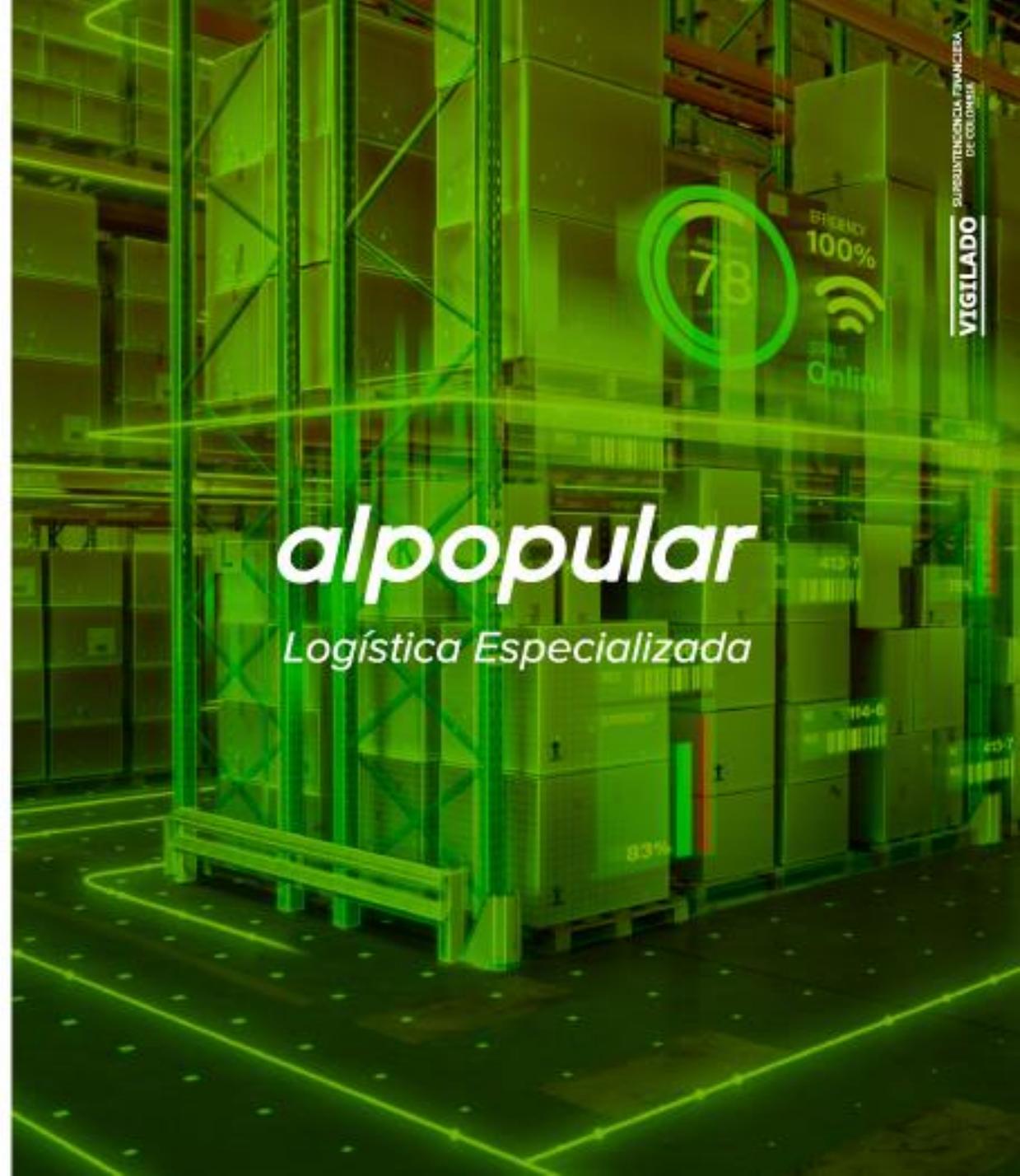




Perspectivas Logístico & Comercio Exterior – JUL-23

Equipo Alpopular 2023 – Esta información no pretende ser una investigación, sino la recopilación de una serie de datos relevantes*

