

Tendencias de inversión 2023





01

**Los 5 temas
que marcarán
2023 para la
IED en
Colombia.**

1. DESACELERACIÓN ECONÓMICA Y SU EFECTO EN EL EMPLEO

2023 estará marcado por una fuerte desaceleración económica a nivel global. Organizaciones como el Fondo Monetario Internacional (FMI), el Banco Mundial y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), ya han pronosticado dicha desaceleración¹.

Con referencia a 2022, se espera que en 2023 el crecimiento del PIB sea menor, el propio Gobierno Nacional ha hablado de un pronóstico de 1,3%, mientras que la autoridad monetaria, el Banco de

la República, espera que apenas se expanda 0,5%.

Las repercusiones que trae una menor dinámica económica es el aumento del desempleo. Según analistas consultados por el diario Portafolio, se espera que en 2023 este indicador pueda presionarse nuevamente al alza².

Lo anterior puede comprometer los planes de expansión de empresas ya instaladas en el territorio o disminuir el volumen de inversiones de nuevas empresas extranjeras hacia Colombia.

2. EL FIN DEL DINERO BARATO: ALTA INFLACIÓN Y LA SUBIDA DE TIPOS DE INTERÉS

Las tasas de interés se elevaron a niveles que no se veían desde hace dos décadas; esto, con el objetivo de disminuir la alta inflación que se ubicó en 13,12% al finalizar 2022 de acuerdo con las cifras del DANE.

La subida de tipos de interés busca reducir la capacidad adquisitiva de los consumidores y poner fin al acceso del dinero “barato”, teniendo como consecuencia el encarecimiento de la financiación y frenar el consumo.

Según el ministro de Hacienda de Colombia, José Antonio Ocampo Gaviria, para 2023 se espera una corrección importante en la inflación, y también se prevé que la tasa de intervención del Banco de la República comience a ceder. Se estima que para 2023 la

inflación total sería del 7,5% y la inflación sin alimentos del 7% según la encuesta de expectativas del Banco de la República realizada en diciembre de 2022 .

Lo anterior puede afectar el desempeño económico de las empresas, que, al vender menos, acentúan el escenario de bajo crecimiento, aumento del desempleo y, en consecuencia, frenar planes de expansión o reinversión de empresas extranjeras en Colombia.

1. Tomado de diario La República, 2022. Disponible en: <https://www.larepublica.co/globoeconomia/el-fmi-y-el-banco-mundial-entre-los-organismos-que-preven-recesion-global-3503472#:text=Organizaciones%20como%20el%20Fondo%20Monetario,global%20para%20el%20pr%C3%B3ximo%20a%C3%B1o>.

2. Tomado del diario Portafolio, 2022. Disponible en: <https://www.portafolio.co/economia/colombiano-2023-es-ano-de-desaceleracion-en-el-pais-575802>

3. PRECIO DEL DÓLAR Y VOLATILIDAD DEL PESO COLOMBIANO



Según el diario Portafolio, durante 2022, el peso colombiano presentó una devaluación importante. La pérdida de valor ha sido de 20,7 % convirtiendo nuestra moneda en una de las más devaluadas en Latinoamérica.

El Plan Financiero 2023 del Gobierno de Gustavo Petro, prevé que el dólar se mantendría en un rango entre COP \$4.700 y \$4.800 durante 2023. Lo anterior se cumpliría si el precio promedio del petróleo Brent fluctúa entre los USD \$94 y \$100 por barril⁴.

El aumento en el valor del dólar afecta negativamente el consumo interno del país. También, afecta a los importadores de materias primas, vehículos y al Gobierno, que tiene que pagar la deuda externa en dólares.

Por el contrario, el alto precio de la divisa favorece a los exportadores, y aquellas compañías y empresarios que tienen activos en la moneda extranjera⁵.

Con referencia a la inversión, cuando un extranjero realiza inversiones directas o de cartera en el país, debe convertir sus dólares en pesos; por lo tanto, ante una depreciación de la moneda local, los pesos que tienen los extranjeros invertidos en Colombia valen menos cuando se convierten a dólares⁶.

