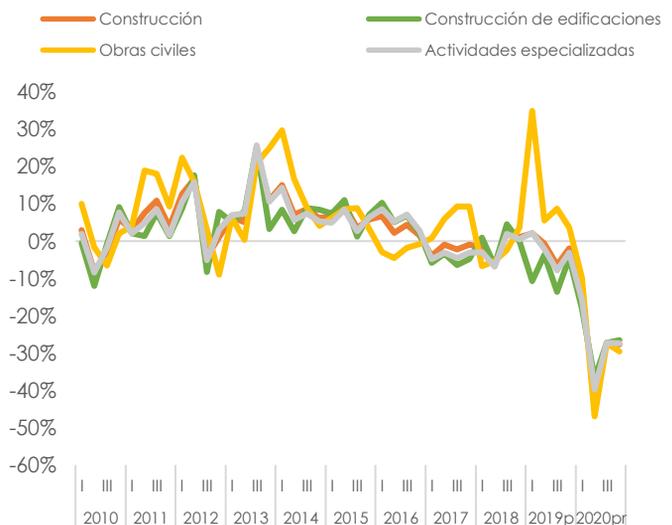
Gráfico 2. Participación subsectores del sector de la construcción
(2020, año completo enero-diciembre)



Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS, * 2020 con corte al cuarto trimestre.

El efecto de la pandemia en el 2020, acentuó aún más el comportamiento negativo del sector y afectó los tres subsectores en donde durante los cuatro trimestres se registró variaciones negativas, finalizando el año con una variación del valor agregado de la construcción del -27,7%. Ver gráfica 3.

Gráfico 3. Comportamiento anual del sector de la construcción
(2020, año completo enero-diciembre)



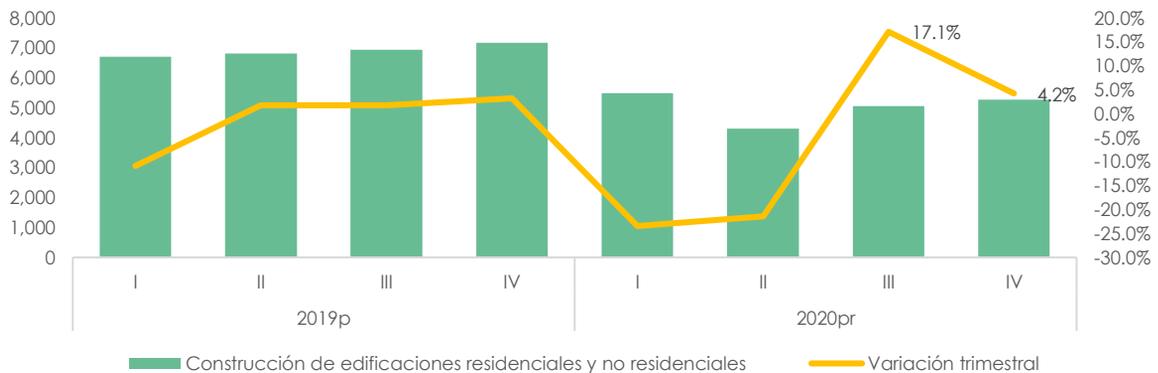
Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS

Contexto nacional

El sector de la construcción de edificaciones

Al comparar la evolución del comportamiento del subsector de construcción de edificaciones durante los cuatro trimestres de 2020 respecto al mismo periodo en 2019, se observa una recuperación, en donde si bien la mayor caída se presenta en los dos primeros trimestres, en el tercero y cuarto registra un crecimiento trimestral del 17,1% y 4,2% respectivamente. Esta tendencia se observa en todos los subsectores que conforman la construcción, así como en los datos de empleo asociados a esta actividad económica, en donde a partir de mayo de 2020 comenzó a demandarse esta mano de obra y hoy se encuentra muy cerca de registrar la población ocupada de 2019 (Ver gráfica 4).

Gráfico 4. Variación trimestral del sector de la construcción de edificaciones (2019-2020)

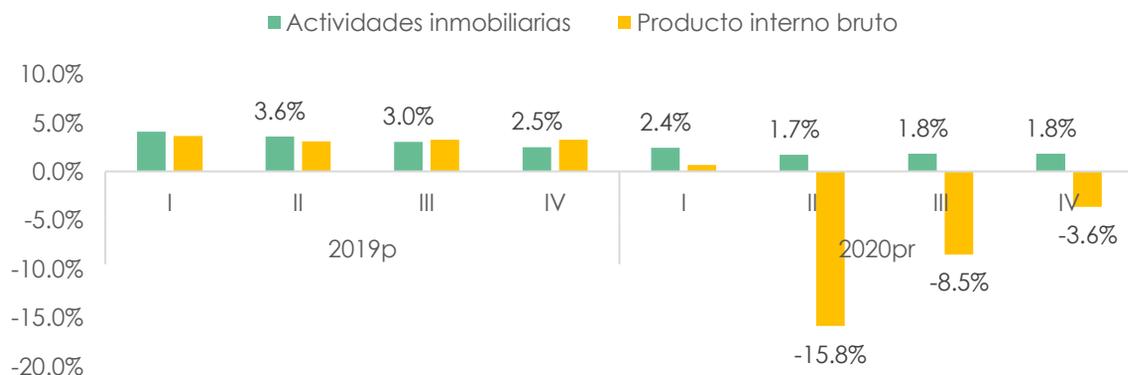


Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS

Actividades Inmobiliarias y de alquiler

A diferencia del sector de la construcción, el inmobiliario ha registrado durante la crisis un crecimiento estable por encima del 1,5%, explicado principalmente por un incremento en la demanda interna de los hogares en el componente de alojamiento, reactivando de igual forma las actividades de servicios financieros y administrativas. Según datos de Galería inmobiliaria, durante el 2020 las ventas de VIS crecieron 11% y No VIS 0,3%

Gráfica 5. PIB Nacional y del sector de actividades inmobiliarias y de alquiler (Var anual 2019-2020)



Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS