

Boletín de Crecimiento del PIB

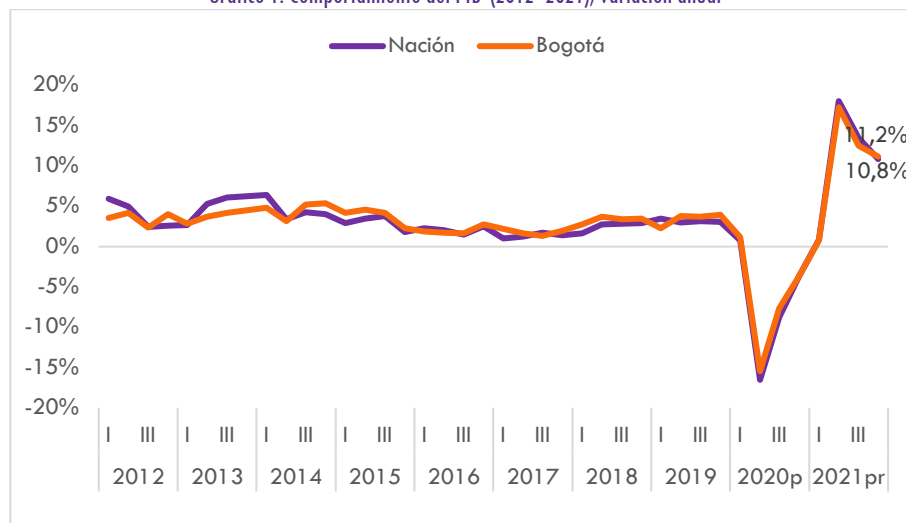
Sector de la construcción

El Producto Interno Bruto-PIB, es el valor total de los bienes y servicios finales producidos por el país durante un trimestre definido. Identifica la evolución, la tendencia y las transformaciones estructurales de la economía. Es calculado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE.

¿Cómo se comportó el sector de la construcción en Bogotá y a nivel nacional en el cuarto trimestre de 2021?

Durante el año 2021 (enero – diciembre) el PIB nacional creció 10,6% con respecto al año 2020, mientras que Bogotá creció durante el mismo periodo de comparación, 10,3% y representó el 26,1% del total del PIB nacional. El cuarto trimestre cerró el año con un buen desempeño, el PIB mostró una variación anual de 10,8% a nivel nacional y 11,2% para la ciudad de Bogotá.

Gráfico 1. Comportamiento del PIB (2012-2021), variación anual



Fuente: DANE, Cuentas Nacionales¹. Cálculos, SDHT-SIS

Contexto Nacional

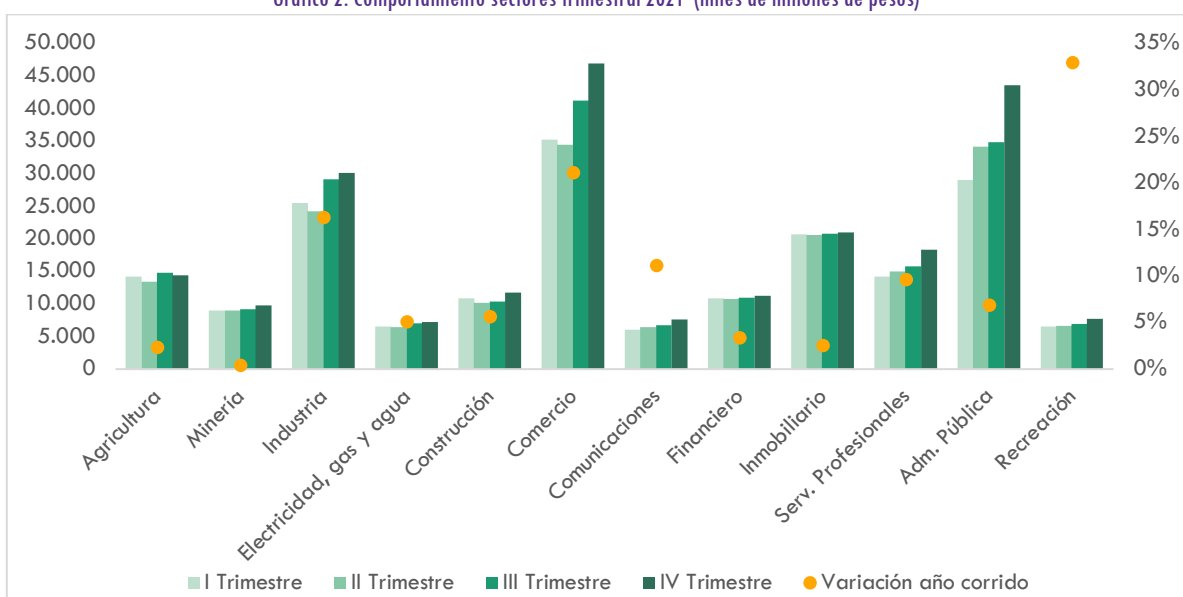
Dentro de los sectores a resaltar por su buen comportamiento durante el año 2021 (comparación anual) se encuentran: recreación, comercio, industria y comunicaciones que

¹ Nota. La información de 2020 y 2021 corresponde a datos preliminares.

Boletín de Crecimiento del PIB

registraron incrementos al comparar con 2020 del 33,0%, 21,2% 16,4% y 11,2% respectivamente. De igual manera, para el cierre del año son los mismos cuatro sectores los que evidenciaron un mayor crecimiento en el cuarto trimestre. Si bien ningún sector de la economía registró variaciones negativas en el año completo, si se observa una desaceleración en el crecimiento, siendo de los cuatro trimestres el segundo el que ha presentado mejor comportamiento. En cuanto a los sectores de menor crecimiento durante el año, el sector de minería era el único que no registraba un comportamiento positivo al corte del tercer trimestre (enero-septiembre), sin embargo, tras una recuperación del 8,2% en el último trimestre, logró cerrar el año con un crecimiento de 0,4%.

Gráfico 2. Comportamiento sectores trimestral 2021 (miles de millones de pesos)



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

Al revisar la estructura de participación del PIB nacional durante el año completo de 2021, los sectores de comercio, administración pública, industria, e inmobiliario son los que mayor participación registraron, 19,3%, 17,3%, 13,3% y 10,2%, respectivamente.

Si bien, el sector de la construcción representa en promedio el 5,3% no se debe perder de vista, puesto 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.

Tabla 1. Comportamiento nacional de los sectores de la economía (2020 - 2021)

| Sector | 2020 (Variación Anual) | | | | | 2021 (Variación Anual) | | | | | Participación |
|-------------|------------------------|--------|--------|--------|--------|------------------------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| | I | II | III | IV | Anual | I | II | III | IV | Anual | |
| Agricultura | 6,0% | -0,8% | 0,9% | 2,2% | 2,0% | 3,0% | 3,8% | 1,4% | 1,4% | 2,4% | 7,0% |
| Minería | -1,9% | -20,9% | -19,1% | -20,2% | -15,6% | -14,9% | 7,2% | 4,3% | 8,2% | 0,4% | 4,5% |
| Industria | -2,0% | -28,2% | -8,5% | -1,0% | -9,8% | 6,8% | 32,9% | 18,6% | 11,7% | 16,4% | 13,3% |

Boletín de Crecimiento del PIB

| Sector | 2020 (Variación Anual) | | | | | 2021 (Variación Anual) | | | | | |
|--------------------------|------------------------|--------|--------|--------|--------|------------------------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| | I | II | III | IV | Anual | I | II | III | IV | Anual | Participación |
| Electricidad, gas y agua | 3,3% | -8,5% | -4,2% | -1,0% | -2,6% | -1,3% | 9,1% | 7,4% | 5,7% | 5,1% | 3,3% |
| Construcción | -16,3% | -40,3% | -27,0% | -23,5% | -26,8% | -4,3% | 24,5% | 1,3% | 6,2% | 5,7% | 5,3% |
| Comercio | 3,4% | -32,2% | -19,9% | -6,2% | -13,7% | -2,9% | 40,0% | 34,6% | 21,2% | 21,2% | 19,3% |
| Comunicaciones | 1,0% | -5,6% | -2,0% | -3,5% | -2,6% | 2,7% | 10,3% | 13,1% | 18,1% | 11,2% | 3,3% |
| Financiero | 2,5% | 1,2% | 2,1% | 3,2% | 2,3% | 4,9% | 3,3% | 2,1% | 3,5% | 3,4% | 5,4% |
| Inmobiliario | 2,2% | 0,8% | 1,4% | 1,6% | 1,5% | 2,5% | 2,8% | 2,4% | 2,6% | 2,6% | 10,2% |
| Serv. Profesionales | 2,0% | -12,0% | -7,5% | -4,0% | -5,5% | 1,8% | 14,6% | 12,4% | 10,1% | 9,7% | 7,7% |
| Adm. Pública | 1,3% | -3,3% | -0,7% | 2,8% | 0,1% | 3,6% | 9,2% | 8,1% | 6,5% | 6,9% | 17,3% |
| Recreación | 5,6% | -33,5% | -11,1% | -6,7% | -11,4% | 9,4% | 73,6% | 31,7% | 31,6% | 33,0% | 3,4% |
| PIB | 0,8% | -16,5% | -8,8% | -3,6% | -7,0% | 0,9% | 18,1% | 13,5% | 10,8% | 10,6% | 100% |