3. Tomado de diario Portafolio, 2022. Disponible en: <https://www.portafolio.co/economia/colombiano-2023-es-ano-de-desaceleracion-en-el-pais-575802>

4. Tomado de diario Portafolio, 2022. Disponible en: <https://www.portafolio.co/economia/gobierno/precio-del-dolar-en-colombia-las-previsiones-del-gobierno-para-2023-576049>

5. Tomado de Fiducoldex, 2023. Disponible en <https://fiducoldex.com.co/seccion/noticias/los-que-ganan-y-pierden-con-el-precio-alto-del-d%C3%B3lar>

6. tomado del Banco de la República de Colombia, 2023. Disponible en: <https://www.banrep.gov.co/es/afecta-depreciacion-del-peso-algunos-indicadores-externos-economia-colombiana>

4. LAS NUEVAS REFORMAS



2023 traerá consigo reformas importantes para Colombia. El gobierno del presidente Gustavo Petro anunció reformas en los ámbitos laboral, pensional y salud, además de la recientemente aprobada reforma tributaria.

Frente a esta última, en lo que concierne a las empresas, se modificarían las cargas tributarias a las rentas empresariales y a los dividendos; así mismo, se impactarían las tasas preferenciales en zonas francas. Adicionalmente, se regulan las rentas de las sociedades que no cuentan con una presencia física en Colombia, pero que, cuentan con “una presencia económica significativa” en los términos que establece la ley.⁷

De los proyectos de reforma pensional y laboral aún no se conocen detalles. Por su parte, el proyecto de reforma a la salud ya fue radicado en el congreso de la república y se

encuentra en proceso revisión para su posterior aprobación. Este paquete de reformas del gobierno colombiano tiene una intencionalidad clara de fortalecer el estado social de derecho, garantizando los derechos constitucionales de los colombianos y colombianas.⁸

Al tratarse de un año lleno de cambios en el régimen laboral, pensional y al sistema de salud, se espera que gran parte de los nuevos proyectos de inversión de empresas extranjeras se desarrollen una vez se conozcan los textos definitivos de las reformas. Lo anterior, sumado a la actual coyuntura económica global, produciría una modificación en el número de proyectos de inversión que se dirigen hacia Colombia en 2023; en especial, proyectos de inversión relacionados a sectores intensivos en conocimiento.

7. Tomado de diario La República, 2022. Disponible en: <https://www.larepublica.co/economia/que-protecciones-tienen-los-inversionistas-extranjeros-frente-a-efectos-de-la-tributaria-3513196#:~:>

8. Tomado del diario el Tiempo, 2023. Disponible en: <https://www.eltiempo.com/politica/gobierno/petro-las-reformas-fundamentales-que-alista-el-gobierno-737191>

5. EL CONFLICTO EN UCRANIA



El conflicto entre Rusia y Ucrania es uno de los hechos internacionales que influyó en el aumento generalizado de precios y la inflación.

Según información suministrada por el medio de comunicación alemán Deutsche Welle (DW), en 2023 la OTAN tendría como nueva estrategia y prioridad la entrega de armas más avanzadas, pesadas y modernas a Ucrania para hacer frente más eficazmente a la avanzada de las fuerzas rusas en su territorio. Así mismo, la OTAN declaró que incrementaría su presupuesto de defensa ya que el apoyo a Ucrania ha disminuido su capacidad de defensa para hacer frente a futuras guerras en el ámbito militar y tecnológico.

Estas medidas son tomadas debido a que los objetivos del presidente ruso Vladimir Putin no han cambiado y no se vislumbra un fin cercano a la guerra; por lo que se espera que este conflicto continúe durante todo 2023 ⁹.

Este conflicto representa una oportunidad para Colombia ya que se han evidenciado que empresas de origen ucraniano están buscando mover sus operaciones hacia Latinoamérica. Según datos de la ACI Medellín, en su pipeline de proyectos de inversión 2023 del sector de Software y Servicios TI, empresas de origen ucraniano como: Star Global, SoftServe, Innovecs y N-ix, están interesadas o han seleccionado a Medellín como su nuevo centro de operaciones.

9. Tomado del informativo Deutsche Welle, 2023. Disponible en: <https://www.youtube.com/watch?v=oxRUzWtJTjA>



02

**¿Cómo se
movió la
inversión?**

¿CÓMO SE COMPORTÓ LA IED EN COLOMBIA DURANTE 2022?

