

DESEMPLEO (DIC. 2021)	INFLACIÓN (DIC. 2021)	CRECIMIENTO (Q3 2021)	DÓLAR (ENE. 14/2022)	BARRIL WTI (ENE. 14/2022)	BARRIL BRENT (ENE. 14/2022)	CAFÉ-LB (ENE. 14/2022)
10,8%	0,73%	13,2%	\$3.993,65	USD 84,32	USD 86,47	USD 2,40

## EL PANORAMA ECONÓMICO

Según las [proyecciones del Gobierno](#), en 2021 Colombia tuvo un crecimiento de 9,7%. Esto es sin duda una cifra récord y el crecimiento más alto que ha tenido el país en 115 años como lo ha [indicado el Presidente](#) Duque. Sin embargo, también es una victoria pírrica, pues el crecimiento reportado debe tener en cuenta que el 2020 fue un año de contracción económica de 7%, el peor en la historia. Entonces la afirmación del Gobierno es un poco engañosa, particularmente a la luz de las enormes vulnerabilidades a los choques externos que la economía mantiene, pues Colombia aún tiene un déficit fiscal estructural -que aumentó de forma significativa durante la pandemia- y un déficit de cuenta corriente. Y si bien, se espera que el crecimiento en 2022 sea positivo, es poco probable que supere las expectativas. El Banco Mundial en su [informe de perspectivas económicas de 2022](#), prevé una desaceleración económica en 2022. Además, hay que tener en cuenta que es un año electoral en donde la inversión estará trancada durante los primeros dos trimestres debido a la incertidumbre.

El próximo Gobierno estará obligado a implementar una reforma tributaria antes del 2024, debido al insostenible déficit fiscal y a la entrada en vigor de la Regla Fiscal -la cual fue suspendida en 2020 por causa de la pandemia-. Adicionalmente, Colombia ostenta uno de los peores índices de recaudo, por debajo del promedio de la OCDE y de Latinoamérica (ver gráfica). Esto sugiere que cualquier reforma tributaria que sea aceptable para los mercados, pero no necesariamente para el ambiente político, deberá contemplar incrementos de impuestos. En este sentido, Colombia ha incrementado significativamente su endeudamiento en relación al PIB. Según [el Banco de la República](#), la deuda externa pública y privada superó los \$165.168 millones de dólares y representó el 52,3% del PIB. Esto hace improbable que se recurra a los mercados externos para financiar aumentos de gasto. Para mantener el crecimiento económico en 2022, Colombia es más dependiente que nunca de la demanda interna, las exportaciones de materia prima y la inversión extranjera directa.

**POLÍTICA**  
**28,1%**

ÍNDICE AGREGADO DE FAVORABILIDAD PRESIDENCIAL (IAFP)  
IAFP: CALCULOS CRA

TENDENCIAS DE RIESGO

**ENERO**

- ↑ **POLÍTICA**
- ↑ **SEGURIDAD**
- **SOCIAL**
- ↑ **ECONOMÍA**

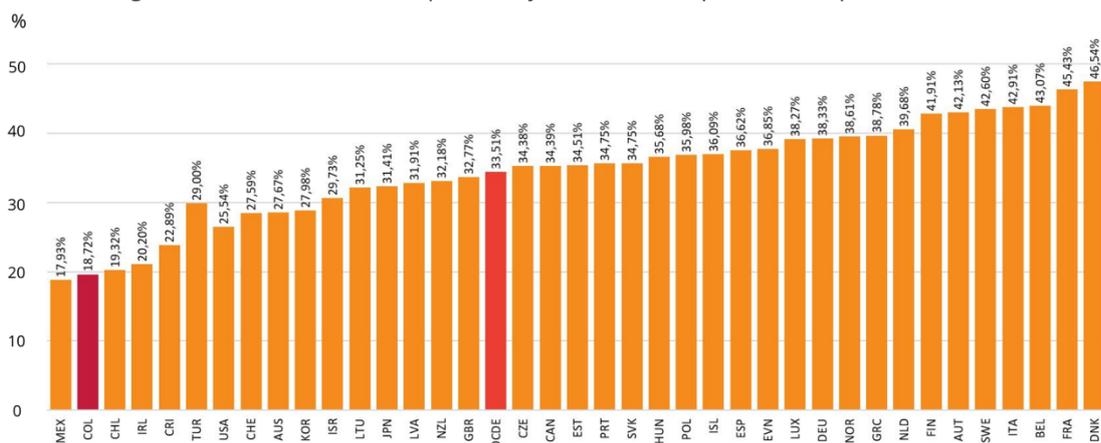
RIESGOS INCREMENTAN ↑

RIESGOS DISMINUYEN ↓

RIESGOS ESTABLES —

## NIVELES DE INGRESOS FISCALES EN LA OCDE

Ingresos fiscales totales como porcentaje del PIB, datos preliminares para 2020



Fuente: [OCDE](#)