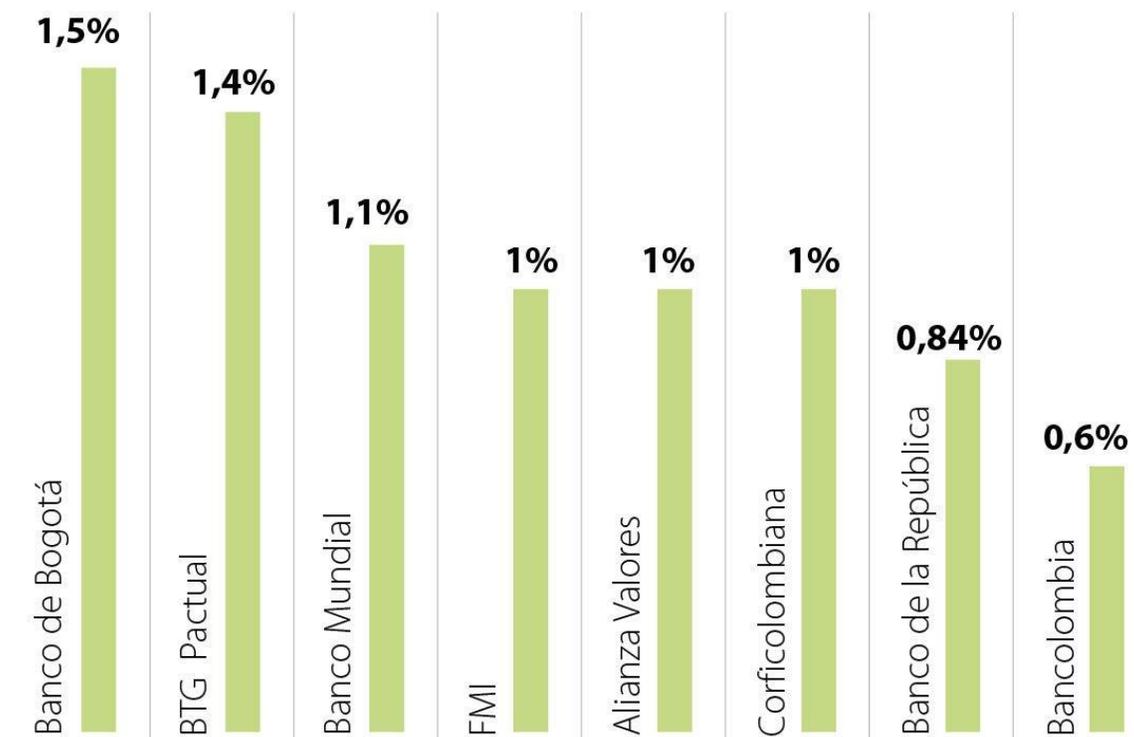


Economía en Colombia 2023



- Según investigaciones económicas, sectoriales y de mercado, la proyección de crecimiento económico para este año no será mayor al 1,5%. Se espera que la tendencia de debilitamiento sea la que predomine en la economía durante lo que queda del 2023.
- De acuerdo al Ministro de Hacienda y basándose en diversos analistas, Colombia crecería entre el 1% y el 1,8% en este 2023. Las actividades de servicios relacionadas con el entretenimiento, recreación, el sector financiero y de seguros y la minería mostrarían los mayores registros de crecimiento.
- Por otro lado, se espera que continúe una **deceleración en sectores como la construcción, comercio, transporte, alojamiento, comida y actividades manufactureras.**
- **Inflación:** con una mayor certeza de la inminente ocurrencia del Fenómeno de El Niño, los expertos mantuvieron estable la proyección de inflación de cierre del año en 9%.
- En el caso del índice de desempleo, desde **el Banco Agrario prevén que cerrará el año en cerca al 10,8 % a nivel nacional.**

PROYECCIONES DE CRECIMIENTO ECONÓMICO PARA COLOMBIA EN 2023



Fuente: BM, FMI, BR Corficolombiana, Banco de Bogotá, Alianza Valores

Gráfico: LR-GR

*Bancolombia actualizó su proyección en Julio de 2023, pasando del 0,6% al 1,2 %.



Factores de influencia de las proyecciones de crecimiento

- Tasas de interés que moderan dinámicas del consumo.
- La inflación más alta desde 1999, que retrasa los proceso del gasto.
- **Depreciación del peso Colombiano.**
- Mercado laboral menos dinámico.
- **Año de ajuste de inversión.**
- **Es un fenómeno “corrección”** de los excesos de la capacidad económica del 2021 y 2022.