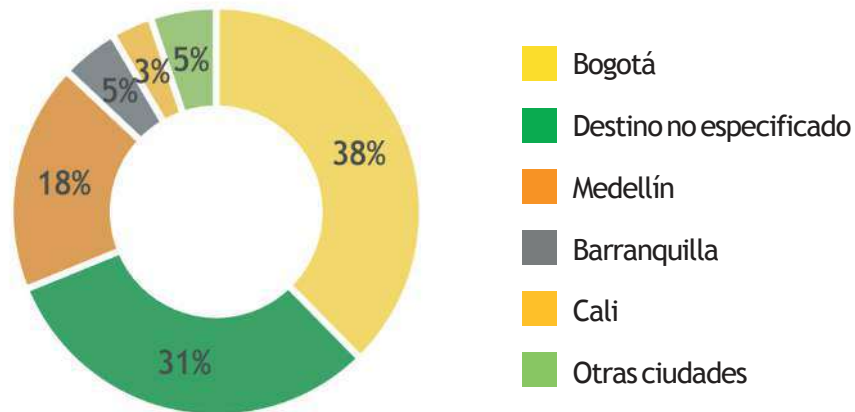
Los montos de IED en Colombia cayeron un 62% con referencia al año anterior, pasando de USD \$4.472 millones en 2021 a USD \$1.696 millones en 2022.

	2021	2022	Variación porcentual 2021 vs 2022
Número de proyectos:	139 proyectos	136 proyectos	▼ -2,16%
Monto de inversión:	USD \$4.472 millones	USD \$ 1.696 millones	▼ -62,08%
Empleos generados:	24.953	20.209	▼ -19,01%

Tabla: Información suministrada por FDi Markets. Datos 2021 y 2022, cálculos ACI Medellín.

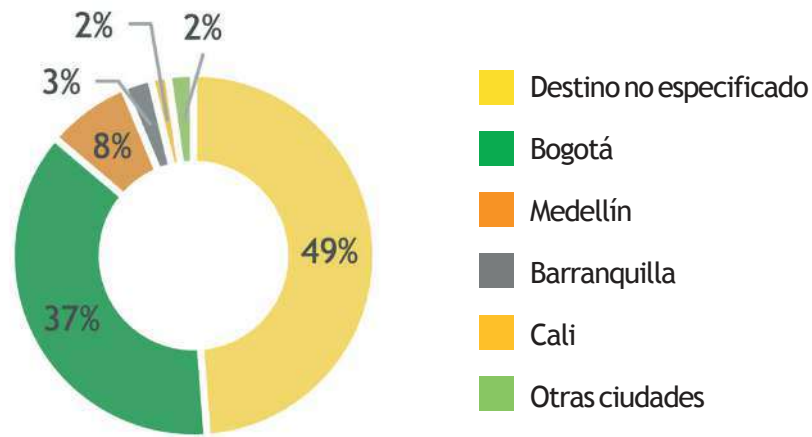
De acuerdo con las cifras de FDi Markets, las tres ciudades que recibieron mayor número de proyectos de inversión extranjera directa en Colombia fueron en su orden: Bogotá, Medellín y Barranquilla.

Distribución de la IED por número de proyectos en las ciudades del país



Gráfica: Información suministrada por FDi Markets. Datos 2022. Cálculos ACI Medellín.

Distribución de la IED por
monto de inversión
en las ciudades del país



Gráfica: Información suministrada por FDi Markets. Datos 2022. Cálculos ACI Medellín.

¿CUÁLES FUERON LAS TENDENCIAS DE LAS SEÑALES DE INVERSIÓN EN LA ACI MEDELLÍN DURANTE 2022?