El panorama económico no es alentador. Es poco probable que el Gobierno Nacional y los gobiernos locales recurran a los cierres y cuarentenas, que impiden la actividad económica, para frenar los contagios producto de COVID-19. Sin embargo, el creciente número de contagios y las nuevas variantes sí reducirán la disponibilidad de mano de obra durante el primer trimestre del año. Sumado a esto, la disminución del desempleo no ha sido suficiente para aliviar el subempleo, los bajos salarios y la pérdida de poder adquisitivo de los colombianos debido a la devaluación del peso. La economía nacional fue afectada por el coronavirus, tanto así que [según el DANE](#) el 30% de los colombianos dejaron de consumir tres comidas al día. Antes de la pandemia, cerca del 90% de los ciudadanos comían tres comidas al día. El aumento de la inflación y en particular el alza en los precios de los alimentos y el combustible contrarrestarán el aumento del salario mínimo y serán un indicador de protesta social, ya sea antes o después de las elecciones.

## PRONÓSTICO

Sin importar los anuncios optimistas del Gobierno, la verdad es que el panorama económico para 2022 es preocupante en la antesala de las elecciones presidenciales y de Congreso. Dependiendo de los resultados de esas elecciones el panorama puede pasar a ser catastrófico, debido a una fuga de capitales y reducción de la calificación de riesgo, o mantenerse en el actual camino, con poco margen de maniobra político para implementar reformas sustanciales (pensional, tributaria y laboral) que logren abordar el déficit fiscal estructural y ajusten el gasto público. Dependiendo de los resultados electorales, la enajenación de activos estatales y el aumento de la deuda externa proveniente de China son posibilidades que ofrecen al ejecutivo una salida de corto plazo al predicamento actual. Tanto las calificadoras internacionales como los inversionistas extranjeros estarán pendientes de la hostilidad del ambiente político a la hora de tomar decisiones sobre Colombia.

Es poco probable que bajo cualquier escenario el nuevo Presidente de Colombia decida implementar una agenda reformista en sus primeros seis meses, en donde debe presentar un nuevo presupuesto nacional y un plan de desarrollo, por lo cual las reformas claves serán dejadas para el 2023. Para entonces, la situación macroeconómica y fiscal podrá requerir un ajuste mayor.

## LAS ELECCIONES PRESIDENCIALES

A cinco meses de la primera vuelta de las elecciones presidenciales la incertidumbre frente al futuro del país aumenta dentro del sector empresarial, debido a los posibles cambios políticos y económicos en el país; además, de probables cambios en cuanto a la política exterior y gobernabilidad del ejecutivo. Por el momento, el candidato que lidera las encuestas es Gustavo Petro que, según nuestro índice agregado, cuenta con una [intención de voto de 21,84%](#) para noviembre de 2021. No obstante, hasta marzo del 2022 se sabrá en definitiva quiénes serán los candidatos para la primera vuelta, por lo que aún es muy pronto para predecir con certeza los resultados de las elecciones.

En cuanto a la política exterior, es probable que el país pase por cambios importantes, especialmente referente a las relaciones con Venezuela, Estados Unidos y China. Un Presidente de derecha fortalecerá las relaciones con Estados Unidos y mantendrá el discurso pro-occidental que ha manejado el Gobierno Duque. Bajo este escenario es probable que las relaciones con Venezuela continúen su paulatino deterioro y las relaciones con el resto de la región tengan el comercio como principal eje, así como también el antagonismo hacia los gobiernos de izquierda de la región, especialmente Nicaragua y Cuba. De igual forma, un Presidente de centro buscará fortalecer las relaciones con Estados Unidos y probablemente mostrará su apoyo al Acuerdo de Paz, lo que facilitará las relaciones con el actual Gobierno de Biden. Aunque las relaciones con Latinoamérica continuarán su senda actual, es probable que un presidente de Centro apoye salidas negociadas y soluciones multilaterales a las crisis políticas en países vecinos. Por el contrario, un Presidente de izquierda optará por una política exterior alternativa, que dé paso a fortalecer otras relaciones, como con China, decida reanudar las relaciones con Venezuela y deje de condenar la erosión democrática en otras partes de la región.

## NOTICIAS SECTORIALES

### EXTRACTIVO:

El Gobierno Nacional llevará a cabo la [Ronda Minera de Oro en 2022](#) para aprovechar el potencial que tiene Colombia en la extracción de oro, mediante ofertas de licitación para exploración y adjudicación de nuevas Áreas Estratégicas Mineras y formalizar a los pequeños mineros. Este proceso conlleva retos gubernamentales, pues las autoridades tendrán que lograr la aprobación de los proyectos mineros por parte de las comunidades, para así dar garantías de protección medioambiental y el buen desarrollo de las actividades. En el corto plazo, ante la disminución de las reservas de gas y petróleo, es probable que se dé continuidad a los [pilotos de fracking](#) para garantizar la independencia energética, pese al [rechazo de las comunidades](#) y organizaciones medioambientales. Sin embargo, la respuesta de la Agencia Nacional de Licencias Ambientales, frente al Estudio de Impacto Ambiental, en lo que se refiere a las consecuencias de este tipo de extracción en las fuentes hídricas y en la sismicidad, definirá en gran medida el futuro del fracking en el país.

