Empresa Nacional Promotora del Desarrollo Territorial

Estudio del Sector

TERMINACIÓN DEL MANTENIMIENTO Y MEJORAMIENTO DE LA VÍA ANGELÓPOLIS-EL BARRO-EL NUDILLO DEL MUNICIPIO DE ANGELÓPOLIS, ANTIOQUIA.

Junio de 2021

1. INTRODUCCIÓN

El presente estudio de sector tiene como fin realizar una evaluación del mercado colombiano desde el punto de vista microeconómico y macroeconómico con el propósito de lograr una aproximación al estado de cada uno de los parámetros que son fundamentales en la potencialización del uso eficiente y efectivo de los recursos para satisfacer las necesidades de la Entidad. Por tal motivo, el marco del estudio está definido por las condiciones derivadas de la necesidad de contratación, las cuales es de aclarar, son diferentes para todos los casos y conllevan a resultados más precisos que pueden generar mejores herramientas en el desarrollo del proceso contractual.

La importancia del análisis del sector ha sido recalcada en las recomendaciones que la Organización de Cooperación y de Desarrollo Económico (OCDE) le ha formulado al Gobierno Nacional, las cuales busca promover las buenas prácticas, la transparencia y la promoción de la competencia leal en la contratación pública. Por otro lado, ENTerritorio en busca de optimizar el proceso de contratación pretende por medio del presente documento, generar herramientas para entender el mercado del bien o servicio a contratar u obra a ejecutar, para de esta forma lograr los objetivos de eficacia, eficiencia, economía, promoción de la competencia y manejo del riesgo los cuales se acometen en cada uno de los procesos de contratación.[1]

Dado lo anterior, el presente documento está distribuido de la siguiente forma: en primer lugar se establecen las condiciones del objeto a contratar y por las cuales se enmarca el desarrollo del documento; en segundo lugar, se realiza el análisis macroeconómico de la economía colombiana la cual permite delegar el estado actual a nivel económico, social y financiero del mercado colombiano; en tercer lugar; con base en lo indagado en el punto anterior se define el mercado objeto del estudio, en esta sección se realiza el análisis microeconómico del sector definiendo la oferta y la demanda y los aspectos generales que componen el sector a nivel: económico, técnico, regulatorio, entre otros; en cuarto lugar, luego de estudiar el sector y subsector para los casos donde aplique, se realiza el análisis financiero y se definen los indicadores como requisito habilitante para el proceso a adelantar.

A continuación, se presenta el estudio de sector.

[1] Guía para la elaboración de Estudios del Sector – Colombia Compra Eficiente.

1. CONDICIONES DEL PROCESO A CONTRATAR.

OBJETO	**TERMINACIÓN DEL MANTENIMIENTO Y MEJORAMIENTO DE LA VÍA ANGELÓPOLIS- EL BARRO-EL NUDILLO DEL MUNICIPIO DE ANGELÓPOLIS, ANTIOQUIA.**
LUGAR DE EJECUCIÓN.	La ubicación del municipio de Angelópolis en el Departamento de Antioquia. Las obras se desarrollarán en zona rural del municipio.
TIPOLOGÍA CONTRATO.	CONTRATO DE OBRA
MODALIDAD	CONTRATACIÓN EXPEDITA GENERAL
POE	**DOSCIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MILLONES CINCUENTA Y SIETE MIL CIENTO VEINTIÚN PESOS CON VEINTE CENTAVOS M/CTE ($259.057.121.20)**

1.1. CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL UNIFORME DE TODAS LAS ACTIVIDADES ECONÓMICAS (CIIU).

A partir de la resolución 636 de 2012, se establece los códigos CIIU Rev. 4 A.C y mediante los cuales es posible definir las opciones que el sector económico ofrece para satisfacer la necesidad de contratación y a su vez el mercado objetivo el cual se va a estudiar durante el análisis.

DANE INFORMACIÓN PARA TODOS	**Clasificación Sectorial CIUU del Departamento Nacional de Estadística (DANE).**
BSECTOR	**CONSTRUCCIÓN (F)**
SUBSECTOR ORDEN- CIUU	• **F4210** Construcción de carreteras y vías de ferrocarril • **F4390** Otras actividades especializadas para la construcción de edificios y obras de ingeniería civil.

Dado el objeto del contrato, las condiciones de este y las opciones que ofrece el sector económico para satisfacer la necesidad de contratación mediante CIIU Rev. 4 A.C, se determina que el sector económico a estudiar es el correspondiente al sector de construcción y obras en ingeniería civil.

1.1.1. UNSPSC (UNITED NATIONS STANDARD PRODUCTS AND SERVICES CODE)

Con el fin de corroborar lo concluido antes, se establecen igualmente los códigos UNSPSC por sus siglas en inglés o mejor conocidos como Códigos de Naciones Unidas en español. De esta forma, se definen los siguientes códigos:

El código de clasificador de bienes y servicios general es 81101500.

UNSPSC				
GRUPO	**SEGMENTO**	**FAMILIA**	**CLASE**	**PRODUCTO**
F. Servicios	81 – Servicios basados en	10 – Servicios	15 – Ingeniería civil.	10 - Ingeniería de

	ingeniería, investigación y tecnología.	profesionales de ingeniería.		carreteras / Ingeniería Estructural.

El código de clasificador de bienes y servicios general es 7214100

UNSPSC				
GRUPO	**SEGMENTO**	**FAMILIA**	**CLASE**	**PRODUCTO**
F. Servicios	72 - Servicios de Edificación, Construcción de Instalaciones y Mantenimiento	14 - Servicios de construcción pesada	10 - Servicios de construcción de autopistas y carreteras	03- Servicios de mantenimiento de calles y carreteras.

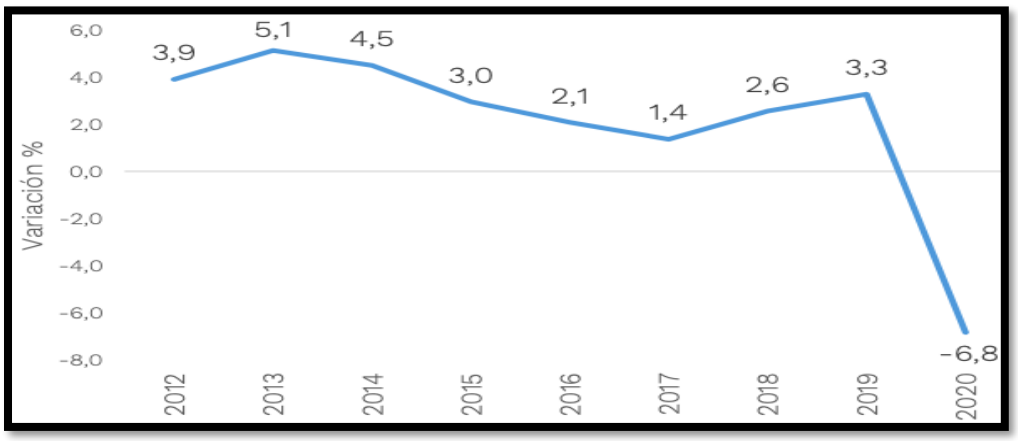
El código de clasificador de bienes y servicios es 95111614.

UNSPSC				
GRUPO	**SEGMENTO**	**FAMILIA**	**CLASE**	**PRODUCTO**
G. Terrenos, Edificios, Estructuras y Vías	95 - Terrenos, Edificios, Estructuras y Vías	11 - Vías	16 – Vías de tráfico abierto	14 – Calzada única

2. ANÁLISIS MACROECONÓMICO DE LA ECONOMÍA COLOMBIANA.

Entre 2016 y 2020, la economía colombiana registró un promedio de crecimiento de 0,5%. Luego de la caída presentada entre 2016 y 2017 como consecuencia de la drástica reducción de los precios internacionales del crudo, en 2018 y 2019 la economía observó una notable recuperación frente a los años anteriores, llegando incluso en 2019 a presentar niveles de crecimiento que no se observaban desde 2015. No obstante, lo anterior, en 2020 y como consecuencia de la pandemia mundial derivada del COVID 19, la economía colombiana registró una fuerte contracción del -6,8% frente al comportamiento observado en 2019.

Gráfica 1. Comportamiento del Producto Interno Bruto - Variación anual (%)



Fuente: Dane

De acuerdo con el último informe de cuentas nacionales publicado por el DANE para el cuarto trimestre de 2020, las actividades económicas que más contribuyeron a la caída del Producto Interno Bruto en 2020 fueron:

- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida decrece 15,1% (contribuye -3,0 puntos porcentuales a la variación anual)
- Construcción decrece 27,7% (contribuye -1,9 puntos porcentuales a la variación anual)
- Explotación de minas y canteras decrece 15,7% (contribuye -1,0 puntos porcentuales a la variación anual)

Tabla 1. Valor agregado por actividad económica
Tasas de crecimiento en volumen[1]
2020[pr]– Año total

Actividad económica	Tasas de crecimiento		
	Serie original		Serie corregida de efecto estacional y calendario
	Año total	Anual	Trimestral
	2020[pr] / 2019[pr]	2020[pr] - IV / 2019[pr] - IV	2020[pr] - IV / 2020[pr] - III
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2,8	3,4	1,3
Explotación de minas y canteras	-15,7	-19,3	-1,6
Industrias manufactureras	-7,7	-0,2	7,3
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado[2]	-2,6	-0,9	3,4
Construcción	-27,7	-27,7	-0,2
Comercio al por mayor y al por menor[3]	-15,1	-6,6	17,8
Información y comunicaciones	-2,7	-3,9	-1,0
Actividades financieras y de seguros	2,1	2,9	0,0
Actividades inmobiliarias	1,9	1,8	0,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas[4]	-4,1	-2,5	3,2
Administración pública, defensa, educación y salud[5]	1,0	3,3	4,4
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios[6]	-11,7	-7,3	7,7
Valor agregado bruto	**-6,9**	**-3,7**	**6,1**
Total impuestos menos subvenciones sobre los productos	-6,1	-3,0	6,1
Producto Interno Bruto	**-6,8**	**-3,6**	**6,0**

Fuente: DANE, Cuentas nacionales

Como se puede observar en la tabla anterior, los sectores que más se contrajeron en su ritmo de crecimiento fueron el de construcción (-27,7%) y el de minas y canteras (-15,7%). Por el contrario, entre los sectores que presentaron crecimientos positivos fueron el de agrícultura (2,8%), el de actividades financieras (2,1%) y el de actividades inmobiliarias (1,9%).