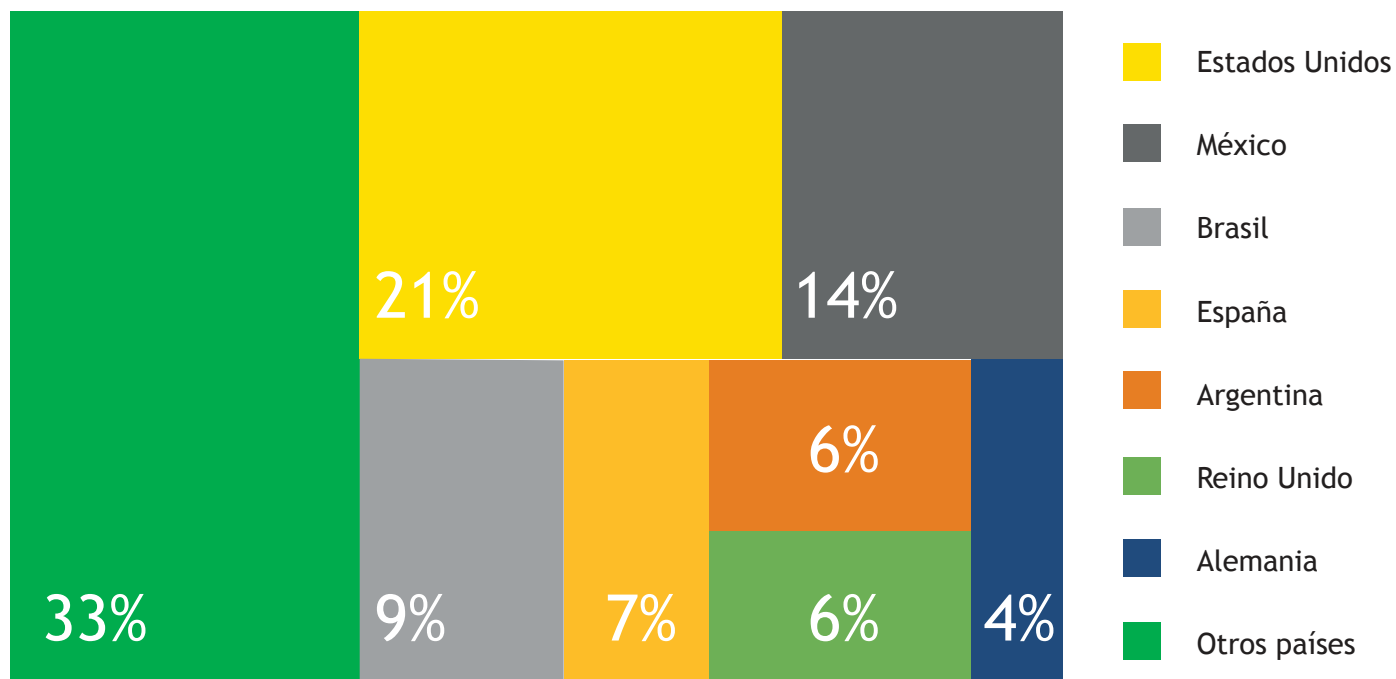
El número de señales de inversión identificadas a través de FDi Markets para la ciudad **cayó un 73%** pasando de 202 señales en 2021 a 117 señales en 2022.

Señales de inversión identificadas		
2021	2022	Variación porcentual 2021 vs 2022
202 proyectos	117 proyectos	▼ -73%

Tabla: Información suministrada por FDi Markets. Datos 2021 y 2022. Cálculos ACI Medellín.

El 21% de las señales de inversión identificadas durante 2022 para la ciudad provenían de Estados Unidos, el 14% de México y el 9% de Brasil.

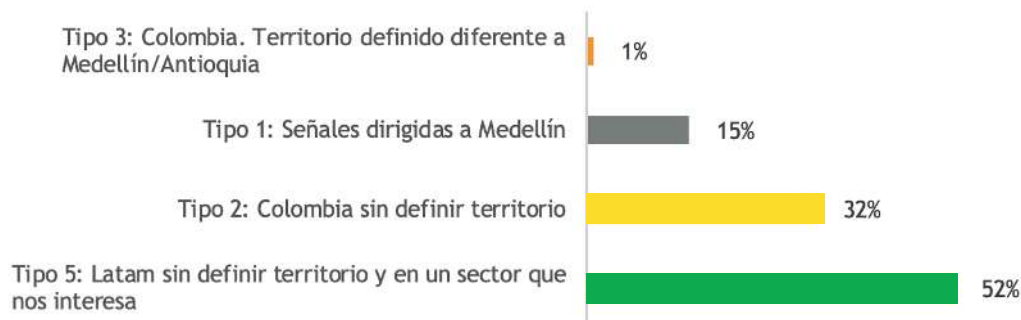
País de origen de las señales de inversión en 2022



Gráfica: Información suministrada por FDi Markets. Datos 2022. Cálculos ACI Medellín .