### FINANCIERO:

Los movimientos más importantes en el sector financiero han sido protagonizados por el Grupo Gilinski, con la adquisición del [25,42% de las acciones de SURA](#) y la oferta en conjunto con la familia real de Abu Dhabi para [adquirir hasta un 62,6% de las acciones de la empresa antioqueña Nutresa](#) - perteneciente al Grupo Empresarial Antioqueño (GEA)-. El Grupo Gilinski [logró adquirir 27,69% de las acciones del conglomerado de alimentos](#), lejos de su meta de adquirir más de la mitad de las acciones. Con base en estas operaciones, es probable que el interés por adquirir la compañía aumente la confianza de la inversión extranjera en Colombia, al incrementar el ingreso de capital extranjero y el valor de las empresas nacionales, lo cual es especialmente positivo luego de que durante el segundo semestre de 2021 [bajará el grado de inversión](#) del país. Por otro lado, en el corto plazo, el [Acuerdo Marco de Integración](#) entre la Bolsa de Valores de Colombia, Chile y Perú, a través de un Holding Regional, generará mayores ingresos que en el corto plazo estarían entre los [\\$21 y \\$41 millones de dólares](#), lo que aumentará el crecimiento y reducirá costos gracias a la ampliación del mercado.

Los conflictos políticos entre partidos y vertientes políticas no se apaciguarán, independiente de los resultados electorales. Como lo hemos dicho anteriormente, es probable que en el evento que los márgenes de votación entre los candidatos sean estrechos (ya sea durante la primera vuelta y luego en la segunda vuelta) haya acusaciones de fraude, llamados a la movilización social y estrategias de litigación para revertir el resultado. Esto sugiere que será difícil para el próximo Presidente fomentar una política de unidad nacional ante las profundas divisiones políticas a las que se enfrentará. Además, es poco probable que las facciones políticas perdedoras den apoyo al Gobierno entrante sin exigir significativos ajustes en el contenido legislativo o recurran a solicitar mermelada y participación política como lo han hecho durante gobiernos anteriores.

## PRONÓSTICO

Aunque la elección del Presidente será importante para definir el panorama político, económico y social del país, los cambios también dependen de su nivel de gobernabilidad. Si el Presidente electo no cuenta con mayorías en el Congreso, se dificultará la implementación de su plan de gobierno. Adicionalmente, un bajo apoyo en el Congreso hará más difícil enfrentar crisis políticas, mociones de censura y otros movimientos legislativos adversos. Es poco probable que cualquier Presidente logre niveles de gobernabilidad suficientes para pasar reformas controversiales y necesarias como lo serían las reformas tributaria, laboral o pensional. Además, consideramos que las relaciones entre partidos políticos se deteriorarán durante los próximos cuatro años debido a la crisis de credibilidad que enfrentan los partidos.

Del próximo Presidente dependerá la continuidad de algunas políticas de los anteriores Gobiernos. La priorización de la implementación del Acuerdo de Paz, la transición energética, la agenda para contrarrestar el cambio climático y la inversión en infraestructura, dependerán de la tendencia política del próximo mandatario. Sin embargo, las distintas vertientes políticas presentan ideas divergentes sobre el papel del Estado y el mercado en aquellas políticas. Es probable que algunas políticas del Gobierno de Iván Duque, como la Economía Naranja o la política de Paz con Legalidad, sean descontinuadas durante el próximo Gobierno.

## ¿CAMBIARÁ EL MAPA POLÍTICO EN EL CONGRESO?

Las próximas elecciones del Congreso darán forma al mapa político del país hasta 2026. La nueva configuración será clave para determinar la maniobrabilidad que tendrá el próximo Presidente. Estos comicios, contarán con la participación de 997 aspirantes para las 108 curules del Senado, 1.562 para los 172 escaños de la Cámara y 407 para las 16 curules para las víctimas. Como mencionamos en análisis previos, estas elecciones estarán marcadas por el descontento social, la crisis económica y la desfavorabilidad de las instituciones del Estado -el Congreso, en particular, según la encuesta de [Invamer de diciembre de 2021](#), tiene una desfavorabilidad del 75%-. Teniendo en cuenta esta tendencia, se esperan cambios significativos en la conformación del Congreso y la forma en que abordará los proyectos.