Para 2020, según el Banco Mundial en su informe “Colombia: panorama general” publicado en octubre del año anterior, el crecimiento estaba en camino a acelerarse aún más en 2020, pero la pandemia del COVID-19 golpeó significativamente la economía y provocó una recesión muy profunda.

El Gobierno respondió rápidamente a la crisis y tomó medidas decididas para proteger vidas y medios de subsistencia, y para apoyar la economía. En el frente fiscal, el Gobierno anunció un importante paquete fiscal para 2020 por un total de más de COP 31 billones (o casi el 3% del PIB de 2019), con el cual se proporcionaron recursos adicionales para el sistema de salud, se incrementaron las transferencias para los grupos vulnerables a través de la expansión de los programas existentes y el establecimiento de nuevos programas (Ingreso solidario, un programa de transferencias monetarias no condicionadas, y devolución de IVA para segmentos de la población de bajos ingresos), se retrasó el

recaudo de impuestos en sectores seleccionados, se redujeron aranceles para las importaciones estratégicas en salud y se ayudaron a las empresas más afectadas a pagar la nómina de los empleados. El gobierno también estableció líneas especiales de crédito y garantías de préstamos para empresas en sectores específicos o que se vieron afectadas por la crisis, por un total potencial de 72 billones (o el 6,8% del PIB de 2019). Para asegurar un apoyo fiscal adecuado, se activó la cláusula de suspensión de la regla fiscal para 2020 y 2021. En el frente monetario, el banco central recortó su tasa de intervención en 250 puntos básicos entre marzo y septiembre y la redujo a su nivel histórico más bajo. Al mismo tiempo, introdujo una amplia gama de medidas para aumentar la liquidez.

Se prevé que estas medidas mitiguen el impacto en la economía del COVID-19. Se estima un repunte del crecimiento para 2021-2022, siempre que la pandemia sea de corta duración. Se espera que el entorno de bajas tasas de interés, facilitado por el banco central, impulse el crecimiento del consumo privado sujeto a como se suavicen las medidas de contención del COVID-19. También se espera que las bajas tasas de interés faciliten un repunte gradual de la inversión a medida que se reanuden importantes proyectos de infraestructura como las carreteras 4G y los proyectos del metro de Bogotá. Se espera que la inflación caiga hacia el límite inferior del rango establecido como objetivo por el banco central, ya que las presiones inflacionarias de la depreciación cambiaria se verán atenuadas por la débil demanda.

Por otra parte, de acuerdo con el análisis económico llamado “la recuperación esta en marcha” del centro de investigaciones económicas del BBVA Colombia, la reactivación económica del país que se ha venido produciendo despúes de los altos picos de la pandemia, tuvo algunas pausas por las medidas parcializadas, localizadas y temporales que implementaron algunas ciudades, especialmente en julio y agosto, para seguir controlando la pandemia. Luego, en septiembre, la recuperación fue mucho más significativa y continua. En efecto, el ISE mensual (un indicador de actividad económica mensual), cuando se compara con los mismos meses de 2019, redujo su nivel de caída en septiembre: cayó 9,5% en julio, 10,3% en agosto y 7,1% en septiembre. Además, respecto al mes inmediatamente anterior, el ISE creció en dos de los tres meses del trimestre (julio y septiembre), y en agosto mostró un retroceso respecto a julio por las restricciones que se dieron en las principales ciudades.

Este resultado agregado estuvo acompañado de una buena noticia: todos los sectores económicos tuvieron crecimientos en el tercer trimestre cuando se comparan con el trimestre previo. Sobresalen, eso sí, los repuntes más significativos en la industria manufacturera (23,4 t/t) y en el comercio (22,3% t/t, incluyendo alojamiento, restaurantes y transporte). La apertura sectorial estuvo directamente relacionada con el comportamiento del consumo privado. Fue este el componente de la demanda agregada que mostró la mayor contribución a la recuperación del PIB, no solo por su elevado tamaño respecto al PIB total (cerca al 70% del PIB), sino también por su repunte gradual. El consumo privado cayó -8,9% anual, casi lo mismo que el PIB, pero mostró un importante crecimiento de 9,4% inter-trimestral.
La recuperación de la inversión fue aún más sobresaliente en su dinámica, pese a ser menos influyente en el valor total del PIB. Aunque la inversión fija cayó 19,5% anual, su repunte respecto al segundo trimestre fue de un impresionante +21,3%, impulsada por un crecimiento de 48,4% t/t en el componente de maquinaria y equipo. Este último comportamiento fue impulsado por el fuerte retroceso que habían tenido los inventarios en el segundo trimestre, lo cual llevó a los empresarios a acelerar la producción, con una mayor velocidad que la demanda, para reconstituir sus inventarios y responder a la recuperación adicional de la demanda. Para este propósito, los empresarios aumentaron rápidamente el uso de la capacidad instalada y se incentivó la ampliación de la capacidad productiva mediante la compra de maquinaria y equipo. No obstante, es posible que este rebote de la inversión haya sido temporal y que se vaya desacelerando en la medida que los inventarios se desacumulen con una menor velocidad.

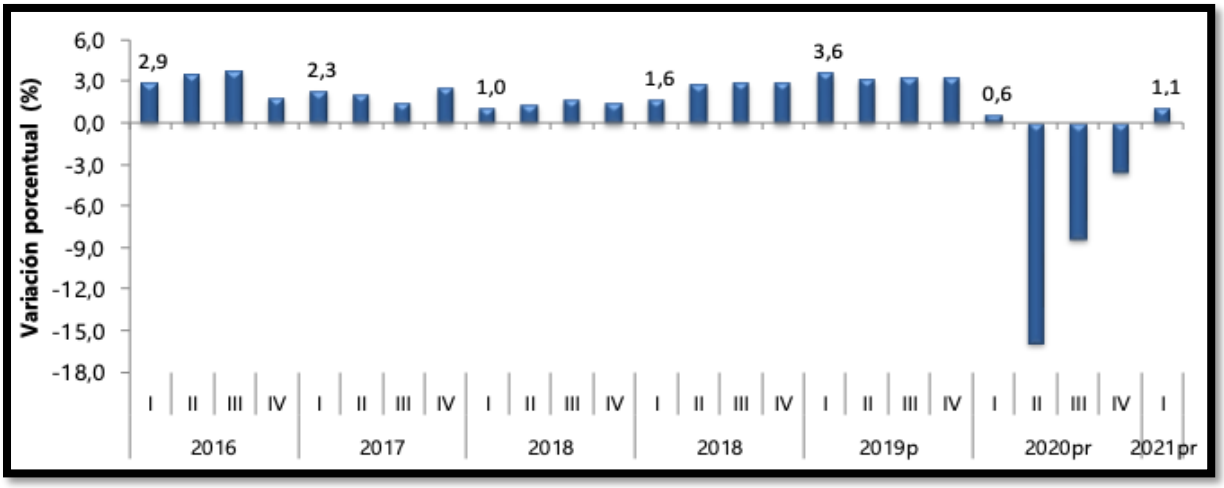
2.1. COMPORTAMIENTO DEL PIB, PRIMER TRIMESTRE DE 2021

De acuerdo al último informe de cuentas nacionales publicado por el DANE para el primer trimestre de 2021, el PIB se expandió un 1,1% en el periodo enero-marzo del 2021 frente a igual periodo del año pasado. Es importante indicar que la economía concluye así tres trimestres consecutivos de contracción económica. El desempeño estuvo muy por encima de las previsiones de los expertos, que fijaron sus estimaciones entre una contracción de 1,9 por ciento, como la más pesimista, a una expansión de apenas 0,1, con lo que el comportamiento del PIB superó incluso las estimaciones más optimistas.

La industria manufacturera, con una expansión de 7%, fue las más dinámica, y contribuyó con 0,9 puntos porcentuales a la cifra del primer trimestre. También fueron destacables los desempeños en los establecimientos financieros y en las empresas relacionadas con entretenimiento. En este sentido, las actividades económicas que más crecieron en el trimestre fueron las artísticas y de entretenimiento (7,6 %), las actividades financieras y de seguros (4,9 %) y actividades manufactureras (7 %).

Así mismo, las que más cayeron fueron explotación de minas y canteras (-15 %), construcción (-6 %), servicios de electricidad, gas y agua (-1,3 %), y comercio, transporte y servicios de comida (-0,8 %).

Gráfica 2. Comportamiento del Producto Interno Bruto Trimestral - Variación anual (%)



Fuente: Dane

Como se mencionó anteriormente, las actividades económicas que más contribuyeron a la dinámica del PIB son:

- Industrias manufactureras crece 7,0% (contribuye 0,9 puntos porcentuales a la variación anual)
- Administración pública y defensa; crece 3,5% (contribuye 0,5 puntos porcentuales a la variación anual).
- Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca crece 3,3% (contribuye 0,3 puntos porcentuales a la variación anual).