De acuerdo con la tipología definida por la ACI Medellín para clasificar las señales de inversión, el 52% de las señales identificadas en 2022 fueron tipo 5: LATAM sin definir territorio y en un sector que nos interesa, el 32% fueron señales tipo 2: Colombia, sin definir territorio, el 15% tipo 1:

señales dirigidas a Medellín y el 1% restante fueron tipo 3: aquellas dirigidas a Colombia, pero en un territorio definido diferente a Medellín/Antioquia.

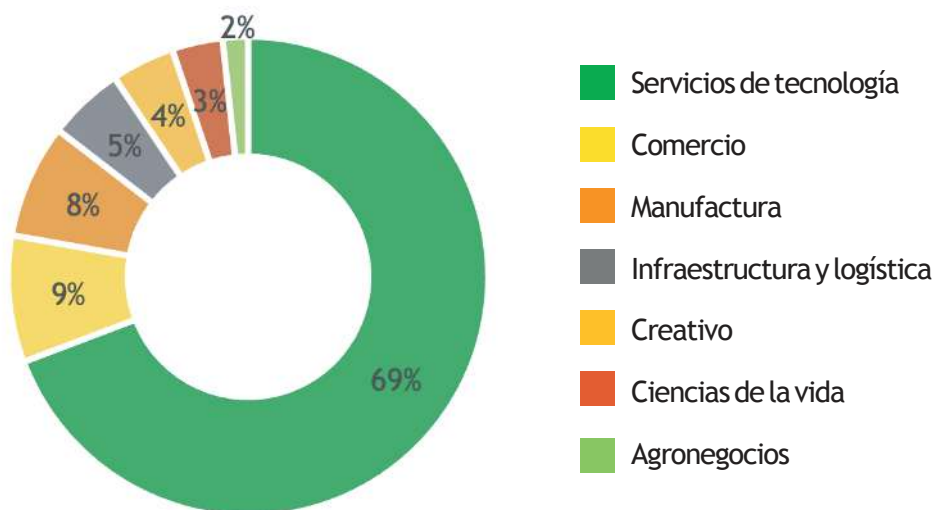


Gráfica: Información suministrada por FDi Markets. Datos 2022. Cálculos ACI Medellín

Nota: La tipología mencionada en este gráfico corresponde a la clasificación del destino de las señales y oportunidades de inversión definida internamente por la ACI Medellín.

¿CUÁL FUE LA TENDENCIA DE LAS SEÑALES DE INVERSIÓN DURANTE 2022 EN LOS SECTORES DE LA ACI MEDELLÍN?

El **69%** de las señales de inversión identificadas durante 2022 fueron dirigidas al sector de servicios de tecnología; 9% al sector de comercio; 8% al sector de manufacturas; 5% al sector de infraestructura; 4% al sector creativo; 3% al sector de ciencias de la vida y 2% hacia el sector de agronegocios.



Gráfica: Base de datos de señales de inversión identificadas y analizadas por la ACI Medellín.

TENDENCIAS SECTORIALES 2023

De acuerdo con el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo y las bases del Plan Nacional de Desarrollo 2022 - 2026¹⁰, el Gobierno sugiere los siguientes segmentos para la atracción de inversión:

Ciencias de la Vida:



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- Bioeconomía representada en negocios de recursos biológicos, genéticos y productos derivados de la biodiversidad soportados en el conocimiento, la ciencia, la tecnología y la innovación.
- Producción industrial local de vacunas y otros biotecnológicos, medicamentos, insumos médicos, dispositivos y tecnologías estratégicas para el país.

Manufactura:



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- Desarrollo de cadenas de valor de productos maderables y no maderables del bosque haciendo uso de los saberes tradicionales.
- Manejo y disposición de plásticos de un solo uso.
- Economía circular de manejo y disposición de residuos sólidos.
- Fortalecimiento de aglomeraciones productivas.

10. Fuente: ProColombia. Vicepresidencia de Inversión. Bases Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026.

Agronegocios:



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- La demanda de bioinsumos y de bioproductos de base biológica es una oportunidad económica de mercado.
- Producción de fertilizantes como las sales potásicas, sales de fosfato de amonio, amoniaco verde y la urea.
- Mejoramiento de servicios de logística e infraestructura.
- Cadenas de valor agregado intensivas en innovación y conocimiento.
- Diversificación productiva y la inclusión de las poblaciones en la ruralidad.
- Consolidar una oferta agropecuaria exportable competitiva, que cumpla con los atributos y estándares de calidad, sanidad e inocuidad, que demandan los mercados.