En materia ambiental, la ratificación del [Acuerdo de Escazú](#) continúa en incógnita y tiene una baja probabilidad de aprobación por no ser considerado un proyecto prioritario y por entrar en conflicto con algunos sectores productivos, cuyos intereses seguirán teniendo influencia en el Congreso. Sobre la extracción de recursos naturales, es probable que bajo un nuevo Congreso exista una mayor oposición a proyectos de explotación de recursos naturales -a pesar de la dependencia de Colombia a este sector-, ante un escenario con mayor participación de partidos con propuestas ambientalistas. Sin embargo, si la distribución de pesos no cambia en el Congreso, es muy probable que se sigan aprobando proyectos extractivos, con el argumento de garantizar la independencia energética del país, pese a que esto puede significar riesgos reputacionales para los partidos.

Respecto al Acuerdo de Paz, la [participación política de Comunes](#) tendrá el reto de asegurar su continuidad en el Congreso, ya que las cinco curules asignadas por el Acuerdo terminan su vigencia en 2026. Sin embargo, tienen bajas probabilidades de éxito debido a la [reducida cantidad de votos que ha tenido su partido](#). Por su parte, las curules para las [víctimas del](#)

## SALUD:

Aunque durante el 2021 el Gobierno avanzó en el Plan Nacional de Vacunación, logrando que el [75,4%](#) de la población tenga la primera dosis y [55,4%](#) con el esquema completo, aún quedan retos en este ámbito. El próximo Gobierno tendrá que trabajar para evitar que se aumente el número de contagios y la ocupación hospitalaria con las nuevas variantes altamente contagiosas como [Ómicron](#), que ha generado un [rápido repunte de los casos](#) y en consecuencia la [cancelación de eventos masivos](#) y restricciones de aforo en Colombia y el mundo, por lo que es probable que se aumenten medidas para los viajeros, como el requisito del carnet de vacunación para las personas que [entren a Colombia](#). Además, tendrá que completar el esquema de vacunación con las dos dosis para las personas que ya han iniciado su esquema e impulsar la tercera dosis, especialmente en zonas rurales para cerrar la brecha entre regiones periféricas y centrales, y particularmente en los departamentos donde menos del 30% de la población está vacunada, como lo es [Vaupés, Chocó y Vichada](#).

## INFRAESTRUCTURA:

La [subasta de redes 5G no se realizará](#) en lo que resta del periodo de Duque, a pesar de que el Ministerio de las TIC planeaba que para 2022 estuviesen disponibles las primeras redes. Además, ya que el proceso licitatorio puede durar más de un año, es probable que termine en 2023. Se prevé que para 2025 sólo el [4%](#) de las conexiones en Colombia serán 5G, mientras que el promedio en América Latina será del 11%, lo que aumenta la brecha digital con los países de la región y es probable que lo ponga en desventaja como opción de inversión. Otro de los grandes proyectos es el [Plan Maestro Ferroviario](#) que busca reactivar la operación de trenes para mejorar los tiempos y costos logísticos. Es probable que este proyecto se convierta en alternativa de movilidad y contribuya a la reactivación económica. Así, el corredor férreo La Dorada-Chiriguana y el corredor Bogotá-Belencito reducirán los [costos logísticos en un 26% y los tiempos de exportación en un 23%](#). Es probable que, el desarrollo de este y otros proyectos de infraestructura en el país entre en la competencia geopolítica entre China y Estados Unidos, e incluso de otros países que ya han mostrado su interés como [Reino Unido](#).

[conflicto](#) continuarán hasta el período 2026-2030, y probablemente representarán a sectores alternativos y de izquierda, que se establecerían como oposición al Gobierno Duque y a un potencial presidente de derecha. Así, su participación política implicaría propuestas relacionadas con el entorno rural, como la no fumigación con glifosato o lograr una reforma rural integral. En la actualidad, tienen la tarea de articular las políticas públicas en los territorios más afectados por el conflicto. Por esta razón, existe un alto riesgo de que se presenten episodios de [violencia electoral](#) contra estos y otros candidatos, debido a la delicada situación de orden público en varias regiones del país, especialmente en estos territorios, como es el caso de la región suroccidente, donde se presentan con más frecuencia estos delitos según el [Informe Preelectoral de Violencia contra Líderes de la MOE de 2021](#).

## PRONÓSTICO

La nueva configuración del Congreso representará un reto para la construcción de mayorías sólidas en los próximos años. Los partidos de centro serán claves para lograr consensos, pues se prevé que aumente su participación en el Congreso. Pero, la orientación definitiva de estos partidos aún está en duda, debido a que los representantes han optado por apoyar proyectos de forma independiente al enfoque de sus partidos. Respecto al Centro Democrático, es probable que la [no postulación de Uribe](#) y la impopularidad de Duque resulten en una disminución de los votos para el partido, lo que es probable configure el mapa político del Congreso y obstaculice el éxito de los últimos proyectos del Gobierno Duque. Por su parte, es probable que la participación de las curules de las víctimas presente riesgos por corrupción y/o cooptación por parte de los partidos políticos o grupos con intereses en sus regiones para favorecer sus propias agendas.