Respecto al trimestre inmediatamente anterior, el Producto Interno Bruto creció 2,9%. Esta variación se explica principalmente por la siguiente dinámica:

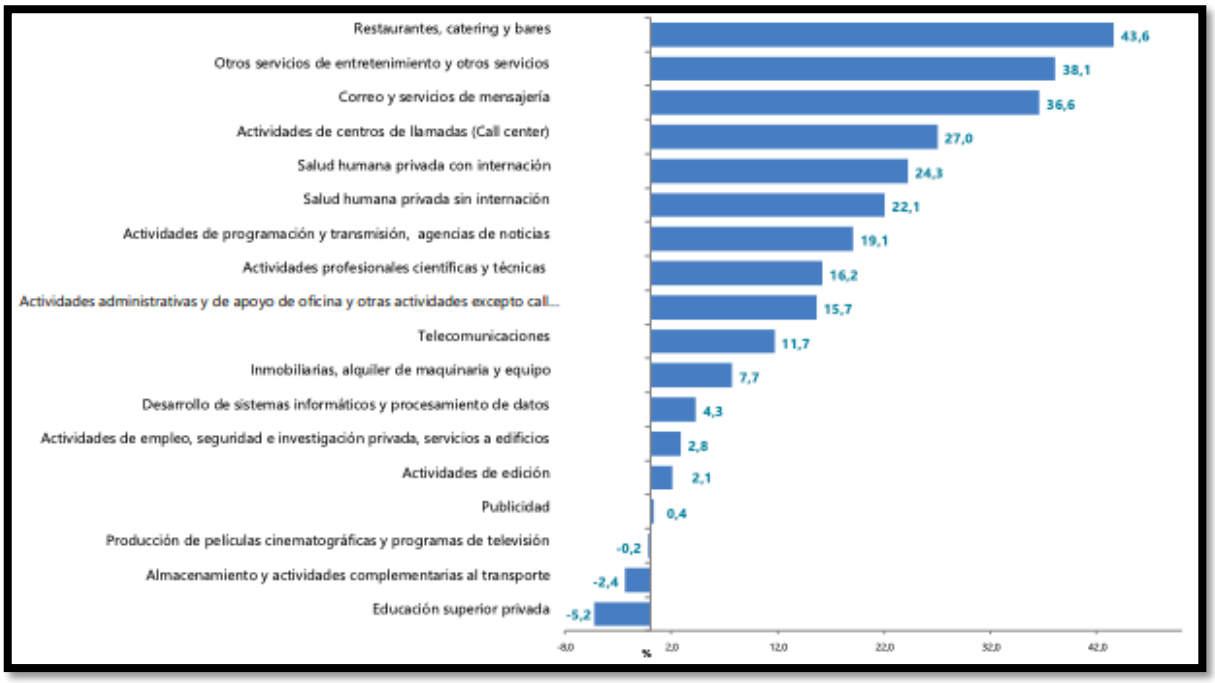
- Construcción crece 17,0%.
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios crece 11,1%.
- Explotación de minas y canteras crece 6,8%.

3. SECTOR SERVICIOS

Según el Banco de la República, el proceso de desarrollo económico ha llevado en los últimos años a la conformación de economías dominadas por los sectores terciarios. En una primera etapa de desarrollo, los sectores agropecuario y minero dominan la generación del valor agregado de un país. En las etapas posteriores, se inicia el desarrollo de la producción de bienes manufacturados para luego terminar con la consolidación de los servicios. En este sentido y de acuerdo al objeto del contrato, se concluye que pertenece al sector servicios.

En particular, el DANE a través de la Encuesta anual y mensual de servicios, obtiene la información de las variables principales del sector de servicios para el análisis de su evolución en el corto y mediano plazo. Dentro de las actividades que el DANE considera se incluyen dentro de este sector se incluyen las siguientes:

Gráfica 3. Variación anual (%) de los ingresos nominales y del personal ocupado total, según subsector de servicios total nacional marzo 2021.



Fuente: Dane

Como se evidencia en la gráfica anterior, en marzo de 2021 catorce de los dieciocho subsectores de servicios presentaron variación positiva en los ingresos totales, en comparación con marzo de 2020, destacándose el incremento de las actividades de restaurante y catering (43,6%) y otros servicios de entretenimiento (38,1%). Por el contrario, los sectores que en marzo de 2021 presentaron las mayores caídas en sus ingresos fueron el de educación superior privada (-5,2%), y el de almacenamiento y actividades de transporte (-2,4%).

Teniendo en cuenta el objeto de este contrato que se incluye dentro del grupo de interventorias, dicha actividad se encuentra enmarcada dentro del grupo de actividades profesionales y científicas, que fue uno de los grupos que presentó crecimiento en los ingresos (16,2%) frente al mismo mes del año anterior.

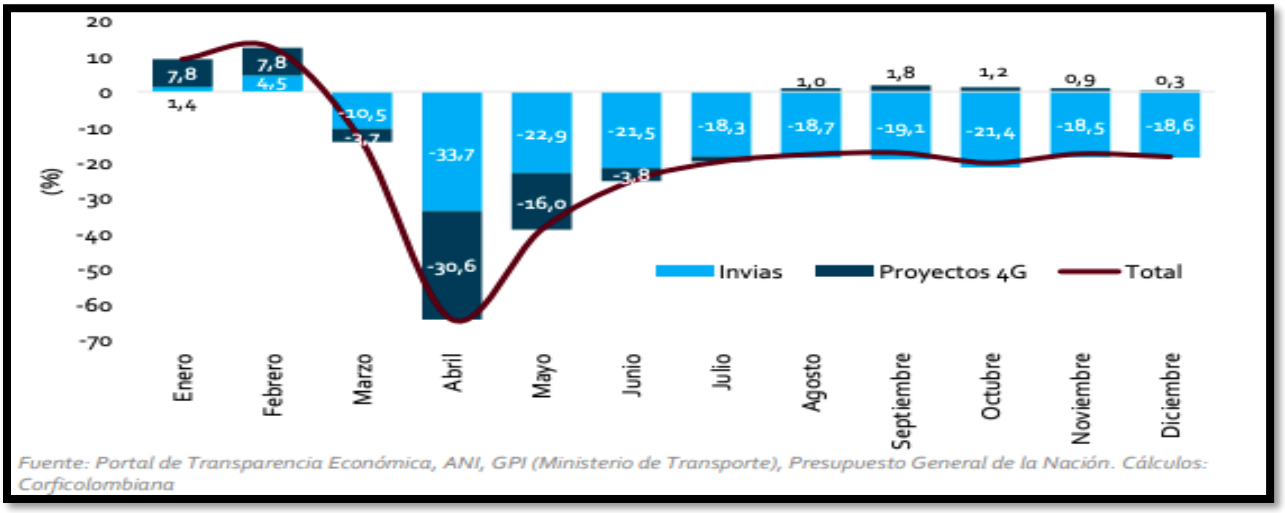
La variación positiva de estos subsectores ha estado asociada a la recuperación paulatina de la economía post pandemia, lo anterior debido a los encadenamientos productivos que se producen entre los diferentes sectores de actividad económica.

4. SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción es uno de los que mayores empleos directos e indirectos genera en toda la economía colombiana. Sus encadenamientos productivos con otros sectores como el de comercio, la industria, el sector de minas y canteras, entre otros; genera empleos e ingresos, especialmente para las famílas más vulnerables. Teniendo en cuenta que el objeto de este proceso contractual tiene un componente de ejecución de una obra de infraestructura, es importante conocer el desempeño del sector de obras civiles en los últimos meses y cuáles son las perspectivas para 2021. De acuerdo con el informe de Corficolombiana "Infraestructura vial en 2020 y perspectivas 2021", a nivel nacional, la ejecución en infraestructura vial en 2020 registró una contracción anual de 19,3%, lo que significó que se ejecutaron un billón de pesos menos que en 2019.

A pesar de haber sido una de las primeras actividades en reanudar, la caída se mantuvo a lo largo del año como resultado del pobre desempeño de los proyectos de obra pública, mientras que los proyectos APP se reactivaron rápidamente y reportaron variaciones anuales positivas a partir de agosto. Aunque en enero y febrero se registraron crecimientos en la ejecución (9,2% a/a y 12,4% a/a), la suspensión de obras a partir del mes de marzo generó una contracción anual de 14,2% en ese mes y de 64,3% en abril, con una recuperación progresiva durante los meses subsiguientes. Sin embargo, a partir de agosto estos niveles negativos se mantuvieron en una meseta, rondando variaciones anuales entre -17% y -19% (Gráfico 4).

Gráfica 4. Inversión en infraestructura vial (variación anual y contribución por componente)



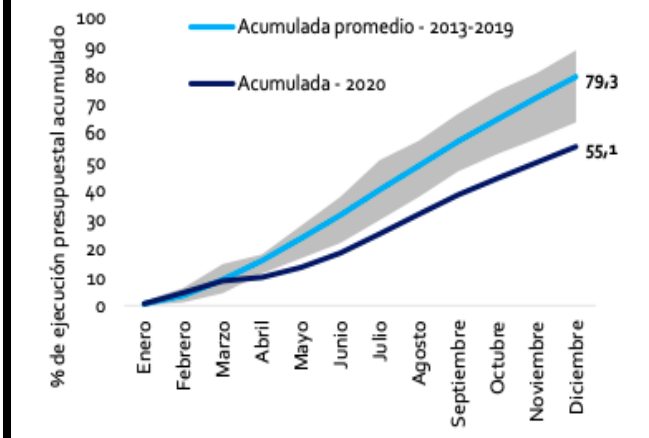
Fuente: Portal de Transparencia Económica, ANI, GPI (Ministerio de Transporte), Presupuesto General de la Nación. Cálculos: Corficolombiana

Los proyectos viales de cuarta generación (4G) tuvieron un desempeño relativamente bueno dentro del sector. Su ejecución en CAPEX registró una contracción anual de 3,5%, en línea con la suspensión de obras y los costos adicionales de reanudación, lo que equivale a 0,24 billones de pesos. Es decir, mientras en 2019 se ejecutaron a 6,74

billones de pesos, en 2020 esta cifra fue de 6,5 billones de pesos. Aunque la inversión en capital sufrió un fuerte golpe entre abril y julio, desde agosto inició su recuperación y logró registrar crecimientos positivos.