Infraestructura y logística



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- **Infraestructura energética:** energía eólica, energía solar, hidrógeno, geotermia, biomasa, biogás, pequeños aprovechamientos hidroeléctricos, energía proveniente del océano, biocombustibles.
- **Infraestructura hotelera:** turismo de naturaleza, turismo cultural y gastronómico, ecoturismo y turismo en asociación con comunidades locales.
- **Aeroespacial:** proyectos de desarrollo productivo en el sector espacial, teniendo en cuenta la industria, los procesos de ciencia, tecnología e innovación y los instrumentos de cooperación internacional.
- **Construcción:** edificaciones sostenibles e infraestructura verde.
- **Infraestructura de transporte:** mejoramiento de instalaciones portuarias fluviales, vías terciarias y aeródromos.
- **Infraestructura de bienestar:** el Gobierno Nacional impulsará la diversificación de fuentes de financiación y la vinculación de capital privado para la provisión de establecimientos educativos, centros de desarrollo integral, centros carcelarios, infraestructura deportiva, cultural u otra infraestructura social.

TdC y TdT + I&D:



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- Inversión extranjera directa intensiva en la transferencia de conocimiento y tecnología al sector productivo, que genere encadenamientos y empleo.
- Incentivos y estrategias para atraer y movilizar inversión del sector privado y capitales de riesgo hacia investigación, desarrollo e innovación, habilitando el emprendimiento de base tecnológica y la adopción de tecnologías.

Industrias 4.0



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- Extensión de tecnología a toda la cadena de valor turística, la digitalización y el turismo inteligente, para la prestación de un servicio diferenciado e incluyente.
- Digitalización de las cadenas de suministro a través de la promoción de la utilización masificada de tecnologías 4.0.
- Fortalecimiento de las capacidades del ecosistema cibernético en materia de ciberseguridad.

Fondos de Capital Privado & Venture Capital



Prioridades del Plan Nacional de Desarrollo para la IED:

- Fondos de impacto social o ambiental.
- Ventures que inviertan en emprendimientos maduros o MiPymes.



03





**¿En dónde
debemos
promocionar a
Medellín?**

Tomando datos de la plataforma FDi Markets del Financial Times desde 2001 a 2022 y analizando el origen de los proyectos de inversión dirigidos hacia Colombia en cada uno de los sectores de inversión priorizados por la ACI Medellín, encontramos que existen geografías con un alto potencial de atracción de inversiones.

A continuación, se muestran los diferentes países con sus respectivos sectores potenciales de inversión. Se señalan en Alto, Medio, Bajo el volumen de proyectos dirigidos hacia Colombia con referencia al promedio general de proyectos por sector.

Este nivel denota las oportunidades de inversión que cada país ofrece con referencia a los sectores priorizados por la ACI Medellín.

Convenciones

	Alto
	Medio
	Bajo
	No se evidenciaron proyectos de inversión de ese país en ese sector

NORTEAMÉRICA

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Canadá	Medio	Medio	Alto	Bajo	Bajo	Medio	Bajo	Alto
Estados Unidos	Alto	Alto	Alto	Alto	Alto	Alto	Alto	Alto
México	Medio	Bajo	Bajo	Bajo	Alto	Alto	Alto	Alto

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

CENTROAMÉRICA Y CARIBE

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Bermudas		Bajo						
Costa Rica						Bajo		Bajo
El Salvador						Bajo		
Nicaragua		Medio						
Panamá						Medio		
Trinidad y Tobago	Bajo							

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

SURAMÉRICA

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Argentina			Bajo	Medio	Bajo	Bajo		Alto
Brasil	Bajo	Bajo	Bajo	Bajo		Bajo	Medio	Alto
Chile	Bajo	Bajo	Medio	Medio	Bajo	Alto	Bajo	Alto
Ecuador	Bajo	Bajo				Bajo	Bajo	
Perú	Bajo			Bajo	Bajo	Bajo	Medio	
Uruguay					Bajo	Medio		Bajo
Venezuela	Medio				Bajo	Bajo	Medio	Bajo