Dólar y perspectivas fiscales: las estimaciones apuntan a que los determinantes técnicos tengan un impacto en el precio de la divisa estadounidense en Colombia, resultando que la tasa de cambio se promedie en \$4.368 en el segundo semestre del 2023.

En el frente fiscal el grupo de analistas mantuvo inalterado el pronóstico de déficit del Gobierno Nacional Central de 2023 en 4,4 % del PIB, mientras que para el próximo año se incrementó hasta 4,8 % del PIB

SECTORES QUE VERÁN EL IMPACTO

- Todos los relacionados con consumo
- Comercio
- Hotelería
- Restaurantes
- Entretenimiento
- Construcción
- Manufactura

SECTORES QUE PUEDEN SER RESILIENTES

- Servicios
- Agro

Perspectivas Comercio Exterior a nivel Global



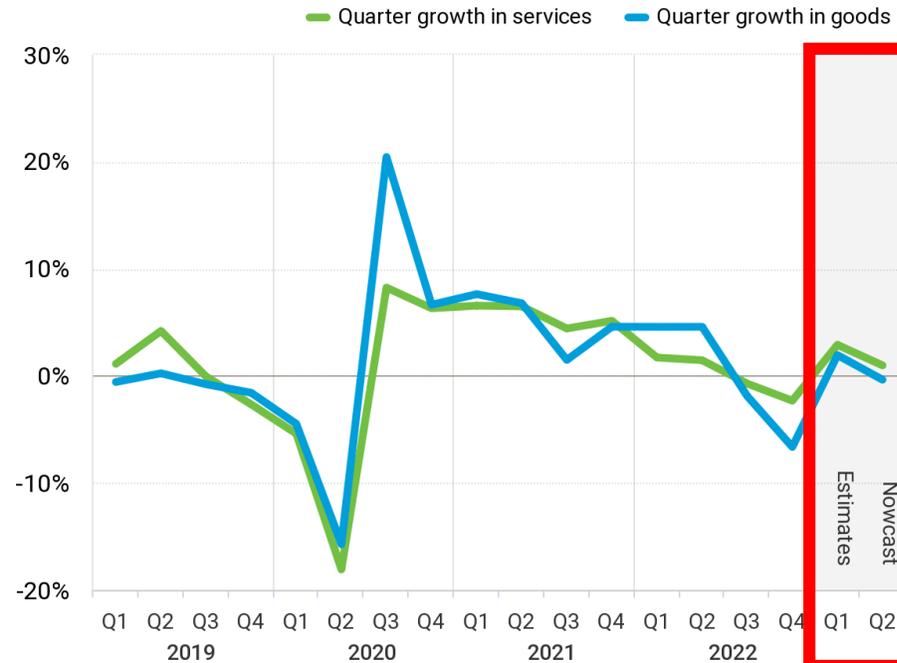
En general, las perspectivas del comercio mundial para el segundo semestre de 2023 son pesimistas, ya que los factores negativos predominan sobre los positivos

1. Según la UNCTAD (Global Trade Update de la UNCTAD) después de dos trimestres consecutivos de descenso, el comercio mundial de bienes y servicios repuntó entre enero y marzo de 2023. Pero las perspectivas para el resto del año son sombrías.
2. Entre enero y marzo de 2023, el comercio de mercancías aumentó un 1,9% respecto al último trimestre de 2022, sumando un total aproximado de 100.000 millones de dólares.
3. El comercio mundial de servicios también aumentó en unos 50.000 millones de dólares, un 2,8% más que en el trimestre anterior.
4. Para el segundo trimestre de 2023, la previsión actual de la UNCTAD sugiere una ralentización del crecimiento del comercio mundial, apuntando a la reciente rebaja de las previsiones económicas mundiales y a factores como la persistente inflación, las vulnerabilidades financieras, la guerra en Ucrania y las tensiones geopolíticas.



Global trade growth remains weak, but services show some resilience

Trends for trade in goods and services, quarterly growth, 2019–2023 Q2



Source: UNCTADstat; UNCTAD calculations based on national statistics.

Note: Quarterly growth is the quarter-over-quarter growth rate of seasonally adjusted values. Figures for Q1 2023 are estimates. Q2 2023 is a nowcast.