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

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 en promedio en el 2021 el 15,5% del PIB, con una participación del 5,3% de la construcción y 10,2% las actividades inmobiliarias.

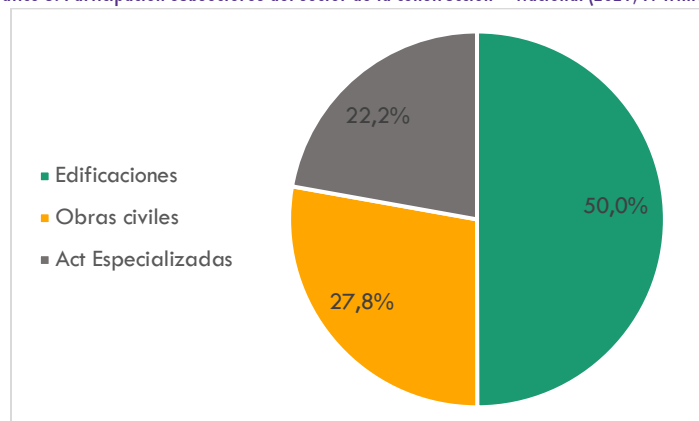
Ambas ramas económicas son vitales para la reactivación económica del país; en efecto el documento CONPES 4002 de 2020 se desarrolló con el propósito de contribuir a la reactivación a partir del sector de la construcción de edificaciones y como estrategia para mitigar el impacto de los ciclos económicos descendentes e impulsar el crecimiento del PIB del país; lo anterior por su alta capacidad dinamizadora de la economía (demanda y provee insumos intermedios para el resto de sectores económicos del país).

Construcción

Al hacer un acercamiento al sector de la construcción, este está conformado por los subsectores de edificaciones, obras civiles y actividades especializada. La distribución durante el 2021 muestra que al igual que en periodos anteriores, el subsector de edificaciones es el principal componente con un peso del 50,0%, seguido por la construcción de obras civiles con un peso de 27,8% y finalmente, la actividad de menor participación es la realización de actividades especializadas para la construcción con un peso de 22,2%.

Boletín de Crecimiento del PIB

Gráfico 3. Participación subsectores del sector de la construcción – Nacional (2021, IV trimestre)



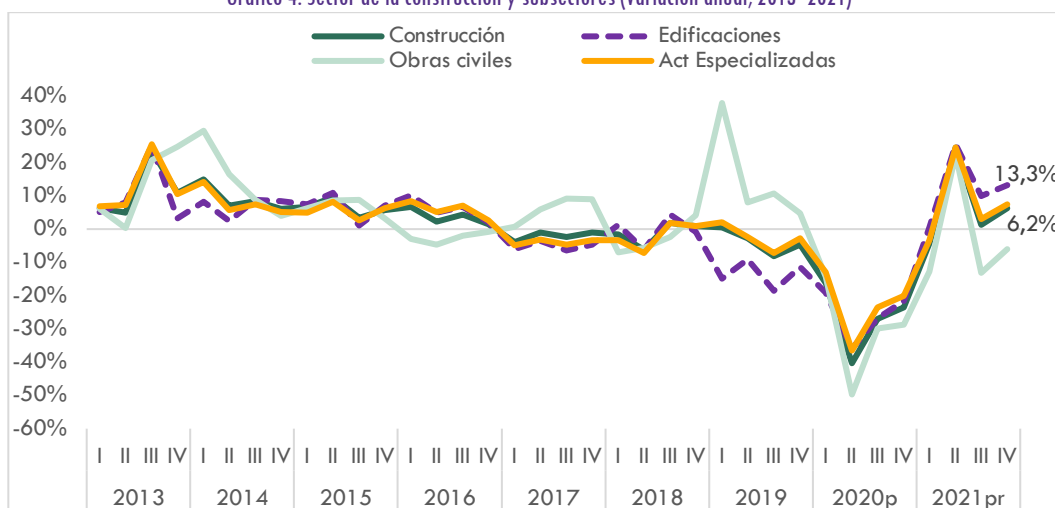
Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS

Con las restricciones establecidas en el 2020 por la pandemia, el sector de la construcción fue uno de los más golpeados, registrando caídas durante todos los trimestres del 2020 y cerrando el año con una disminución en su producción del -26,8%. Si bien, durante el primer trimestre del año no se registró un incremento en la producción del sector de la construcción al comparar con 2020, el segundo trimestre fue el de mayor recuperación del año, su variación fue de 24,5%, en donde edificaciones, obras civiles y actividades especializadas crecieron 25,4%, 22,5% y 24,6%, respectivamente.

Para el tercer trimestre de 2021 se registró una desaceleración en el crecimiento, la construcción registró una variación positiva del 1,3%, mientras que en el cuarto trimestre se observa nuevamente un comportamiento positivo con un crecimiento del 6,2% en el sector. Esta nueva senda de crecimiento que inició en el cuarto trimestre del año, esta explicada principalmente por un incremento en edificaciones del 13,3% y de las actividades especializadas del 7,5%; mientras que se ve frenada por una disminución del -6,0% del subsector de obras civiles.

Boletín de Crecimiento del PIB

Gráfico 4. Sector de la construcción y subsectores (Variación anual, 2013- 2021)



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

Al comparar el área censada del cuarto trimestre de 2020 y 2021 (20 áreas de cobertura del país) por estado de obra, el área en proceso aumento 6,3% y el área paralizada 1,3%, con la primera variación positiva para el área paralizada en el año. Lo anterior representa 2,8 puntos de diferencia al comportamiento registrado en el tercer trimestre, en donde el área iniciada 3,5% y la paralizada disminuyó -1,7%. Para el cierre de todo el año 2021, el área en proceso mostró un comportamiento positivo del 38,5% y el área paralizada disminuyó -15,6%.

En cuanto a las obras civiles el grupo de carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes y carreteras elevadas y túneles presentó una disminución del -23,5% en su producción en el tercer trimestre del año y mostró una leve recuperación con una variación de -12,5% en el último trimestre del año.