Es probable que los proyectos del sector extractivo encuentren más obstáculos para desarrollarse, pero debido a su importancia económica, la mayoría de iniciativas lograrán su consolidación. Por otra parte, debido a la creciente desaprobación del Congreso, evitar riesgos reputacionales será un recurso de los partidos para conservar el apoyo de la ciudadanía, lo que tendrá costos en materia de proyectos estructurales necesarios, como las reformas laboral y pensional, que continuarán siendo pospuestos y afectarán la percepción del país en la [competitividad internacional](#). Por último, es necesario mencionar que la violencia electoral tendrá consecuencias tangibles en la conformación del Congreso. Además de afectar la participación y la integridad de los candidatos al Congreso, impedirá que la ciudadanía participe libremente en los comicios, debilitando así los procesos locales y nacionales de construcción de paz, gobernanza y articulación de políticas entre las comunidades, el sector privado y el Gobierno.

## RETOS DE SEGURIDAD RURAL Y URBANA

La seguridad rural y urbana seguirán siendo uno de los principales retos durante el 2022. Ni la pandemia ni las cuarentenas fueron un obstáculo para los grupos armados que han logrado expandir su control territorial. Esto ha derivado en un aumento en el número de masacres y homicidios de líderes sociales y excombatientes ([96 masacres](#) durante el 2021, [más de 1.200](#) líderes sociales asesinados y [casi 300](#) ex-combatientes desde la firma del Acuerdo de Paz). La falta de garantías de seguridad deteriora la confianza de empresarios e inversionistas en el país, lo que afecta el desarrollo de los territorios más afectados por el conflicto. De cara a las elecciones de 2022, es probable que la implementación del Acuerdo de Paz vuelva a ser un punto central dentro del debate político, con el fin de garantizar tanto la seguridad de los líderes y ex-combatientes, como para recuperar la confianza del sector empresarial sobre la seguridad de sus trabajadores y actividades en terreno.

Las cifras de masacres y asesinatos de líderes sociales prenden las alarmas sobre la falta de capacidad de las instituciones estatales encargadas para dar una solución real a esta problemática. En este sentido, será necesario reformular la estrategia de seguridad que se ha implementado en lo que queda de la administración de Duque y durante el próximo Gobierno, de forma que se presenten resultados efectivos y sostenibles, y las comunidades dejen de percibir al Estado como un agente más de inseguridad sino como proveedor y garante de seguridad. Por otro lado, la seguridad urbana será un punto crítico para las autoridades locales, la crisis económica tras la pandemia ha ocasionado un aumento en la

## AGRICULTURA:

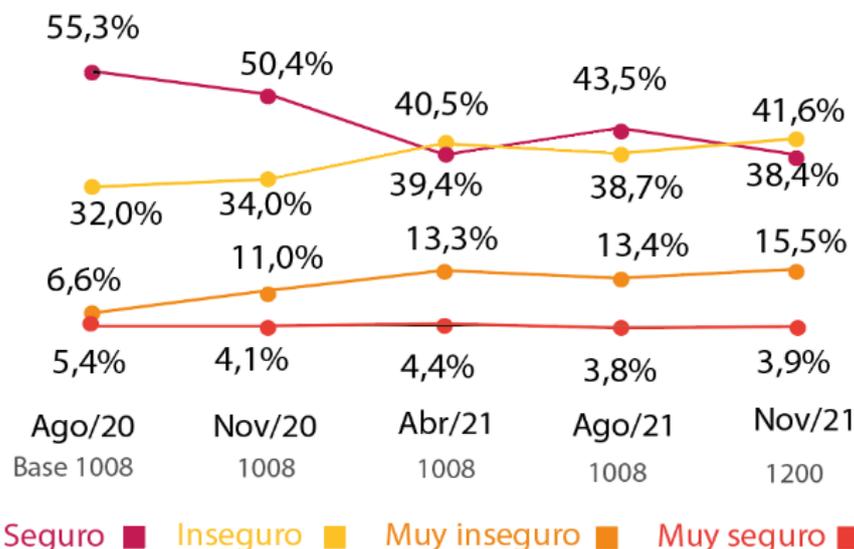
Durante el segundo semestre de 2021 los [insumos agropecuarios](#), [mano de obra](#) y [fletes](#) aumentaron de precio, lo que ha dificultado el proceso de recuperación de los agricultores. Al respecto, el Gobierno sancionó la [ley para estabilizar el precio de los insumos](#) agropecuarios, fertilizantes y abonos amigables con el medioambiente para pequeños y medianos productores; que también incluye la eliminación de aranceles a la importación de estos insumos. Es probable que los productos colombianos aumenten su competitividad en el mercado internacional, al usar productos sostenibles, ofrecer un mejor precio y disponer de leyes para hacer frente al alza de precios. Por otro lado, productos del agro nacional, como el [aguacate hass](#) y la [carne bovina](#) aumentaron sus exportaciones y están llegando a nuevos mercados. Así, es probable que, de seguir esta tendencia con buenos resultados, se logre exportar nuevos productos agrícolas, fortaleciendo su comercio en el exterior y posicionando al campo colombiano.