Q3 2022

Quarter growth in services: -0.7%
Quarter growth in goods: -1.9%

Q4 2022

Quarter growth in services: -2.3%
Quarter growth in goods: -6.6%

Q1 2023:

Crecimiento trimestral en servicios: 2,9%
Crecimiento trimestral en bienes: 1,9%

Q2 2023:

Crecimiento trimestral en servicios: 1,0%
Crecimiento trimestral en bienes: -0,4%



Perspectivas Comercio Exterior a nivel Global

1. Desde finales de 2022 aumenta el "friendly-shoring" que se caracteriza por ser una reorientación de los flujos comerciales bilaterales, para dar prioridad a países que comparten valores políticos similares.
2. La guerra en Ucrania, la interdependencia comercial entre Estados Unidos y China, y las consecuencias del Brexit han desempeñado un papel significativo en el comportamiento del comercio.
3. Se ha producido una disminución de la diversificación de los socios comerciales, lo que implica que el comercio mundial se ha concentrado más entre las principales relaciones comerciales.
4. En el último año y medio, Estados Unidos ha perdido importancia relativa como mercado de exportación para China. Durante este periodo, la dependencia de Estados Unidos de China como proveedor ha disminuido.
5. El crecimiento del comercio de mercancías ha sido dispar entre las principales economías del mundo, Brasil, India, Estados Unidos y la Unión Europea registraron aumentos significativos tanto de las importaciones como de las exportaciones.
6. Las tendencias comerciales de las principales economías fueron más moderadas entre enero y marzo de 2023, y en muchos casos negativas. La excepción China e India que crece en exportaciones.

En términos generales, en el primer trimestre de 2023, hubo un descenso del valor del comercio en la mayoría de las regiones, excepto en la región del Pacífico, Norteamérica y África, que experimentaron un crecimiento marginal.

Evolución de sectores representativos:

1. Las tendencias del comercio mundial durante los últimos cuatro trimestres se vieron influidas por el sector energético, en el que el aumento de los precios se tradujo en un incremento de los valores comerciales, hasta una caída trimestral del 11% entre enero y marzo de 2023.
2. Otros sectores que experimentaron aumentos comerciales fueron los productos agroalimentarios, las prendas de vestir, los productos químicos y los vehículos de carretera.
3. El comercio disminuyó en los equipos de oficina y comunicación, así como en el transporte, donde las tendencias a la baja continuaron en el primer trimestre de 2023.

Perspectivas Comercio Exterior América Latina

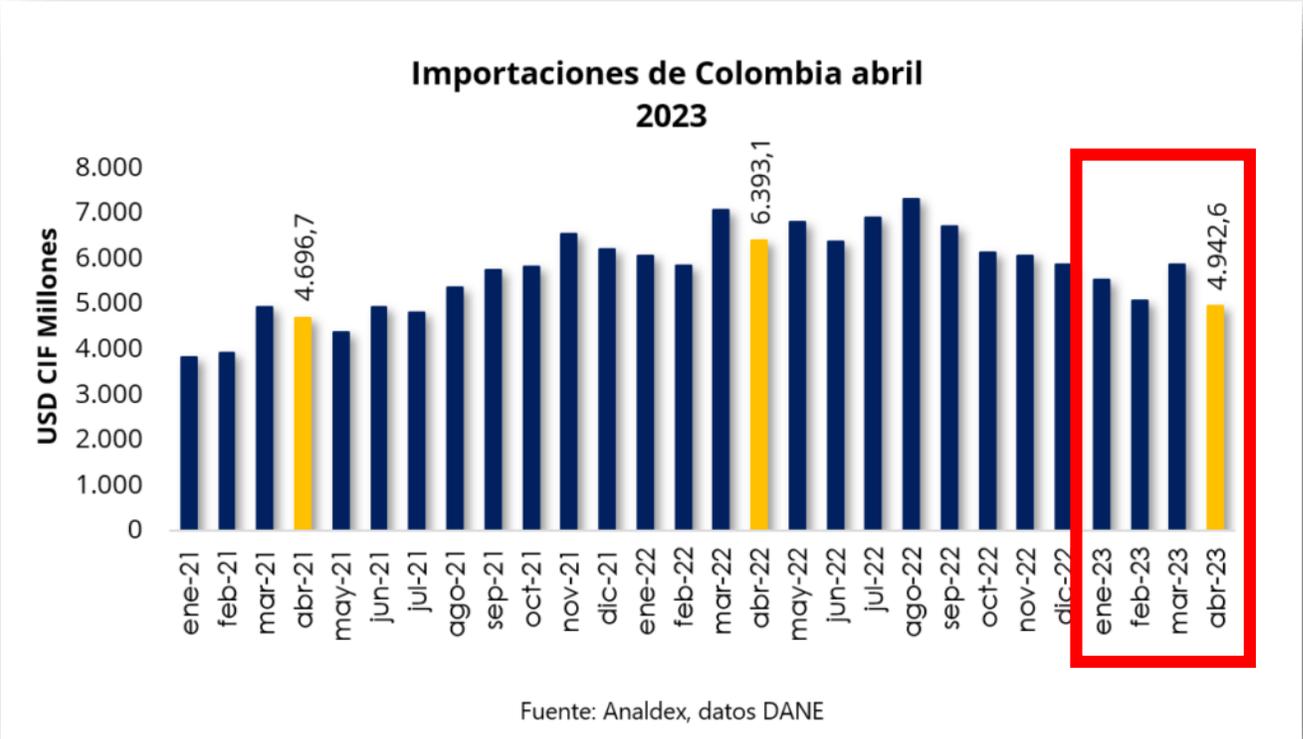
Pese al repunte, el comercio exterior de América Latina “está en dudas” para resto de 2023. Valora Analitik