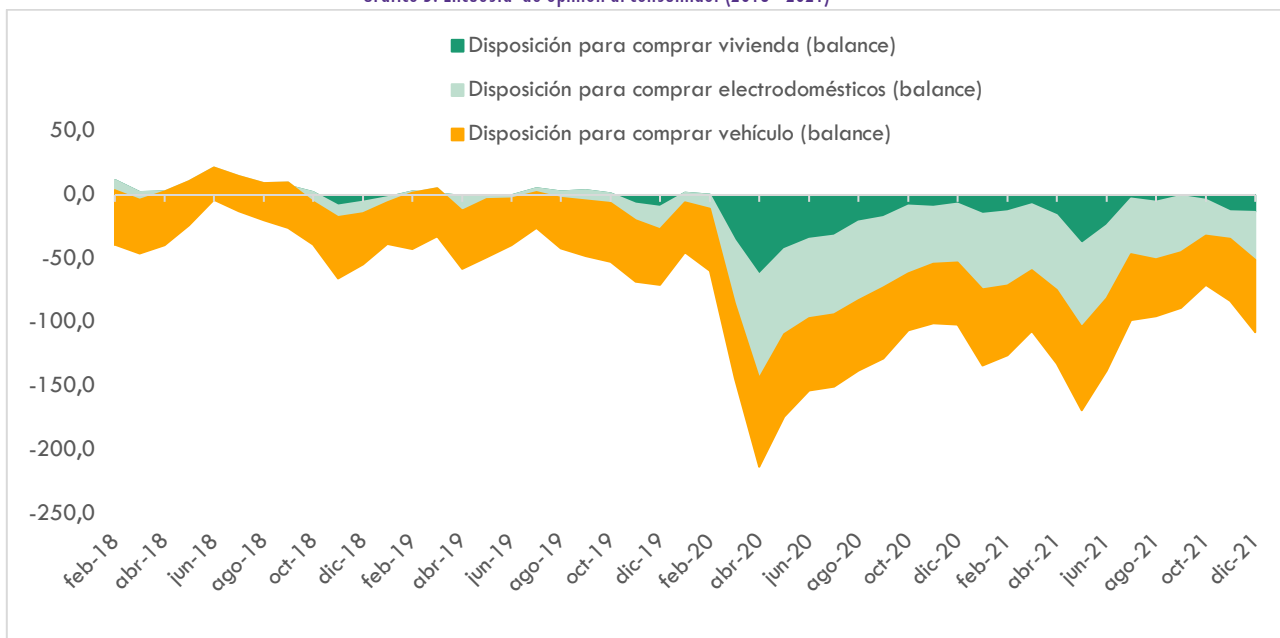
Actividades Inmobiliarias y de alquiler

A diferencia del sector de la construcción, el inmobiliario registró durante el 2020, un crecimiento estable, cerrando el año con un aumento del 1,5%, explicado principalmente por un incremento en la demanda interna de los hogares en el componente de alojamiento, reactivando las actividades de servicios financieros y administrativas. De igual manera durante el cuarto trimestre del 2021, registró una variación anual del 2,6%; comportamiento similar al registrado en el primer, segundo y tercer trimestre (2,5%, 2,8% y 2,4% respectivamente). Para el total del año 2021, tuvo un crecimiento del 2,6%.

Boletín de Crecimiento del PIB

Según información de Fedesarrollo, la disposición de comprar vivienda es más favorable que la de vehículos y electrodomésticos y este comportamiento se refleja en el buen comportamiento del sector inmobiliario en el país, no en vano y a pesar de la crisis, la firma Galería Inmobiliaria reportó 178.660 viviendas vendidas en 2020, 229.890 en 2021, lo cual representa un incremento de las ventas de vivienda del 28,7%.

Gráfico 5. Encuesta de opinión al consumidor (2018 - 2021)



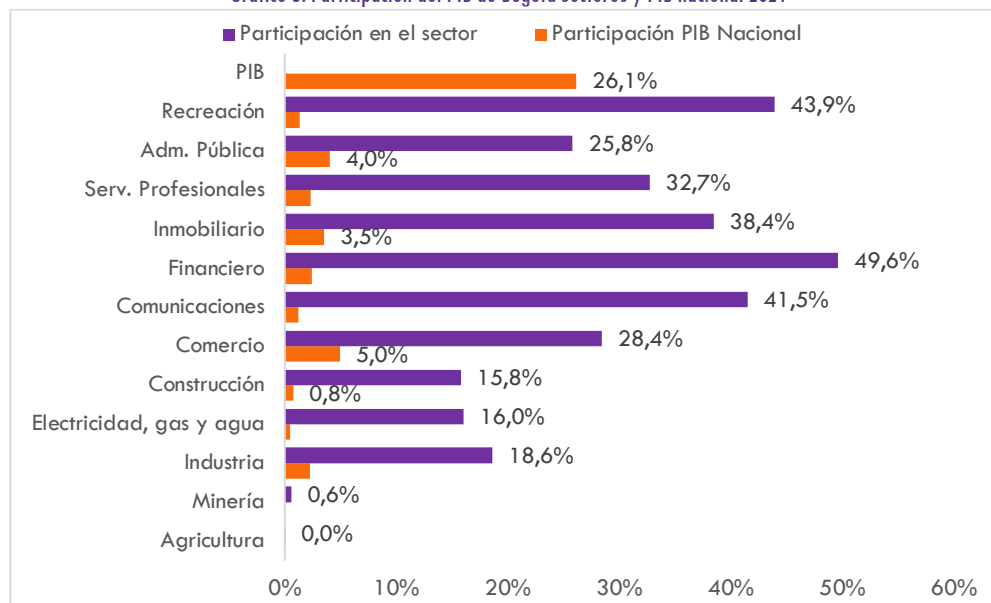
Fuente: Fedesarrollo. Cálculos, SDHT-SIS

Bogotá

El Producto Interno Bruto de Bogotá creció 10,3% en el 2021 respecto al 2020, registrando durante el primero, segundo, tercer y cuarto trimestre variaciones positivas de 0,8%, 17,3%, 12,5% y 11,2% respectivamente. Durante el 2021 Bogotá representó el 26,1% del total del PIB nacional, al comparar la representatividad de la ciudad por sectores, es relevante (mayor al 40%) el financiero 49,6%, recreación 43,9% y comunicaciones 41,5%. Ahora bien, no se puede dejar de lado que en sectores como comercio, administración pública, industria e inmobiliario que son los más importantes en el PIB nacional (representan más del 60% del valor agregado), la ciudad aportó el 28,4%, 25,8%, 18,6% y 38,4% respectivamente.