## TECNOLOGÍA:

Las ventas digitales y el trabajo virtual siguieron siendo protagonistas durante 2021. Según la Fiscalía General, en 2021 [aumentaron un 30% los ciberataques](#) y el [73% de la población afirmó haber sido víctima de estos delitos](#), siendo la violación de datos personales y la suplantación de sitios web los delitos más cometidos. Por lo que, de no invertir en ciberseguridad, es probable que las pérdidas para el sector empresarial no solo sean financieras sino reputacionales en cuanto a la protección de la información. Se espera que las principales amenazas sean [ransomware](#) cada vez más específicos, ataques a través de [criptomonedas](#) para realizar estafas y códigos QR para acceder de manera más fácil a los celulares. Esto sugiere que subirá la demanda de [talento humano en ciberseguridad](#) y es probable que implique aumentos salariales en este sector. Por último, la ciberseguridad será clave durante las elecciones de 2022 con el fin de evitar intromisiones de terceros que busquen alterar el resultado o afectar el proceso, [como se registró hace cuatro años](#), por lo que es probable que entidades gubernamentales, como la Registraduría, aumenten la seguridad para poder garantizar la transparencia de las elecciones.

en la [cifra de hurtos](#) y, por ende, en la [percepción de inseguridad](#) en Colombia. A lo anterior, se suma la alta desfavorabilidad de la Policía (que [superó el 50%](#) según la última encuesta de INVAMER en diciembre de 2021), lo cual sugiere un reto más para afrontar respecto al panorama de seguridad.

### PERCEPCIÓN DE SEGURIDAD



Fuente: [Invamer](#)

En medio de la recuperación económica y la reapertura total del país, combatir el crimen común deberá ser una de las prioridades de los gobiernos locales durante el 2022. Esto debe involucrar no solo el fortalecimiento del pie de fuerza sino estrategias que permitan dar solución a las causas de fondo, como lo son la falta de oportunidades e ingresos para los más vulnerables. La percepción de inseguridad será una prueba de la gestión de los gobernantes, que puede jugar a favor o en contra de sus corrientes políticas para las próximas elecciones según las cifras al final de sus mandatos. Aquí, la Policía jugará un rol muy importante. Al ser la institución encargada de velar por la seguridad ciudadana, su percepción de favorabilidad o desfavorabilidad será determinada por la percepción de seguridad y también sobre el trato que le den a la protesta social durante el 2022. Es de esperar que durante el 2022 varios partidos vuelvan a traer a la mesa el tema de una reforma policial que dé solución a las principales quejas y procure cambios estructurales de fondo.

### PRONÓSTICO

Es poco probable que en el 2022 la situación de seguridad rural mejore ante la expansión de los grupos armados, por lo cual será necesario que el próximo Gobierno priorice una estrategia para que la fuerza pública y las demás instituciones estatales logren establecerse de forma permanente en los territorios, con el fin de garantizar la seguridad y el desarrollo de estos lugares. De no dar garantías de seguridad, es muy probable que los ciclos de violencia continúen y sea un desincentivo para la inversión por parte de empresas, nacionales e internacionales, que tengan intereses en estos lugares. Estas dinámicas suponen riesgos para el sector privado, en especial para el sector extractivo, al no poder desarrollar ininterrumpidamente sus actividades o tener garantías para sus trabajadores e infraestructura.

De no combatir problemas como el desempleo y la demora en los programas de ayudas para los más vulnerables, es muy probable que los hurtos y la inseguridad sigan en aumento en las ciudades conforme la reapertura del país avanza. Es de esperarse que, como ha sido la tendencia, los gobiernos locales opten por reforzar el pie de fuerza en lugar de impulsar medidas sociales. Sin embargo, es probable que esto profundice más las causas de la inseguridad y afecte el proceso de recuperación, sobre todo para los ciudadanos de a pie y, para pequeños y medianos empresarios que se ven expuestos diariamente a este flagelo.

### DESCONTENTO Y PROTESTA SOCIAL

Teniendo en cuenta los sondeos de [Invamer de los últimos meses](#) que informaron que el 79,6% de los encuestados considera que el país va por mal camino, se evidencia que el descontento generalizado entre la población ha estado en constante crecimiento. Las necesidades insatisfechas en medio de la pandemia, el creciente problema de la deuda externa, el desempleo, entre otros factores, han acrecentado estos sentimientos de inconformidad, que probablemente se materializarán en nuevas manifestaciones.