1. En el comparativo anual, las exportaciones e importaciones de América Latina crecieron 12% en el lapso analizado; los flujos comerciales, por otro lado, subieron un 17%. Pero en el comparativo trimestral, las importaciones caen 1%; las exportaciones 3% y los flujos comerciales otro 2%.
2. Según el Banco Mundial se estima que Latinoamérica crecerá solo el 1,5% en 2023, un avance muy por debajo del 3,7% registrado el año pasado, debido a la baja del precio de las materias primas y a los efectos de las subidas de tipos de interés.
3. Para 2024 el BM redujo sus perspectivas en 4 décimas, y ahora considera que la región crecerá solo el 2%. Esto debido a causas externas como los efectos prologados de la pandemia, la guerra en Ucrania y el endurecimiento de las políticas monetarias de las principales economías.
4. De las principales economías de la región destaca México, que crecerá un 2,5% este año (aunque se desacelerará hasta el 1,9% en 2024) y Brasil, que mantendrá unas cifras muy modestas los dos años (1,2% en 2023 y 1,4% en 2024).
5. En cambio, sufrirán una contracción, Argentina (del 2%), lastrada por la grave sequía y Chile, que se contraerá un 0,8%. Ambas economías se recuperarán en 2024 y registrarán un crecimiento del 2,3% y del 1,8%, respectivamente.
6. El Banco Mundial recuerda además que "el malestar social y la incertidumbre política han persistido en varios países" de América Latina y el Caribe, lo que "ha debilitado la confianza de consumidores e inversores.