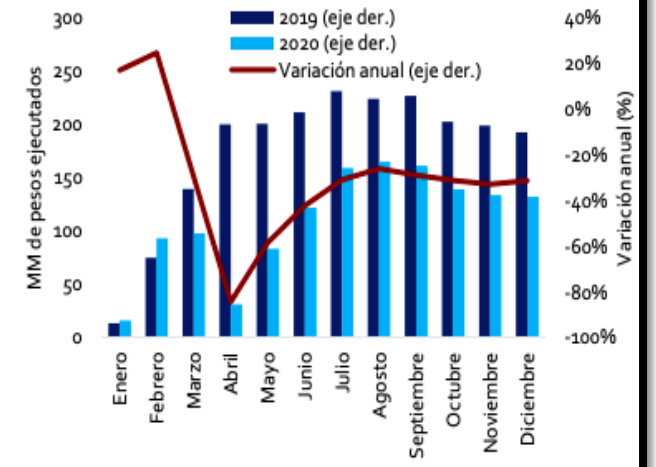
Ahora bien, la obra pública no tuvo la misma suerte. La ejecución presupuestal del Invias fue de 55% en 2020, registrando una contracción anual de 37% en línea con una inversión de capital menor en 0,78 billones de pesos con respecto a 2019. A pesar de haber arrancado el año con una buena dinámica de ejecución (enero: 17% a/a, febrero: 24% a/a), la suspensión de obras puso fin a esta carrera. Desde abril, el porcentaje de ejecución acumulada se ubicó por debajo de los niveles mínimos reportados entre 2013 - 2019. Durante el cuarto mes del año, el avance en ejecución fue casi nulo y reportó una caída anual de 85%. Aunque fue reactivándose gradualmente, no logró alcanzar el ritmo con el que inició el año. De hecho, el ritmo de ejecución fue más lento en comparación con la ejecución promedio de 2013-2019. De esta manera, el avance en la ejecución registró contracciones de entre 26% a/a y 33% a/a en los últimos seis meses del año (Gráfico 5 y Gráfico 6).

*Gráfico 5. Ejecución presupuestal acumulada – Invias **



Fuente: Portal de Transparencia Económica. Cálculos: Corficolombiana
**Nota: el área gris representa el rango mínimo-máximo de la ejecución por mes entre 2013 y 2019.*

Gráfico 6. Ejecución presupuestal (2020 vs 2019) – Invias

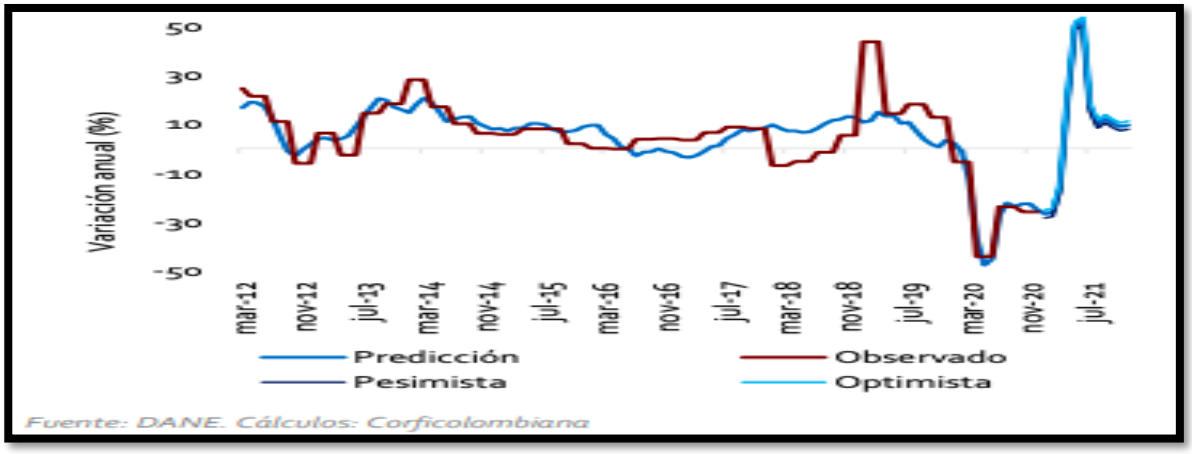


Fuente: Portal de Transparencia Económica, Presupuesto General de la Nación. Cálculos: Corficolombiana

Es importante mencionar que este pobre desempeño no tuvo origen solamente en los cuellos de botella evidenciados por la pandemia, sino también en problemas estructurales. En particular, los sobrecostos que tuvo la interrupción de obras ponen de manifiesto la falta de planeación previa a la fase de construcción, dado que en esta etapa se realizan los estudios requeridos para evitar complicaciones y retrasos. De igual modo, el calendario se atrasó aún más en aquellos proyectos que venían con dificultades de licenciamiento ambiental y comunidades desde antes de la pandemia. Por último, el sector presenta una falencia en cuanto a la coordinación interinstitucional, pues no existe un mecanismo centralizado de trámites y licencias, por lo que los tiempos en los procedimientos requeridos son altos.

Las perspectivas del sector para el año 2021 son favorables, aunque evidentemente dependerán de que pueda darse una efectiva ejecución de las obras. En este sentido, estimaciones de los indicadores líderes del sector apuntan a que el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) de construcción crezca 4,5%, la producción de concreto premezclado en obras civiles 8,1% y la producción de hierro y acero 6,9% a/a. De este modo, se proyecta un crecimiento de 6,9% para el sector de obras civiles en 2021 después de la contracción anual de 25,6% en 2020 (Gráfico 8).

Gráfica 7. Pronóstico obras civiles 2021 (variación anual, %)



5. OTRAS VARIABLES MACROECONÓMICAS

5.1. INFLACIÓN

De acuerdo con el reporte de inflación de mayo de 2021 publicado por el Dane, en dicho mes el el IPC registró una variación de 1,00% en comparación con abril de 2021, una división se ubicó por encima del promedio nacional (1,00%): Alimentos y bebidas no alcohólicas (con 5,37%). Por debajo se ubicaron: Restaurantes y hoteles (0,86%), Transporte (0,33%), Muebles, artículos para el hogar (0,32%), Salud (0,27%), Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,24%), Bienes y servicios diversos (0,24%), Bebidas alcohólicas y tabaco (0,22%), Recreación y cultura (0,18%), Prendas de vestir y calzado (0,08%), Educación (0,06%) y por último, Información y comunicación (-3,17%).

Cuadro 3. Inflación mensual según divisiones del gasto

		2020		2021	
Divisiones de Gasto	Peso (%)	Variación (%)	Contribución Puntos Porcentuales	Variación (%)	Contribución Puntos Porcentuales
Alimentos y bebidas no alcohólicas	15,05	0,04	0,01	5,37	0,88
TOTAL	100,00	-0,32	-0,32	1,00	1,00
Restaurantes y hoteles	9,43	-0,03	0,00	0,86	0,08
Transporte	12,93	-0,47	-0,06	0,33	0,04
Muebles, artículos para el hogar	4,19	-1,69	-0,07	0,32	0,01
Salud	1,71	0,43	0,01	0,27	0,00
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	33,12	-0,20	-0,06	0,24	0,08
Bienes y servicios diversos	5,36	-0,11	-0,01	0,24	0,01
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,70	0,28	0,00	0,22	0,00
Recreación y cultura	3,79	0,04	0,00	0,18	0,01
Prendas de vestir y calzado	3,98	-0,28	-0,01	0,08	0,00
Educación	4,41	0,04	0,00	0,06	0,00
Información y comunicación	4,33	-3,12	-0,13	-3,17	-0,13

Fuente: DANE, IPC
Nota: La diferencia en la suma de las variables obedece al sistema de aproximación en el nivel de dígitos trabajados en el índice.

Los mayores aportes a la variación mensual del IPC (1,00%), se ubicaron en la división de: Alimentos y bebidas no alcohólicas, la cual aportó 0,88 puntos porcentuales a la variación total.
Por otra parte, en términos anuales, en el mes de mayo de 2021, el IPC registró una variación de 3,30% en comparación con mayo de 2020. En el último año, las divisiones Alimentos y bebidas no alcohólicas (9,52%), Restaurantes y hoteles (4,76%), Transporte (4,34%) y por último, Salud (4,12%) se ubicaron por encima del promedio nacional (3,30%). Entre tanto, las divisiones Bebidas alcohólicas y tabaco (2,77%), Bienes y servicios diversos (2,64%), Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (2,58%), Muebles, artículos para el hogar (1,73%), Información y comunicación (0,32%), Recreación y cultura (-0,03%), Prendas de vestir y calzado (-2,33%) y, por último, Educación (-7,11%) se ubicaron por debajo del promedio nacional.