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

ÁFRICA

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Sudáfrica	Bajo		Bajo					

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

EUROPA

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Alemania	Bajo	Bajo		Bajo	Bajo	Alto	Alto	Bajo
Austria							Bajo	
Bélgica			Bajo			Bajo	Medio	Bajo
Dinamarca	Bajo			Bajo		Bajo		Bajo
España	Alto	Alto	Medio	Alto	Alto	Alto	Alto	Alto
Estonia								Bajo
Finlandia				Bajo				Bajo
Francia	Medio	Medio	Medio	Medio	Bajo	Alto	Alto	Medio
Irlanda		Bajo	Bajo			Bajo	Bajo	Bajo
Italia		Bajo	Bajo	Bajo		Bajo	Medio	Bajo
Luxemburgo		Bajo				Bajo		Bajo
Malta		Bajo						
Noruega							Bajo	
Países Bajos	Medio					Bajo	Bajo	Bajo
Polonia	Bajo	Bajo					Bajo	Bajo
Portugal	Bajo		Bajo			Alto	Bajo	Bajo
Reino Unido	Alto	Bajo	Bajo		Bajo	Alto	Bajo	Alto
República Checa		Bajo						Bajo
Suecia				Bajo		Bajo		Bajo
Suiza	Medio			Bajo		Alto	Medio	Bajo
Ucrania								Bajo

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

OCEANÍA

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Australia			Bajo	Bajo		Bajo	Bajo	

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

ASIA

País	Agronegocios	BPO & CSC	Ciencias de la Vida	Comercio	Creativo	Infraestructura & Logística	Manufactura	Software & Servicios TI
Arabia Saudita						Bajo		
China		Bajo	Bajo	Bajo		Bajo	Bajo	Bajo
Corea del Sur			Bajo	Medio			Bajo	
EAU						Bajo		
Filipinas						Bajo		
India		Bajo	Alto				Medio	Medio
Israel								Bajo
Japón			Bajo	Bajo		Bajo	Medio	Bajo
Kuwait						Bajo		
Malasia							Bajo	
Singapur								Bajo
Tailandia						Bajo		
Taiwán						Bajo		

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de FDi Markets.

Según lo anterior, se recomienda que la promoción de Medellín como destino de inversión en 2023 se focalice en Norteamérica debido a que es la región en el mundo que ofrece mayor número oportunidades con referencia a los sectores económicos priorizados por la ACI Medellín; en especial los EE.UU., ya que, debido a su tamaño e importancia, es un mercado que se debe abordar con agendas uno a uno con diferentes empresas en varios estados.

Este ejercicio focalizado, ha permitido a la ACI Medellín asentar empresas en Medellín de manera rápida (*Quick Wins*).

A continuación, se listan las ciudades de interés en Norteamérica discriminadas por sector:

Norteamérica	Estados Unidos	México	Canadá
Software y servicios TI	San Francisco (CA) Austin (TX) Houston (TX) Miami (FL) Boston (MA)	CDMX Monterrey Guadalajara	Toronto Montreal Calgary Quebec
Agronegocios	Minneapolis (MN) Purchase (NY) Westlake Village (CA) NYC (NY) Chicago (IL)	CDMX Monterrey	Toronto Calgary
Tercerización de Servicios	Seattle (WA) Pittsford (NY) Cincinnati (OH) NYC (NY) Palo Alto (CA) El Segundo (CA)	CDMX Monterrey	Toronto Winnipeg
Ciencias de la Vida	Seattle (WA) San Francisco (CA) NYC (NY) Miami (FL) Franklin (MA)	CDMX Monterrey Guadalajara	Montreal
Industrias Creativas	NYC (NY) Los Ángeles (CA) Miami (FL)	CDMX Monterrey Guadalajara	Toronto Montreal
Infraestructura y Logística	NYC (NY) Miami (FL) Chicago (IL) McLean (VA) Parsippany (NJ) Los Ángeles (CA)	CDMX Monterrey	Toronto
Manufactura	Houston (TX) Austin (TX) Irving (TX) Addison (TX) NYC (NY) Miami (FL) Sandy (UT) Perrysburg (OH) Bellevue (WA) Detroit (MI) Pittsburgh (PA)	CDMX Monterrey	Vancouver Montreal Toronto
Comercio	Reactivo - Depende de headquarters de la empresa		

Sin perjuicio de la anterior recomendación, no hay que menospreciar otras regiones y países, como **Europa** y **Suramérica**, que también ofrecen oportunidades de inversión en nichos o sectores específicos.

Elaborado por



2023