La posición del Gobierno de Iván Duque frente a las protestas ha evidenciado una falta de voluntad política para progresar en acuerdos sobre los reclamos de la ciudadanía. Su respuesta se ha desarrollado a través del actuar de la [Policía; altamente cuestionada](#) por la opinión pública y por organizaciones de derechos humanos. Sin embargo, el Gobierno ha deslegitimado estas observaciones, ha criminalizado la protesta y se rehúsa a asumir su responsabilidad en hechos de violencia desmedida. Actualmente, el Gobierno ha emprendido medidas populistas, como el incremento histórico del salario mínimo en 10%, generales para fortalecer la percepción de reactivación económica y reducir el descontento, y es previsible que las protestas vuelvan a surgir al final del mandato de Duque por las tensiones políticas en medio de las elecciones. Las mesas de negociación instaladas por el gobierno con el Comité de Paro y grupos opositores han tenido una participación limitada de sectores y no han presentado [avances significativos en el cumplimiento de los acuerdos](#), lo que continuará incrementando el descontento entre los opositores. Hay que anotar, además, que existe una notable falta de representatividad dentro del Comité del Paro, debido a la falta de articulación de un gran número de demandas que abarcan reclamos sobre salud, educación, implementación del Acuerdo de Paz, temas laborales, entre otras temáticas.

El 2022 será un año electoral, y ante la falta de confianza sobre las instituciones es probable que se presenten movilizaciones tras los resultados de las elecciones del Congreso y la presidencia. Es probable que las acusaciones de fraude o falta de transparencia sean usadas como estrategias, para deslegitimar los resultados, por candidatos y partidos perdedores de los comicios. En tanto, con la llegada del nuevo Presidente durante el segundo semestre, se prevé que factores como la orientación ideológica del Gobierno y medidas políticas y económicas que lleve a cabo en sus primeros 100 días, sean un detonante de oposición ciudadana, que probablemente recurrirán a las protestas callejeras y demostraciones.

## PRONÓSTICO

Es muy probable que, por cuenta de las protestas, continúen los efectos negativos por los bloqueos viales que generarán afectaciones esporádicas en la movilidad urbana y regional. Además, como ha sucedido anteriormente, se espera el cierre temporal de negocios, daños a la infraestructura pública y privada, y choques violentos entre autoridades y ciudadanos. La estrategia de los bloqueos y marchas sigue vigente, pero su prolongación resta apoyo de la ciudadanía por sus consecuencias en la movilidad, el empleo y el transporte de mercancías. Desde la perspectiva empresarial, además de las afectaciones físicas, las manifestaciones representan posibles riesgos reputacionales por su apoyo o rechazo hacia las protestas, por lo que sus declaraciones serán claves para evitar pérdidas adicionales y el rechazo de los consumidores durante y después de las manifestaciones.

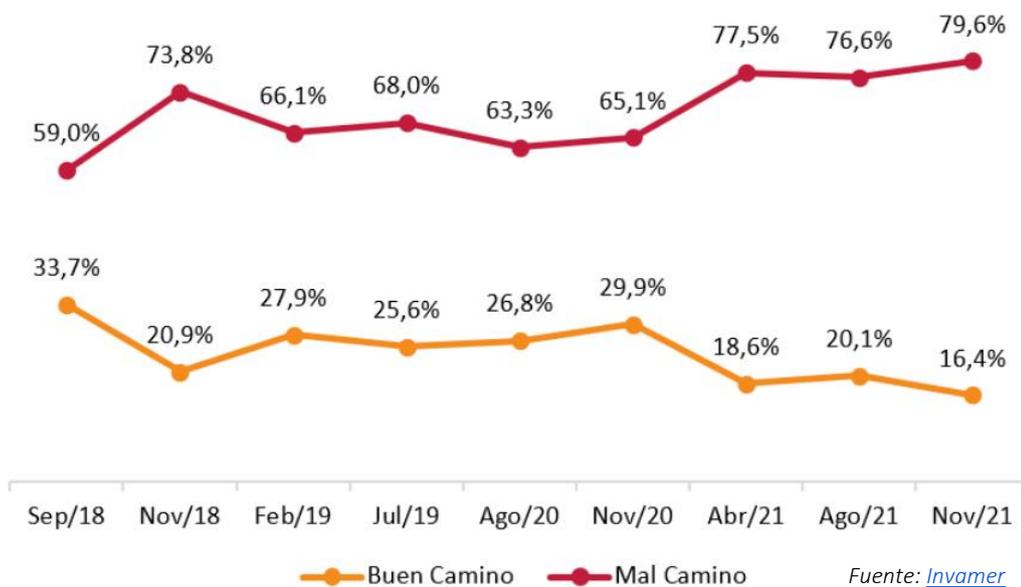
Teniendo en cuenta la persistencia de los desafíos sociales y los precedentes de poca eficiencia en la respuesta gubernamental, el nuevo Gobierno tendrá que realizar esfuerzos para estudiar las demandas de los sectores, concertar espacios de diálogo con la población y generar respuesta sobre sus exigencias. Sin embargo, es probable que el Gobierno entrante no logre satisfacer la totalidad de los reclamos, debido a su amplia diversidad temática y la falta de viabilidad de las propuestas frente a las prioridades y funciones del Estado, lo que probablemente provocará nuevas manifestaciones. Para el Gobierno entrante no será fácil abordar este tema, independientemente de su orientación política, su respuesta a las protestas se presentará como un indicador para medir el pulso de su disposición frente a las demandas ciudadanas y los mecanismos que dispone para abordarlas.