Cuadro 4. Inflación anual según divisiones del gasto

Divisiones de Gasto	Peso (%)	2020 Variación (%)	2020 Contribución Puntos Porcentuales	2021 Variación (%)	2021 Contribución Puntos Porcentuales
Alimentos y bebidas no alcohólicas	15,05	7,57	1,16	9,52	1,53
Restaurantes y hoteles	9,43	3,37	0,32	4,76	0,45
Transporte	12,93	1,14	0,15	4,34	0,55
Salud	1,71	4,48	0,08	4,12	0,07
TOTAL	100,00	2,85	2,85	3,30	3,30
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,70	2,85	0,05	2,77	0,05
Bienes y servicios diversos	5,36	2,50	0,13	2,64	0,14
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	33,12	2,37	0,78	2,58	0,85
Muebles, artículos para el hogar	4,19	0,04	0,00	1,73	0,07
Información y comunicación	4,33	-4,89	-0,21	0,32	0,01
Recreación y cultura	3,79	3,07	0,11	-0,03	0,00
Prendas de vestir y calzado	3,98	0,33	0,01	-2,33	-0,09
Educación	4,41	5,96	0,27	-7,11	-0,33

Fuente: DANE, IPC.
Nota: La diferencia en la suma de las variables obedece al sistema de aproximación en el nivel de dígitos trabajados en el índice.

5.2. SALARIO MÍNIMO

En los últimos 10 años, el salario mínimo mensual legal vigente (SMMLV) en Colombia ha crecido en promedio un 5,5%. En particular el SMMLV para 2020 fue fijado con un crecimiento del 6% frente al observado en 2019, esto es, un 2,7% superior al crecimiento de la economía que como se mencionó anteriormente, creció un 3,3%, y un 2,2% frente a la inflación registrada el año anterior del 3,8%.

Gráfica 12. Salario mínimo legal mensual vigente (SMMLV)

INCREMENTO REAL SALARIO MÍNIMO
ÚLTIMOS 35 AÑOS

Año	Salario mínimo mensual	Incremento nominal sml	Inflación causada año anterior	Incremento real sml
2012	$566.700	5,81%	3,73%	2,08%
2013	$589.500	4,02%	2,44%	1,59%
2014	$616.000	4,5%	1,94%	2,56%
2015	$644.350	4,6%	3,66%	0,94%
2016	$689.455	7%	6,77%	0,23%
2017	$737.717	7%	5,75%	1,25%
2018	$781.242	5,9%	4,09%	1,81%
2019	$828.116	6%	3,18%	2,82%
2020	$877.803	6%	3,8%	2,2%
2021	**$908.526**	**3,5%**	**1,5%**	**2%**

Fuente: Banco de la República

De acuerdo con el informe del mercado laboral de enero de 2018 llamado “Productividad y salario mínimo” de Fedesarrollo, En Colombia, el salario mínimo se ajusta anualmente a partir de una negociación entre los sindicatos, las empresas y el gobierno y normalmente aumenta con base en la inflación esperada, de acuerdo con la meta establecida por el Banco de la República y los cambios observados en la productividad laboral. En cualquier caso, acogiendo una sentencia de la Corte

Constitucional, el aumento debe ser superior a la inflación observada en el año inmediatamente anterior, de tal forma que al menos se garantice que su poder adquisitivo no se deteriore con respecto al que se tenía un año atrás.

El ajuste del salario mínimo no necesariamente implica que todos los salarios en la economía se muevan en la misma dirección ni mucho menos en la misma magnitud. Actualmente, el salario mínimo del país representa aproximadamente el 86,2% del salario mediano y el 57,3% del promedio de los salarios de las personas ocupadas en el país. Estos porcentajes indican que muchos trabajadores reciben remuneraciones inferiores al mínimo legal establecido. La situación dentro de las regiones del país es aún más compleja. El salario mínimo está por encima del ingreso mediano y promedio en las regiones más pobres y de menor productividad donde, por esa misma razón, la informalidad - en la que no se respetan los mínimos salariales establecidos en las normas legales es particularmente alta.

6. CONCLUSIONES MACROECONÓMICAS

La pandemia del Covid 19 puso de manifiesto un gran reto de salud pública a nivel mundial. Los confinamientos que han adoptado los diferentes países harán según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, que la economía mundial se contraiga un 4,9%, dejando como resultado la pérdida de millones de empleos, un incremento en los índices de pobreza (principalmente en las economías emergentes), cierre de fábricas y empresas, y una notable disminución de los ingresos de los hogares y de los diferentes Gobiernos por efecto del menor recaudo tributario.

Para el caso colombiano, la actual crisis llevó a que la economía se haya reducido en un 6,8% este año, afectando principalmente a los sectores de construcción (-27,7%), minas y canteras (-15,7%) y comercio (-15,1%).

Como producto de la recesión, los flujos de Inversión Extranjera Directa en el país disminuirán en el presente año (-38,5%). En el financiamiento externo, la caída de estos ingresos sería compensada por el aumento en el endeudamiento externo del sector público para hacer frente a la crisis. Lo anterior se reflejará en un mayor déficit de cuenta corriente de 4,8% del PIB.

Debido a que el objeto contractual de este proceso hace relación a diferentes actividades relacionadas con el sector de construcción y obras civiles, esto puede favorecer una gran cantidad de oferentes que estarán dispuestos a presentar sus altos conocimientos técnicos para reactivar este importante sector, aumentando la oferta de empleo, dinamizando el consumo de los hogares y aportando económicamente y tributariamente a las finanzas públicas. Sin embargo, gran parte de la reactivación del sector dependerá del flujo de caja de las empresas y la cantidad de inversión en obras civiles tanto públicas como privadas.

En este sentido, el Gobierno ha otorgado diferentes incentivos a la economía en la época post pandemia, que han estado enfocados en estimular, especialmente, a los sectores productivos que mayor empleo generan. De esta manera, el sector de construcción y obras civiles, es uno de los llamados a impulsar la senda de crecimiento económico del país.

Por el análisis de los diferentes componentes de este estudio de sector, se sugiere que los indicadores financieros exigidos sean flexibles acordes con la realidad económica que vive el país, pero también lo suficientemente exigentes de forma que se garantice el cumplimiento del objeto contractual. En este sentido, es pertinente que los oferentes cuenten con un robusto capital de trabajo de forma que se cubran las primeras etapas de las actividades que se deben realizar por parte del contratista sin que se ponga en riesgo el plazo de ejecución que podría verse afectado por un incremento en la tasa de cambio, o una disminución de la liquidez derivada de las mayores condiciones crediticias de las instituciones financieras.

6.DESCRIPCIÓN DEL SECTOR.

El sector de la construcción se divide en dos ramas: Edificaciones (residenciales y no residenciales) e infraestructura de transporte. El comportamiento del sector presenta ciclos de expansión y contracción según: la demanda de estos servicios, tasas de interés del mercado, políticas públicas del gobierno, entre otros.

Empresas Representativas que conforman el sector.

1. Constructores y Promotores.	**Empresas y profesionales independientes dedicados a la construcción de edificaciones, promoción, gerencia y actividades de venta.**
2. Contratistas y Consultores.	**Empresas dedicadas a interventorías y obras de infraestructura.**
3. Industriales.	**Empresas encargadas de manufacturación de insumos del sector.**
4. Comerciantes.	**Empresas que comercializan insumos finales del sector de construcción**
5. Entidades Financieras, fiduciarias y otros.	**Entidades Financieras que tienen vinculación con el sector de construcción.**

Proveedores principales del sector de Construcción.

Según la información de la Cámara Colombiana de Infraestructura, debido a su amplia oferta de empresas se subdivide en 4 grupos principales que engloban la totalidad del sector, estos son: **Concesionarios, Constructores, Consultores y Proveedores.** Teniendo en cuenta que en este estudio de sector se incluirá más adelante una muestra de empresas proveedoras de los servicios de construcción, a continuación, se resume brevemente aspectos generales de los sectores que proveen de insumos al sector de la construcción.

Esta información se presenta según datos de la Cámara Colombiana de Infraestructura:

PROVEEDORES PRINCIPALES AL SECTOR CONSTRUCCIÓN			
SECTOR DE EMPRESA PROVEEDORA.	BIENES / SERVICIOS	EMPRESA PROVEEDORA	UBICACIÓN
FINANZAS/SEGUROS	El sector financiero (incluye bancos, cooperativas, aseguradoras), provee servicios de consultoría financiera, créditos de inversión, apalancamiento, y diferentes tipos de financiación.	BANCO DE OCCIDENTE	BOGOTA D.C
		CONANSEGUROS LIMITADA	BARRANQUILLA ATLANTICO
		ITAU CORREDOR DE SEGUROS	BOGOTA D.C
		SEGUROS SURAMERICANA S. A	BOGOTA D.C
		BANCOLOMBIA	BOGOTA D.C
INSUMOS CONSTRUCCIÓN	El sector proveedor de insumos abarca una enorme variedad de los denominados BIENES INTERMEDIOS, y algunos bienes finales, vitales en el proceso de construcción. Este mercado proveedor incluye: materias primas, elementos industriales, metales pesados, equipos	ACERIAS COLOMBIA ACESCO	BARRANQUILL ATLANTICO
		ACERIAS PAZ DEL RIO	BOGOTA DC.
		AGREGADOS Y MEZCLAS CABICHI S. A	VALLE DEL CAUCA
		CEMENTOS ARGOS S. A	BOGOTA/VALLE DEL CAUCA/MEDELLIN
		CEMENTOS SAN MARCOS	VALLE DEL CAUCA
		CALYPSO CONSULTORIA INDUSTRIAL Y DOTACIONES	BOGOTA DC.
		B.B EQUIPOS TOPOGRAFICOS	BOGOTA D.C

	de construcción, equipos de seguridad, combustibles...etc.	CEMEX COLOMBIA	ANTIOQUIA
		CI ENERGIA SOLAR S.A.S	BARRANQUILLA
		CENTRAL DE SOLDADURAS Y PROTECCION INDUSTRIAL S. A	BARRANQUILLA
		DISTRIBUIDORA ANDINA DE COMBUSTIBLES S. A	BOGOTA
		DISTRIBUIDORA HEIMDALL SAS	BARRANQUILLA ATLANTICO
		DISTRIBUIDORA NISSAN S. A	BOGOTA
		DOW QUIMICA DE COLOMBIA	BOGOTA
		GRUAS Y EQUIPOS SAS	FUNZA CUNDINAMARCA
		GRUAS Y MANIOBRAS SEGURAS GRUMAS LTDA	BOGOTA
		IPCF INGENIERIA DE PROTECCION CONTRA EL FUEGO S.A.S	CARTAGENA BOLIVAR
		PRODUCTORA DE ALAMBRES COLOMBIANOS	SIBATE-CUNDINAMARCA
		SIDERURGICA DEL OCCIDENTE- SIDOC SAS	CALI-VALLE DEL CAUCA
		PLASTEMPACK DE COLOMBIA SAS	MOSQUERA CUNDINAMARCA
		KREATO SOLUCIONES CREATIVAS EN CONCRETO S.A.S	BOGOTA
TRANSPORTE	El sector transporte proporciona los medios físicos de almacenamiento y carga de materiales de construcción.	CARROCERIAS NACIONALES DE COLOMBIA	BOGOTA DC.
		NAVIERA CENTRAL	BARRANQUILLA ATLANTICO
		NEUMATICA DEL CARIBE	BARRANQUILLA ATLANTICO