Boletín de Crecimiento del PIB

Gráfico 6. Participación del PIB de Bogotá Sectores y PIB nacional 2021



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

Durante el último trimestre de 2021 el PIB de Bogotá registró variaciones positivas para todos los sectores de la economía, incluso para aquellos sectores que registraron variaciones negativas en el tercer trimestre. Lo anterior es el caso de los sectores de minería que creció 7,9%, mientras que en el tercer trimestre mostraba una variación de -15,9% y del sector de la construcción, el cual pasó de una variación de -19,0% en el tercer trimestre a 17,2% en el cuarto trimestre. No obstante, la recuperación del cuarto trimestre no fue suficiente para que estos sectores crecieran en el año completo, puesto que son los únicos dos renglones de la economía que cayeron en el total del año, la minería con -1,0% y la construcción con -2,0%.

Tabla 2. Comportamiento Bogotá de los sectores de la economía (2020 - 2021)

| Sector | 2020 (Variación Anual) | | | | | 2021 (Variación Anual) | | | | | |
|--------------------------|------------------------|--------|--------|--------|--------|------------------------|-------|--------|-------|-------|---------------|
| | I | II | III | IV | Anual | I | II | III | IV | Anual | Participación |
| Agricultura | 9,8% | -4,2% | -6,9% | 2,7% | 0,2% | -4,8% | 8,7% | 5,6% | 8,6% | 4,4% | 0,0% |
| Minería | -16,8% | -61,3% | -11,1% | -28,7% | -33,3% | -19,2% | 24,4% | -15,9% | 7,9% | -1,0% | 0,1% |
| Industria | -2,8% | -33,9% | -13,7% | -4,6% | -13,7% | 3,5% | 42,8% | 26,0% | 15,1% | 20,1% | 9,6% |
| Electricidad, gas y agua | 1,0% | -5,6% | -3,7% | -0,6% | -2,2% | -3,6% | 6,7% | 5,5% | 4,4% | 3,2% | 2,1% |
| Construcción | -5,3% | -51,9% | -20,3% | -29,9% | -28,4% | -19,3% | 19,6% | -19,0% | 17,2% | -2,0% | 3,2% |
| Comercio | 1,4% | -29,8% | -17,9% | -7,6% | -13,5% | -3,6% | 31,6% | 25,9% | 18,3% | 16,9% | 21,3% |
| Comunicaciones | -1,2% | -3,7% | -0,2% | -4,4% | -2,4% | 5,5% | 12,0% | 15,3% | 19,2% | 13,2% | 5,3% |
| Financiero | 2,6% | 1,2% | 2,1% | 3,2% | 2,3% | 4,8% | 3,3% | 2,0% | 3,4% | 3,4% | 10,3% |

Boletín de Crecimiento del PIB

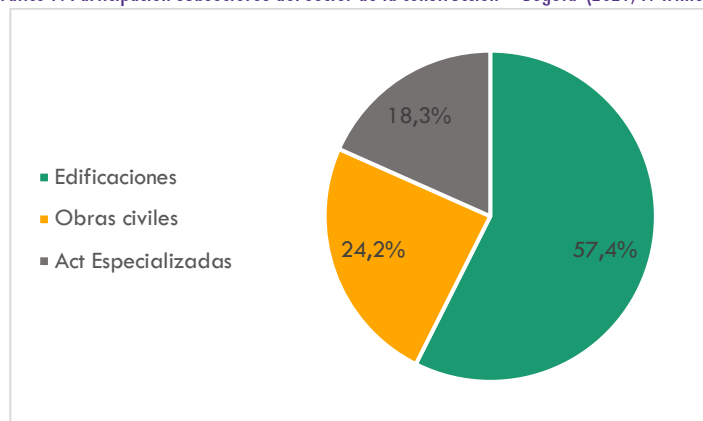
| Sector | 2020 (Variación Anual) | | | | | 2021 (Variación Anual) | | | | | |
|---------------------|------------------------|--------|-------|-------|-------|------------------------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| | I | II | III | IV | Anual | I | II | III | IV | Anual | Participación |
| Inmobiliario | 2,1% | 1,0% | 1,5% | 1,1% | 1,4% | 0,9% | 2,0% | 1,8% | 1,8% | 1,6% | 15,2% |
| Serv. Profesionales | 2,4% | -13,3% | -8,3% | -5,4% | -6,4% | 1,4% | 13,3% | 10,2% | 9,7% | 8,6% | 9,8% |
| Adm. Pública | 0,8% | -1,4% | -2,8% | 2,3% | -0,2% | 1,7% | 6,4% | 8,9% | 6,1% | 5,9% | 17,3% |
| Recreación | 7,9% | -29,9% | -9,0% | -6,3% | -9,5% | 14,8% | 75,9% | 24,5% | 22,8% | 30,9% | 5,8% |
| PIB | 1,1% | -15,5% | -7,6% | -3,7% | -6,5% | 0,8% | 17,3% | 12,5% | 11,2% | 10,3% | 100% |