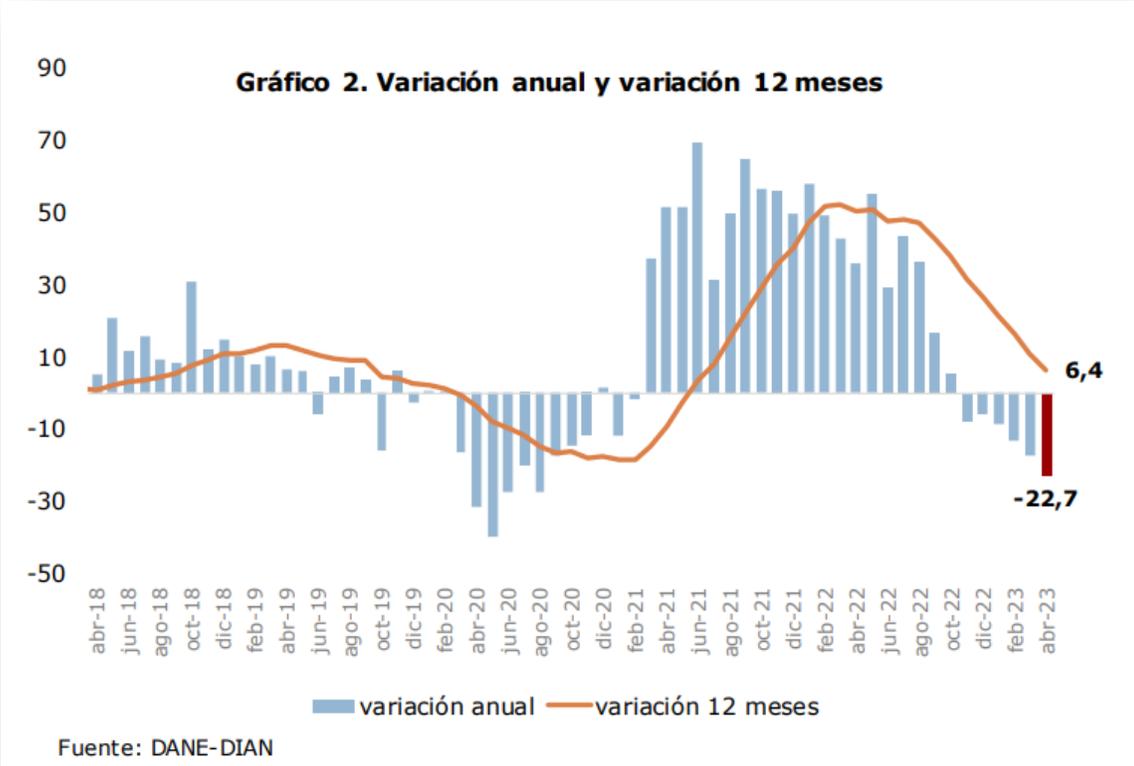
Perspectivas Comercio Exterior en Colombia

Importaciones en Colombia:

1. En marzo las importaciones en Colombia sumaron US\$5.856,8 millones y presentaron una disminución del 17,1% con relación al mismo mes de 2022.
2. **Para abril de 2023**, las compras externas del país alcanzaron un valor de USDCIF\$4.942,6 presentando un decrecimiento de 22,7% respecto al mismo mes de 2022 y un 16% respecto a marzo. Este comportamiento estuvo principalmente explicado por la disminución del grupo de manufacturas que contribuyó negativamente a la variación en 16,5 puntos porcentuales, con una participación de 72,8% sobre el total de las importaciones.



Perspectivas Comercio Exterior en Colombia



En abril del 2023, las importaciones (US\$ 4943 millones) **cayeron 22,7%** en comparación con el mismo mes del año anterior. Durante los últimos doce meses, las importaciones crecieron **6,4%**; su ritmo se ha desacelerado, desde junio del 2022.

Fuente: Ministerio de Comercio, Industria y Turismo – DANE – DIAN.

Principales productos importados en millones de dólares, abril del 2023.

Descripción	millones US\$ CIF		Variación %
	2022	2023	
Vehículos de carretera (incluso	576	391	-32,2
Petróleo productos derivados del petróleo y	653	382	-41,6
Productos medicinales y farmacéutico	343	324	-5,6
Cereales y preparados de cereales	289	266	-7,9
Aparatos y equipo para telecomunicaciones y	397	257	-35,3
Hierro y acero	201	234	16,4
Maquinaria aparatos y artefactos eléctricos	216	232	7,4
Maquinaria y equipo industrial en general n.e.p. y partes y piezas de máquinas n.e.p.	222	209	-5,7
Productos químicos orgánicos	322	198	-38,5
Pienso para animales (excepto cereales sin	148	188	27,7
Plásticos en formas primarias	207	145	-30,1
Maquinarias especiales para determinadas	141	138	-1,8
Materias y productos químicos n.e.p	154	125	-18,9
Abonos (excepto los del grupo 272)	225	124	-44,7
Artículos manufacturados diversos n.e.p.	131	121	-7,8
Subtotal	4.227	3.336	-21,1
Participación %	66,1	67,5	
Total importaciones	6.393	4.943	-22,7

Fuente: DANE-DIAN



Perspectivas Comercio Exterior en Colombia

Importaciones en Colombia:

1. En los últimos doce meses, las importaciones crecieron 6,4%; su ritmo se ha desacelerado, desde junio del 2022.
2. En el acumulado a abril del 2023, las importaciones (US\$21387 millones) cayeron 15,6% con respecto al mismo período del año anterior.
3. Las mayores contribuciones a la variación correspondieron a: materias primas y bienes intermedios, con un aporte de -9,8 pp., y bienes de capital y materiales de construcción, con un aporte de -4,8 p.p. También contribuyó negativamente las importaciones de bienes de consumo (-0,1 pp).
4. Se destaca el aumento en la importación de maquinaria y equipos eléctricos (0,1%), máquinas especiales (5,7%), cereales sus productos (0,9%) y pienso para animales (8,5%), entre otros. Las principales caídas se registraron en las compras de: plásticos en formas primarias, productos químicos orgánicos, aparatos de telecomunicaciones, hierro y acero.
5. Los principales países proveedores de las importaciones fueron: Estados Unidos, China, Brasil, México y Alemania. Estos cinco países representaron el 63,3% del total importado en el período.
6. Por países, se destacaron los crecimientos de las importaciones originarias de: Brasil (8,9%), Alemania (10,3%), Argentina (31,2%), Japón (22,1%), Italia (5,3%), Canadá (20,6%), Zonas Francas (5,9%), Países Bajos (15,6%) y Suiza (14,8%).
7. Venezuela no está entre los principales; el nivel en el primer cuatrimestre fue de US\$48 millones, superior en 118,2% a lo registrado en el mismo período del año anterior.
8. Se redujeron las importaciones provenientes de: Estados Unidos (-10,2%), China (-30,9%), México (-20,4%), Francia (-40%) y España (-3,9%).
9. En el acumulado a abril del año 2023, el déficit fue de US\$4039 millones, inferior en US\$897 millones al registrado en el mismo período del año anterior. Con la Unión Europea se registró déficit de US\$347 millones; se redujo el déficit en US\$1159 millones, en comparación con el mismo período del año anterior. Con la CAN se obtuvo un superávit de US\$371 millones, superior en US\$154 millones más que en el año anterior.

Perspectivas Comercio Exterior en Colombia

Principales productos importados en millones de dólares enero a abril del 2023.

1. En el acumulado a abril de 2023, los quince principales productos importados representaron el 67,5% del total.
2. Se destacó el aumento en: maquinaria y equipos eléctricos (0,1%), máquinas especiales (5,7%), cereales sus productos (0,9%) y pienso para animales (8,5%), entre otros.
3. Las principales caídas se registraron en las compras de: plásticos en formas primarias, productos químicos orgánicos, aparatos de telecomunicaciones, hierro y acero, entre otros.

Descripción	Enero - abril		Variación
	2022	2023	
Petróleo productos derivados del petróleo y productos conexos	2.251	2.027	-9,9
Vehículos de carretera (incluso aerodeslizadores)	2.032	1.768	-13,0
Productos medicinales y farmacéutico	1.288	1.245	-3,3
Cereales y preparados de cereales	1.136	1.146	0,9
Aparatos y equipo para telecomunicaciones y para grabación y reproducción de sonido	1.524	1.141	-25,1
Maquinaria aparatos y artefactos eléctricos n.e.p. y sus partes y piezas eléctricas (incluso las contrapartes no eléctricas n.e.p.)	993	994	0,1
Maquinaria y equipo industrial en general n.e.p. y partes y piezas de máquinas n.e.p.	940	870	-7,4
Otro equipo de transporte	935	865	-7,4
Hierro y acero	1.061	863	-18,7
Productos químicos orgánicos	1.184	814	-31,3
Maquinarias especiales para determinadas industrias	553	585	5,7
Pienso para animales (excepto cereales sin moler)	522	566	8,5
Materias y productos químicos n.e.p	644	539	-16,3
Plásticos en formas primarias	895	521	-41,7
Artículos manufacturados diversos n.e.p.	568	483	-15,0
Subtotal	16.526	14.427	-12,7
Participación %	65,2	67,5	
Total importaciones	25.334	21.387	-15,6

Perspectivas sector logístico 2023

- La inflación, el precio del dólar y otros factores macroeconómicos y políticos, como una posible recesión, **han afectado a la industria, generando un impacto directo en los negocios.**
- El desabastecimiento en algunos sectores y la devaluación de monedas a nivel mundial, han originado aumentos en las tasas de interés, lo que conduce a **nuevas dinámicas de consumo**, especialmente en países de América Latina.
- **Las crisis recientes reveló la importancia de tener una buena planeación financiera y proyección de operación.** Toma mayor importancia el no depender en más de un 30% de un solo mercado.
- **Desde el punto de vista logístico, viene siendo clave asegurar toda la mercancía en tránsito y lograr un cubrimiento absoluto de la carga.**

Tendencias y perspectivas sector logístico 2023

Grandes inversiones Vs Activos depreciados.