FUENTE: Cámara Colombiana de Infraestructura. CCI 2019 Directorio Afiliados 2019. WEB https://issuu.com/camaracci

Dinámica del Sector.

La construcción es uno de los ejes fundamentales del crecimiento económico, no solo porque su desempeño influye directamente en la variación del PIB nacional. El sector registró durante 2019 una población ocupada equivalente a 1,5 millones de personas, lo que significa que una buena parte del empleo depende de esta actividad.

El año pasado, 5,4% de las 1.000 empresas más grandes perteneció al sector constructor. Estas organizaciones representaron 2,7% de los ingresos operacionales del grupo de compañías. La cifra equivale a $22,8 billones, lo que supone un crecimiento de $3 billones frente a 2018. (Camacol 2019)

El top cinco de las empresas con mayores ventas en este sector lo completan Sacyr Construcción Colombia, con ingresos de $1,11 billones, Constructora Conconcreto ($945.692 millones), Constructora Colpatria ($923.452 millones) y Construcciones El Cóndor ($880.811 millones). (Camacol 2019)

Los altos niveles de asociación entre la dinámica de la economía colombiana y el sector de la construcción, genera tanto efectos positivos como negativos que recaen directamente sobre el desempeño del aparato productivo nacional. Una de las razones principales de este nivel de relacionamiento, se halla en la amplitud de la cadena de valor del sector de la construcción, donde se vinculan alrededor de 36 ramas de actividad de las cuales demanda bienes y servicios

¿Qué insumos demanda el sector?

El sector de la construcción en Colombia es el jalonador de 36 ramas de actividad, de las cuales el 86% de los insumos o servicios provienen principalmente de ocho industrias que representan el 5,7% del PIB. *Los sectores que tienen mayor participación en el desarrollo del proceso productivo del sector edificador se vinculan con los servicios de construcción (42,8%), cementos, concretos y vidrios (19,3%), hierros y aceros (6,2%), productos metálicos elaborados (5,8%),*

productos de madera (3,3%), maquinaria y aparatos eléctricos (3,0%), caucho y plástico (3,0%) y pinturas y otros productos químicos (3,0%). (Camacol 2019).

Agentes del sector:

- Ministerio de transporte.
- Instituto Nacional de Vías- INVIAS .
– Agencia Nacional de Infraestructura ANI
-Entidades públicas departamentales y municipales (Gobernaciones, Alcaldías)
- Instituto Geográfico Agustín Codazzi – IGAC Departamento Nacional De Planeación – DNP.

Gremios y asociaciones.

- Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol) Cámara Colombiana de la Infraestructura -Asociación De Productores De Concreto – ASOCRETO.
- ACIES, la Asociación Colombiana de Ingeniería Estructural
- Consejo Profesional Nacional de Ingeniería-COPNIA.
- Sociedad Colombiana de Arquitectos Sociedad Colombiana de Ingenieros Asociación.
-Colombiana de Ingenieros Constructores Asociación Colombiana de Constructores Asociación Nacional de Industriales

7.ESTUDIO DE OFERTA. ¿Quiénes ofrecen el servicio en el sector?

El estudio de oferta busca determinar potenciales empresas en capacidad de ejecutar el objeto del actual contrato. Las empresas identificadas se consultan a partir de 3 fuentes principalmente:

- **Superintendencia de Sociedades** (Base de datos de información empresarial), mediante la identificación correspondiente del Código CIUU del subsector económico, identificado previamente (CIUU M7110 – Actividades de Ingeniería y consultoría técnica y/o construcción en infraestructura vial).

- **Buscador de procesos SECOP**. Se realiza la consulta de empresas en la plataforma SECOPI y SECOPII, mediante la identificación de empresas contratistas y participantes en procesos relacionados con obras de ingeniería DE TRANSPORTE.

- **Registro de Proveedores SECOPII** (Códigos UNSPC 81101500).

En Colombia, el servicio referente al proceso a adelantar dentro del subsector de actividades de consultoría en ingeniería NO existe un monopolio u Oligopolio constituido de empresas, pues es una actividad que en conjunto permite la participación de un gran número de pequeñas, medianas y grandes empresas.

En general, el sector presenta un predomino de empresas medianas y grandes según su nivel de ingresos, al igual que una amplia oferta de competidores. Solamente según la información del PIE (Portal de Información Empresarial) existen más de 1900 empresas en este sector, agrupadas en las diferentes categorías de este sector (Edificaciones residenciales, no residenciales, obras de infraestructura, infraestructura de transporte.)

Algunas Empresas Líderes del Sector.

CBI Colombia S.A	Empresa Multinacional con más de 100 años de experiencia, líder mundial en ingeniería, petróleos y grandes proyectos.
Conalvias	Constructora Colombiana con más de 30 años, y experiencia en grandes proyectos como Vías de Hidrosogamoso, Viaducto de Buenaventura.
Grupo Odinsa S.A	Empresa con experiencia en grandes proyectos de infraestructura, se le conoce por la ampliación y renovación del Aeropuerto El Dorado.
Constructora Conconcreto	Empresa antioqueña dedicada al desarrollo de edificaciones e infraestructura. Entre sus proyectos más importantes están la construcción de la avenida Bogota-Medellin y la ampliación de la planta de Cerromatos. En 2019, sus ingresos operacionales superaron los 500 mil millones de pesos.

Con base en lo anterior a continuación se presentan algunas de las empresas representativas en el mercado. Esta información surge igualmente de la investigación propia del estudio del sector. Es de aclarar que:

1. El orden presentado de las empresas no constituye ningún tipo de jerarquización.

El listado de empresas no constituye ninguna recomendación al proceso de contratación a adelantar, se presenta únicamente con fines de estudio de la oferta del mercado objetivo del sector**. Adicionalmente la siguiente lista, es solo una muestra representativa de las empresas del sector que han tenido experiencia relacionada en obras viales.**

EMPRESA	TAMAÑO EMPRESA	UBICACIÓN	EXPERIENCIA RELACIONADA
CONSTRUCCIONES Y TRACTORES S.A	GRAN EMPRESA	BOGOTA D.C	CONTRATISTA "MEJORAMIENTO Y PAVIMENTACION DE LA VIA HATO - PALMAR, DEPARTAMENTO DE SANTANDER"
ESTYMA ESTUDIOS Y MANEJOS SA	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	PARTICIPANTES PROCESO "MEJORAMIENTO Y PAVIMENTACION DE LA VIA HATO - PALMAR, DEPARTAMENTO DE SANTANDER
EXCAVAR S.A	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	
GALVIS FRACASSI SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	
PATRIA S.A	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN	
EQUIPOS CONSTRUCCIONES Y OBRAS S.A	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN	CONTRATISTA "MANTENIMIENTO RUTINARIO VÍAS A CARGO DEL INSTITUTO NACIONAL DEL VÍAS DIRECCIÓN TERRITORIAL CUNDINAMARCA.
EXPLANAN S.A	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	PARTICIPANTE PROCESO MANTENIMIENTO RUTINARIO VÍAS A CARGO DEL INSTITUTO NACIONAL DEL VÍAS DIRECCIÓN TERRITORIAL CUNDINAMARCA.
VM INGENIEROS LTDA	GRAN EMPRESA	BOGOTA D.C	CONTRATISTA MANTENIMIENTO Y MEJORAMIENTO DE LA VÍA BRISAS, LAS PALMAS,MUNDO ALREVES, PUEBLO NUEVO, PUENTE COCONUCO Y BELLA ESPERANZA, EN EL MUNICIPIO DE TAMALAMEQUE DEPARTAMENTO DEL CESAR
CFD INGENIERIA SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	CONTRATISTA "MEJORAMIENTO DE LA VIA SECUNDARIA SOBRE EL CORREDOR VIAL LIBORINA - SABANALARGA (62AN14-2), EN LA SUBREGION OCCIDENTE DEL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA"
VNF SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	PARTICIPANTE PROCESO MEJORAMIENTO DE LA VIA SECUNDARIA SOBRE EL CORREDOR VIAL LIBORINA - SABANALARGA (62AN14-2), EN LA SUBREGION OCCIDENTE DEL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA.