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

Construcción

Durante el cuarto trimestre de 2021 el sector de la construcción registró un crecimiento del 17,2% explicado por un comportamiento sobresaliente de las edificaciones y de las actividades especializadas con variaciones del 30,5% y 20,6%, respectivamente. Sin embargo, en el año completo este sector muestra un comportamiento negativo con una variación del -2,0%. Aunque el sector de edificaciones cerró el año con un crecimiento del 18,1%, lo cual representa cerca del 58% del valor agregado generado y las actividades especializadas aumentaron un 3,7%, no fueron suficientes para compensar la fuerte caída en obras civiles -33,3% que representa el 24,2% de la actividad del sector.

Gráfico 7. Participación subsectores del sector de la construcción – Bogotá (2021, IV trimestre)



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

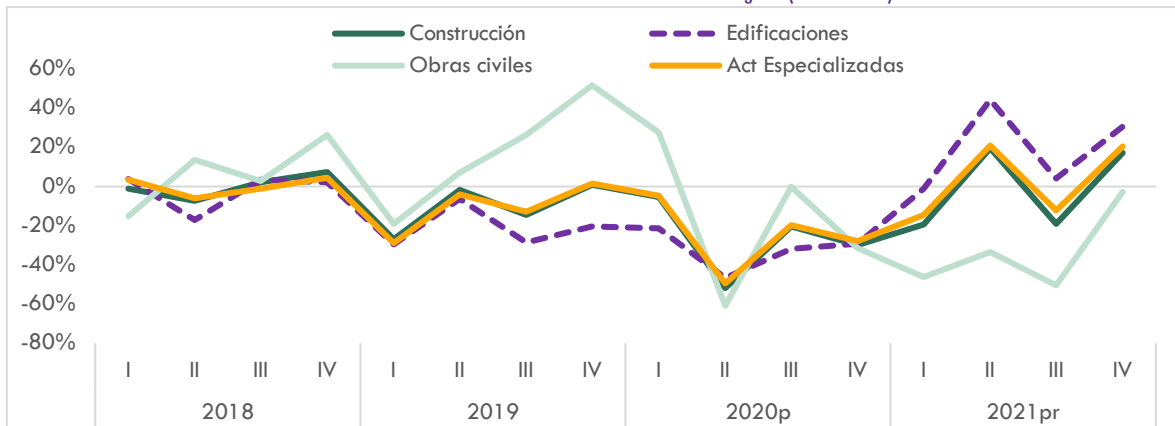
Subsector de edificaciones

El subsector de edificaciones registró su mayor caída en el segundo trimestre del 2020, logrando en el mismo periodo de 2021 incrementar su producción en un 44,3%, comportamiento que se explica principalmente por la reactivación del sector, reflejado en incrementos del área en proceso del 44,2% y disminuyendo la paralizada en un -40,4%. De

Boletín de Crecimiento del PIB

igual manera, el ritmo de crecimiento fue alentador en el cuarto trimestre en donde el PIB de edificaciones creció un 30,5%, debido a un aumento del área en proceso 6,3%.