## ACCIONES CONTRA EL CAMBIO CLIMÁTICO

La gestión ambiental y la lucha contra el cambio climático seguirán siendo temas críticos en la agenda. Actualmente, el país enfrenta desafíos puntuales en sostenibilidad, por lo que es probable que la baja eficiencia en el uso de los recursos naturales, la dependencia económica a los [derivados del petróleo](#) y las actividades extensivas -como el cultivo de arroz y la ganadería-, sigan ralentizando la transición energética y la implementación de alternativas más amigables con el medio ambiente. Entre las medidas que ha implementado el Gobierno Duque se encuentran: la [Ley de Acción Climática](#), con el fin de enfrentar la deforestación y fomentar la protección del 30% de los mares y áreas continentales; una nueva estrategia financiera de [Protección de Riesgo de Desastres](#), una iniciativa de aprendizaje sobre el impacto del [huracán Iota](#) en las islas de San Andrés y Providencia, donde fue evidente la falta organización, prevención y acción ante los desastres naturales.

Pese a las iniciativas de varios sectores por promover el crecimiento verde y combatir el cambio climático, estas aún se quedan cortas ante las ambiciosas metas del gobierno. El sector transporte ha hecho [avances para una movilidad limpia en Bogotá](#). Sin embargo, persiste la necesidad de implementar un [transporte sostenible](#) para reducir el porcentaje de emisiones de CO2 y nuevas tecnologías en zonas urbanas y rurales. Por su parte, el sector de construcción planea, en el largo plazo, implementar la política de [Edificaciones Sostenibles](#) para racionalizar y sustituir con recursos alternativos con el fin de disminuir su impacto al ambiente. El sector [agropecuario](#) es uno de los que más impacto ambiental genera, pues tiene uso ineficiente del agua y por su dependencia al sector extractivo para la producción de fertilizantes y plaguicidas. Colombia se posiciona entonces como un consumidor de [sustancias químicas de uso industrial](#) y agropecuario, lo que sugiere un gran reto, en el mediano y largo plazo, para sustituir estos productos por otros métodos de menor impacto ambiental en los cultivos.

## PERCEPCIÓN SOBRE EL RUMBO DEL PAÍS



Ahora, pese a esfuerzos del Gobierno y autoridades locales, la minería ilegal sigue impactando negativamente las fuentes hídricas, por lo que en el mediano plazo se espera la implementación de una nueva estrategia para la [legalización de los mineros](#) y la protección de los ecosistemas. Asimismo, es muy probable que, en el corto plazo, de haber un cambio en las fuerzas políticas en el Congreso, se logre la ratificación del [Acuerdo de Escazú](#). Esto permitiría una mejor relación entre el sector productivo, inversionistas y organizaciones sociales generando herramientas para el acceso y participación en asuntos ambientales y la seguridad de líderes ambientales. Por otro lado, el tránsito hacia las energías limpias seguirá siendo paulatino, pues Colombia continuará dependiendo de la industria extractiva, en el corto y mediano plazo.

## PRONÓSTICO

Ante este panorama, la modernización y fortalecimiento de [la gobernabilidad ambiental](#) serán los principales retos para mayor transparencia y una respuesta eficiente; así como los mecanismos para atraer al sector privado a invertir en proyectos sostenibles. De haber un cambio a un Gobierno de izquierda en 2022, es probable que plantee un modelo económico que no dependa de la industria extractiva, y priorice el campo y los temas ambientales. Un Gobierno de derecha continuaría con el actual modelo, por lo cual, ante los compromisos ambientales, es probable que se enfoque en que estas industrias desarrollen sus actividades de forma más sostenible y disminuyan sus impactos. Ahora bien, sin un cambio en las voluntades políticas, en el corto y mediano plazo, es poco probable que se logren avances en los compromisos internacionales del país o se resuelvan las disputas sociales sobre el medio ambiente.

Copia de Cortesía

## LECTURAS RECOMENDADAS

“La izquierda asciende en Latinoamérica en un año electoral clave para Brasil y Colombia”

Ernesto Londoño, Julie Turkewitz & Flávia Milhorance  
The New York Times  
04/01/2022

[Leer](#)

“Dos ataques en Colombia muestran al ELN como una guerrilla binacional que se aleja de la negociación”

Catalina Oquendo  
El País  
08/01/2022

[Leer](#)

“Elecciones de 2022 requieren mayor cuidado, porque hay menos información”: MOE”

Javier Penagos  
El Espectador  
08/01/2022

[Leer](#)

“Is Gustavo Petro Leaving Behind Colombian Progressives?”

Mariana Palau  
America's Quarterly  
10/01/2022

[Leer](#)