Explanaciones del Sur S.A	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN	
ZETA INGENIEROS SAS	Gran empresa	BOGOTA D.C	
2JS S.A.S.	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN	
INGENIERIA Y CONSTRUCCION PALACIO BAENA S.A.	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	CONTRATISTA CONSERVACIÓN, MANTENIMIENTO Y REHABILITACIÓN DE LAS VIAS A CARGO DEL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA EN LA SUBREGIÓN SUROESTE.
Calculo y Construcciones S.A.S	GRAN EMPRESA	MEDELLIN	CONTRATISTA PROCESO MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE LA VIA APIA-VITERBO - ASIA EN LOS DEPARTAMENTOS DE CALDAS Y RISARALDA
INCIL INGENIEROS CIVILES S.A.S.	GRAN EMPRESA	BOGOTA D.C	CONTRATISTA PROCESO MEJORAMIENTO DE LA VIA SECUNDARIA SOBRE EL CORREDOR VIAL SANTO DOMINGO – TERMALES – ALEJANDRIA
OMEGA INGENIERÍA ASOCIADOS S.A.S.	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	CONTRATISTA PROCESO "HABILITAR Y/O BRINDAR TRANSITABILIDAD EN LA RED VIAL A CARGO DEL INVIAS, A TRAVES DEL SISTEMA DE MONTO AGOTABLE, EN LAS VIAS A CARGO DE LA DIRECCION TERRITORIAL BOYACA"
Anfer Ingenieria S.A.S	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI	CONTRATISTA PROCESO CONSTRUCCION Y/O MEJORAMIENTO DE PLACA HUELLA EN ALGUNOS MUNICIPIOS DEL DEPARTAMENTO DE RISARALDA
PAVIMENTOS EL DORADO SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	CONTRATISTA PROCESO MEJORAMIENTO DE LA VÍA DEPARTAMENTAL LA VICTORIA (EL COLEGIO) - SAN GABRIEL (VIOTÁ), TRAMO LA VICTORIA - ALTO DE LA MULA, DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA
GENERADOR DE PROYECTOS PUERTOS ARQUITECTURA Y VIAS S.A.S	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C	CONTRATISTA PROCESO MEJORAMIENTO DE LA VÍA DEPARTAMENTAL LA VICTORIA (EL COLEGIO) - SAN GABRIEL (VIOTÁ), TRAMO LA VICTORIA - ALTO DE LA MULA, DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA
INGENIERIA DE SEÑALIZACION S.A.S	GRAN EMPRESA	MEDELLIN	CONTRATISTA PROCESO INVIAS "CONSTRUCCIÓN DE OBRAS Y SEÑALIZACIÓN PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCIÓN DE LA DIRECCIÓN TERRITORIAL VALLE"
INSEVIAL SAS (INGENIERIA Y SEGURIDAD VIAL)	GRAN EMPRESA	CALI	PARTICIPANTE PROCESO INVIAS "CONSTRUCCIÓN DE OBRAS Y SEÑALIZACIÓN PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCIÓN DE LA DIRECCIÓN TERRITORIAL VALLE"
AB SEÑALIZACIÓN SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI	PARTICIPANTE PROCESO INVIAS"CONSTRUCCION DE OBRAS Y SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE LA TERRITORIAL BOLIVAR PRODUCTO VIAS CON DISPOSITIVOS DE CONTROL Y SEÑALIZACION"
TRANSDINAMIC SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI	PARTICIPANTE PROCESO INVIAS"*CONSTRUCCION DE OBRAS Y SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE LA TERRITORIAL BOLIVAR PRODUCTO VIAS CON DISPOSITIVOS DE CONTROL Y SEÑALIZACION*"
RIAC SAS NGENIERIA ARQUITECTURA COLOMBIANA SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI	PARTICIPANTE PROCESO INVIAS"*CONSTRUCCION DE OBRAS Y SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE LA TERRITORIAL BOLIVAR PRODUCTO VIAS CON DISPOSITIVOS DE CONTROL Y SEÑALIZACION*"
GRUPO DELVA SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI	PARTICIPANTE PROCESO INVIAS"*CONSTRUCCION DE OBRAS Y SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE LA TERRITORIAL BOLIVAR PRODUCTO VIAS CON DISPOSITIVOS DE CONTROL Y SEÑALIZACION*"
TECNOSEÑAL S.A.S	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN	CONTRATISTA PROCESO INVIAS"*CONSTRUCCION DE OBRAS Y SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE LA TERRITORIAL BOLIVAR PRODUCTO VIAS CON DISPOSITIVOS DE CONTROL Y SEÑALIZACION*"

CONSTRUCTODO INGENIEROS CONTRATISTAS LTDA	GRAN EMPRESA	MEDELLIN	CONTRATISTA PROCESO INVIAS"CONSTRUCCIÓN OBRAS DE SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DE INVIAS EN JURISDICCION DE LA DIRECCION TERRITORIAL CAUCA (VIAS CON DISPOSITIVOS CONTROL Y SEÑALIZACIÓN - SISTEMA CONTENCION"
CONSULTORIAS CONSTRUCCIONES Y SEÑALES LTDA CONSEÑALES LTDA	GRAN EMPRESA	MEDELLIN	**CONTRATISTA PROCESO INVIAS** "CONSTRUCCION OBRAS DE SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE DT BOYACA. (VIAS CON DISPOSITIVOS CONTROL Y SEÑALIZACION – SISTEMA CONTENCION VEHICULAR)"
SYC - S.A.S. SERVICIOS-INGENIERIA Y CONSTRUCCION	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN	**PARTICIPANTE PROCESO INVIAS** "CONSTRUCCION OBRAS DE SEÑALIZACION PARA LA SEGURIDAD VIAL EN VIAS A CARGO DEL INVIAS EN JURISDICCION DE DT BOYACA. (VIAS CON DISPOSITIVOS CONTROL Y SEÑALIZACION – SISTEMA CONTENCION VEHICULAR)"

OTRAS EMPRESAS DEL SECTOR.

A continuación, se presentan empresas contratistas recurrentes del Instituto Nacional de Vías, cuya experiencia según el SECOPII se orienta a obras de mantenimiento vial:

EMPRESA	TAMAÑO EMPRESA	CIUDAD UBICACIÓN
MANTENIMIENTO Y CONSTRUCCIONES VIALES LOS CORRECAMINOS LTDA	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C
CONSTRUCCIONES Y MANTENIMIENTO VIAL LA Y S.A.S.	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BUCARMANGA
MANTENIMIENTOS VIALES SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C
BYP CONSTRUCCIONES SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	BOGOTA D.C
CONSTRUCTORA INCO SAS	GRAN EMPRESA	BOGOTA D.C
BRAYCO SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN
PROYEN INGNEIRIA SAS	GRAN EMPRESA	BOGOTA D.C
APIA PROYECTOS Y SOLUCIONES SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI.
PROYECTOS DE INGENIERIA Y CONSTRUCCIONES A.R SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	CALI
SS CONSTRUCTORES SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN
PROTECO INGENIERIA	GRAN EMPRESA	MEDELLIN
VIAS DEL ALTO S.A.S	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN
EDIVIAL SAS	MEDIANA EMPRESA (MYPYME)	MEDELLIN
PROVIAS SAS	GRAN EMPRESA	MEDELLIN

8.ESTUDIO DE DEMANDA ¿Cómo contratan las entidades públicas estos servicios?

8.1 Procesos Históricos de ENTerritorio.

El estudio de demanda busca identificar procesos similares realizados por ENTerritorio y otras entidades públicas en obras de vías, a modo de consulta e información propia de estudio del sector:

Entidad		Objeto	Tipo	Estado	Cuantia	Contratista
EMPRESA NACIONAL PROMOTORA DE DESARROLLO TERRITORIAL – ENTERRITORIO	2019	MEJORAMIENTO MEDIANTE CONSTRUCCIÓN DE PLACA HUELLA DE LA VÍA QUE CONDUCE DEL PUENTE CAÑO PAJUIL 1 HASTA EL PUENTE DE CAÑO PAJUIL 2 VEREDA DE SANTA ROSA ALTA DEL MUNICIPIO DE EL DORADO, META	Régimen Especial	Celebrado	$2,029,335,443 / PLAZO 8 MESES	MUNICIPIO EL DORADO - MET
https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=19-4-10244863&g-						
EMPRESA NACIONAL PROMOTORA DE DESARROLLO TERRITORIAL – ENTERRITORIO	2017	CONSTRUCCION DE LAS OBRAS DE ESTABILIZACIÓN NECESARIAS PARA EL PROYECTO DE MEJORAMIENTO DE LA VÍA TIBU LA GABARRA EN EL DEPARTAMENTO DE NORTE DE SANTANDER EN EL MARCO DEL CONTRATO INTERADMINISTRATIVO No. 213046	Régimen Especial	Celebrado	$7,491,406,800/ 6 meses	CONSORCIO TIBU - LA GABARRA 2017 (Constructora Velderrama ltda/Valco Construcciones) Participantes (JP SERVICIOS SAS/Argeu s.a)
https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=17-4-6670653&g-						
EMPRESA NACIONAL PROMOTORA DE DESARROLLO TERRITORIAL – ENTERRITORIO	2017	CONSTRUCCIÓN DE LAS OBRAS DE ESTABILIZACIÓN UBICADAS ENTRE EL K21+900 Y EL K39+640, PARA EL PROYECTO DE MEJORAMIENTO DE LA VÍA TIBU LA GABARRA EN EL DEPARTAMENTO DE NORTE DE SANTANDER EN EL MARCO DEL CONTRATO INTERADMINISTRATIVO No. 213046	Régimen Especial	Terminado Anormalmente después de Convocado	$5,951,295,184	Proceso Cancelado. (Causa por Presupuesto requerido).
https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=17-4-6326316&g-						
FONDO DE PROYECTOS EN DESARROLLO FONADE	2010	MEJORAMIENTO DE LA VIA ATACO PLANADAS, SECTOR SANTIAGO PEREZ EL CONDOR MUNICIPIO DE ATACO, DEPARTAMENTO DEL TOLIMA	Licitación Pública	Celebrado	$2,304,000,000/ 6 meses anticipo 30%	CONSORCIO VIAL CPS 2010 (RODRIGO PULGARIN 30% - LUIS CASTILLO 30% - CONSTRUCTORA SOLANOS 40
https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=10-1-51764&g-						
FONDO DE PROYECTOS EN DESARROLLO FONADE	2010	OBRAS PARA LA COMPLEMENTACIÓN DE SEÑALIZACIÓN HORIZONTAL Y VERTICAL DE LA VÍA PUERTO LOPEZ - PUERTO GAITAN, SECTORES K0+000 AL K73+00 Y K82+910 AL K111+043, INCLUIDOS EN EL PLAN 250	Licitación Pública	Celebrado	$890,944,920.00/ PLAZO 2 MESES ANTICIPO 30%	CONSORCIO R & S-TPD INGENIERIA (RUTAS Y SEÑALES LTDA 50% - TPD INGENIERIA S.A 50%)
https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=10-1-53712&g-						