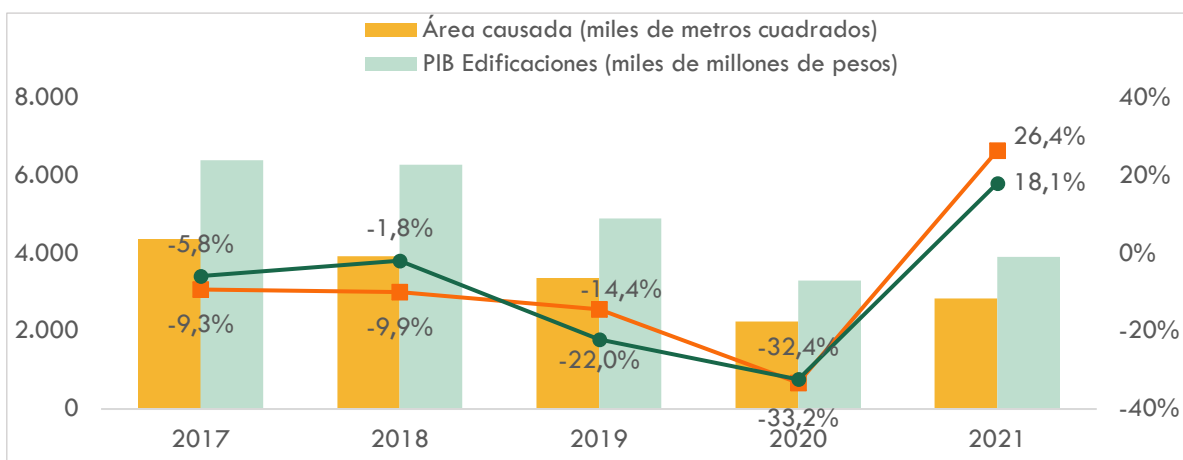
Gráfico 8. Variación anual sector de la construcción – Bogotá (2018 - 2021)



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

Según el dato más reciente del Censo de Edificaciones del DANE, el área causada (uno de los componentes más representativos del PIB edificador) mostró una variación positiva de 26,4%, poniendo freno a la tendencia de los últimos cuatro años en la que tanto el crecimiento del PIB edificador como el del área causada permanecían en terreno negativo. El crecimiento para el año completo de 18,1% del PIB de edificaciones obedece a los más de 14.870 miles de metros cuadrados que se encontraron en proceso durante el año 2021.

Gráfico 9. PIB del sector de edificaciones y área causada – Bogotá (2017 - 2021)



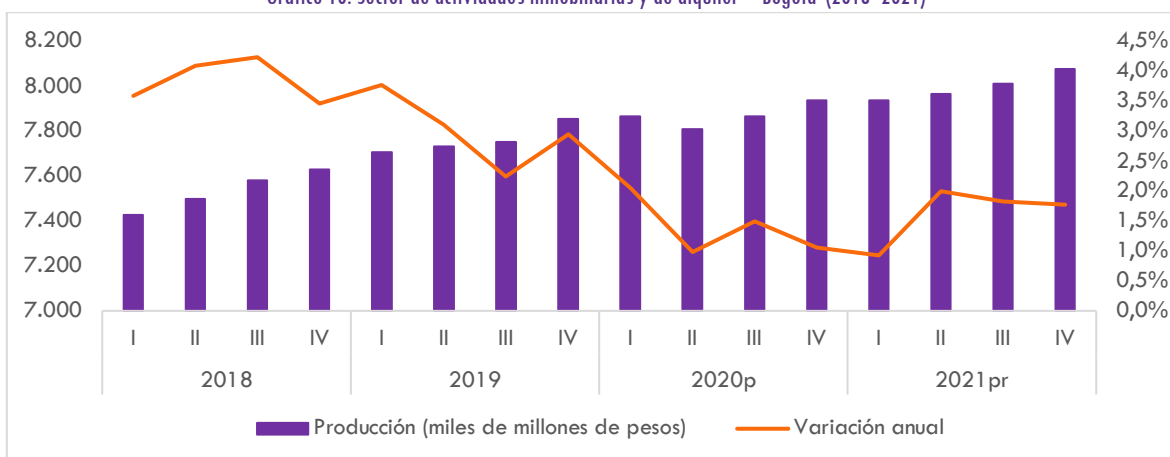
Fuente: DANE, Cuentas Nacionales. Cálculos, SDHT-SIS

Boletín de Crecimiento del PIB

Actividades Inmobiliarias y de alquiler

El sector inmobiliario representa el 15,2% del PIB de Bogotá y durante el 2020 fue de los pocos sectores que cerró el año con una variación positiva 1,4%. Durante el año 2021 su comportamiento sigue siendo alentador, reportando incrementos positivos en los cuatro trimestres (0,9% en el primero, 2,0% en el segundo, 1,3% y 1,8% en el tercero y cuarto). En el total del año tuvo un crecimiento discreto de 1,6%. Lo anterior está explicado en parte por el incremento de las ventas que en el caso de Bogotá, para el año completo reportaron un incremento del 21,2% al pasar de 39.665 viviendas vendidas en 2020 a un poco más de 40 mil en el 2021.

Gráfico 10. Sector de actividades inmobiliarias y de alquiler – Bogotá (2018- 2021)



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