- Las infraestructuras de almacenamiento de los OPL tradicionales del país se encuentran totalmente depreciadas, son viejas y no cumplen con estándares de calidad y requerimientos de sostenibilidad.
- El e-commerce se está generando inversiones en nuevos CD a las afueras de Bogotá y en otras ciudades con el uso de la última tecnología disponible. Existe un mercado que le apuesta al cambio y lo valora.

Las **Zonas francas** se convierten en una opción atractiva en las Operaciones logísticas de las empresas por los beneficios como:

- **Nacionalizaciones parciales mejorando el flujo de caja.**
- **Menor pago impuestos.**
- **Menores costos de mover el inventario, se realizan nacionalizaciones de acuerdo a la demanda.**
- Los Operadores grandes prefieren concentrarse en los mercados grandes y medianos, mientras los operadores pequeños se están diferenciando, atacando a todos los sectores en **precio + servicio**.
- Las startup son una gran amenaza en los servicios logísticos de almacenamiento y distribución en la última milla especialmente en el e-commerce **Confiabledad+ control+ exactitud inventario**.

Tendencias:

- **Flexibilidad en el uso de los espacios (días, meses).**
- Operaciones in house y bodegas multiclente.
- Bodegas diseñadas a la medida y en alianza con empresas Realstate.
- **Ubicaciones cercanas a Puertos y a corredores logísticos.**
- Plataformas Cross en ubicaciones estratégicas (puertos y zonas estratégicas en ciudad).

Tecnología:

- **La tecnología es necesaria, pero es un commodity en la operación logística actual.**
- Los Gerentes de Logística están buscando en un 3PL la experiencia, portafolio de servicios integrados, la especialización, soporte global y plataformas de tecnología unificadas más allá de lo que tienen ellos mismos.

Sostenibilidad:

- El cliente valora la sostenibilidad porque está en la tendencia, el reto es buscar alternativas para ser más sostenibles y verdes.
- Los operadores logísticos están asumiendo el costo de la sostenibilidad.

Tendencias y Perspectivas sector logístico 2023

- Entre los grandes retos que tiene Colombia está el mejorar los atrasos en la eficiencia de la operación aduanera y las afectaciones en los procesos logísticos, lo que ha ocasionado que el país perdiera 8 lugares en el ranking del Informe del Índice de Desempeño Logístico publicado por el Banco Mundial, pasando del puesto 58 entre 160 países en el 2018, al puesto 66 de 139 naciones participantes en el 2023, con resultados negativos en los indicadores de envíos internacionales, aduanas, seguimiento, localización y competencia logística y calidad.
- Según el Departamento Nacional de Planeación (DNP), una empresa en Colombia destina aproximadamente el 13,5% de sus ingresos a los costos logísticos, específicamente en la implementación de plataformas innovadoras que faciliten y optimicen las operaciones y sean eficientes en el cuidado del medio ambiente.
- **Logística Sostenible** para reducir la huella de carbono mediante la disminución de emisiones de gases. Así mismo, las empresas deben plantear proyectos que contribuyan a la conservación de ecosistemas con iniciativas como la siembra de árboles, implementación de reciclaje y utilización de energías renovables.
- **Costos:** es importante que las empresas en Colombia mantengan la eficiencia en los costos, sin comprometer la calidad de los servicios que ofrece. Debe afrontar los desafíos económicos que tiene el país, como lo son el alto costo de los combustibles, la energía y la mano de obra.
- **Las empresas requieren más que sólo eficiencia en el proceso de sus entregas o de su cadena de suministro;** es necesario implementar un sistema de gestión de transporte que sea capaz de conectar todos los aspectos logísticos, les permita cumplir con los pedidos de los clientes, satisfacer las demandas del mercado de manera oportuna y eficaz, optimizar las rutas a través de un software especializado e incorporar a la gestión de sus entregas la capacidad de adaptarse dinámicamente a los cambios.