FONDO DE PROYECTOS EN DESARROLLO FONADE.	2010	MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE LA VÍA QUE CONDUCE DE SAN ANDRES HACIA CRUZ DE MAYO, MUNICIPIO DE SAN ANDRES DE SOTAVENTO- DEPARTAMENTO DE CORDOBA	Contratación Directa	Liquidado	$280,348,885.00/ 4 MESES	MUNICIPIO SAN ANDRES DE SOTAVENTO
https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=17-12-6722509&g-						

8.2 Procesos Históricos de otras entidades.

Entre las entidades que más adelantan proceso de obra / mantenimiento y remodelación de vías de transporte se encuentra **el Instituto Nacional de Vías** (**INVIAS),** como entidad pública principal. A continuación, se presentan algunos procesos relacionados abiertos por esta entidad durante los últimos años:

Entidad		Objeto	Tipo	Estado	Cuantía	Contratista
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2018	MEJORAMIENTO, MANTENIMIENTO Y CONSERVACIN DE VIAS CONECTIVIDAD REGIONAL FINANCIADOS ENAJENACION ISAGEN, DEPARTAMENTO DE SANTANDER.	Contratación Directa (Ley 1150 de 2007)	Adjudicado	$3,600,000,000/ 2 AÑOS	ALCALDIA MUNICIPAL DE GALAN
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2019	??MANTENIMIENTO RUTINARIO VIAS A CARGO DEL INSTITUTO NACIONAL DE VIAS DIRECCIÓN TERRITORIAL SANTANDER?	Licitación Pública	Adjudicado	$3,407,838,558/ 6 MESES	COOPERATIVA DE TRABAJO ASOCIADO COOCEBA CTA
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2019	MANTENIMIENTO RUTINARIO VÍAS A CARGO DEL INSTITUTO NACIONAL DEL VÍAS DIRECCIÓN TERRITORIAL CASANARE.	Licitación obra pública	Adjudicado	$3,225,297,489 / 6 MESES	MULTIOBRAS DE LA ORINOQUIA S.A.S
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2019	MANTENIMIENTO REHABILITACIÓN DE LA CARRETERA ALTERNA AL PUERTO DE SANTA MARTA SECTOR MAMATOCO - TERMINAL MARITIMO TRAMO (9007A), INCLUIDAS ESTRUCTURAS DE PUENTES VEHICULARES DPTO MAGDALENA	Licitación obra pública	Adjudicado	$3,148,726,948/ 5 MESES	MANTENIMIENTOS VIALES SAS
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2019	MANTENIMIENTO RUTINARIO VÍAS A CARGO DEL INSTITUTO NACIONAL DEL VÍAS DIRECCIÓN TERRITORIAL META. CONSERVACIÓN DE VÍAS A TRAVÉS DE MANTENIMIENTO RUTINARIO Y ADMINISTRACIÓN VIAL	Licitación obra pública	Adjudicado	$3,056,622,875	EMPRESA DE TRABAJADORES AL SERVICIO DEL GUAVIARE S.A.S/MANTENIMIENTO Y CONSTRUCCIONES VIALES LOS CORRECAMINOS LTDA/CONSTRUCCIONES Y MANTENIMIENTO VIAL LA Y S.A.S.
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2019	MANTENIMIENTO DE LA CARRETERA: MOJARRAS - POPAYÁN, SECTOR PR0+0000 AL PR121+0000, RUTA 2503	Licitación obra pública	Adjudicado	$2,817,643,924	CONSORCIO VIAL POPAYAN/ CMH INGENIERIA SAS/CONSTRUCCIONES BARSA SAS)

INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2019	MANTENIMIENTO RUTINARIO EN LAS VÍAS A CARGO DEL INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS DIRECCIÓN TERRITORIAL ANTIOQUIA. SECTOR 6204 PUENTE AURRA - MEDELLÍN, PR16+0000 - PR71+0000	Selección Abreviada de Menor Cuantía (Ley 1150 de 2007)	Adjudicado	$2,801,309,164	VIAS DEL ALTO S.A.S
INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS (INVIAS)	2021	MEJORAMIENTO, MANTENIMIENTO Y REHABILITACIÓN DE LA VÍA LA DOCTRINA - SAN JUAN - LOS HIGALES DEL MUNICIPIO DE LORICA, DEPARTAMENTO DE CÓRDOBA	Licitación obra pública	Adjudicado	$2,700,000,000/ 5 MESES	CONSORCIO PORVENIR(COMPAÑIA DE CONSULTORIA Y CONSTRUCCION DE LA SABANA SAS/GPR CONSTRUCTORA INGENIERÍA & ARQUITECTURA S.A.S)

PROCESOS DE OTRAS ENTIDADES.

A continuación, se relacionan algunos procesos de obras en infraestructura vial adjudicados por diferentes entidades públicas a nivel nacional, con cuantías menores a 500 millones de pesos.

ENTIDAD	OBJETO	MODALIDAD	ESTADO	CUANTÍA	CONTATISTA
TOLIMA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE ALVARADO	"MEJORAMIENTO DE LA VIA PIEDRAS BLANCAS - LA VIOLETA DEL MUNICIPIO DE ALVARADO, TOLIMA."	Licitación obra pública	Adjudicado	$444,681,876	PROYECTOS, DISEÑOS, INGENIERÍA, ARQUITECTURA Y CONSTRUCCIONES LTDA. – PRODIAC
ANTIOQUIA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE ARGELIA	MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE LA VIA LA MINA EL ROSARIO, SUBREGION DEL ORIENTE DEL DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	Licitación Pública	Adjudicado	$204,507,000	EMPRESA CONSTRUCTORA Y CREADORA DE PROYECTOS ESPECIALES LTDA.
CUNDINAMARCA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE SILVANIA	MANTENIMIENTO Y MEJORAMIENTO DE LA VÍA ALTERNA, SUBIA ORIENTAL SECTOR PUENTE LAS DELICIAS CASA DE LATA, MUNICIPIO DE SILVANIA, CUNDINAMARCA	Selección Abreviada de Menor Cuantía	Adjudicado	$162,000,000	CONTRUYENDO INGENIERÍA S.AS
CUNDINAMARCA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE PASCA	"MEJORAMIENTO DE LA VÍA QUE COMUNICA LA VEREDA EL BOBAL CON LA VEREDA JUAN XXIII EN EL SECTOR ARENAL DEL MUNICIPIO DE PASCA CUNDINAMARCA, DE ACUERDO AL CONVENIO ICCU 553 – 2018".	Selección Abreviada de Menor Cuantía	Adjudicado	$75,000,000	UNIÓN TEMPORAL ANDINA
CUNDINAMARCA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE MACHETÁ	TERMINACIÓN CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO Y MEJORAMIENTO DE LA VÍA DE ACCESO A LA VILLA OLÍMPICA DEL MUNICIPIO DE MACHETA, CUNDINAMARCA	Selección Abreviada de Menor Cuantía	Adjudicado	$43,367,337	FSD INGENIERÍA DE PROYECTOS LTDA

CONCLUSIONES ESTUDIO DE OFERTA Y DEMANDA.

-La actividad de obras en infraestructura de transporte se identifica dentro del subsector de" *Construcción de carreteras y vías de ferrocarril*" (CIIU DANE), dentro del sector de construcción. Se identifican más de 2000 empresas activas en Colombia clasificadas dentro de este subsector.

-Dentro del subsector se encuentra una gran oferta de empresas especializadas en actividades de obras, mantenimiento y mejoramiento de vías, puentes, y demás escenarios de infraestructura vial. Dentro de este grupo, es frecuente encontrar empresas que se especializan en diversos subcampos de la ingeniería civil, por ejemplo, ingeniería de puentes, y de vías principales y/o secundarias.

-En el presente estudio de sector se identificaron aproximadamente 40 oferentes activos que han tenido experiencia reciente en obras de mejoramiento vial. No obstante, la oferta del sector es mayor, y existen muchas más medianas y pequeñas empresas en capacidad de ejecutar el servicio de interventoría requerido. Se concluye que no hay concentración en el mercado ni oferentes recurrentes que concentren las adjudicaciones.

-El sector presenta un predominio de medianas y grandes empresas., cuya casa matriz se encuentra principalmente en la principales ciudades, Bogotá, Medellín y Cali.

-Según el SECOPII, se registran varios procesos de obras en infraestructura vial. Es un tipo de obra ampliamente demandado por distintas entidades públicas, en donde predomina el INVIAS, como entidad publica que mas demanda este tipo de servicios en el mercado. No obstante, también demandan estos servicios alcaldías, municipios y gobernaciones a nivel nacional.

-El Instituto Nacional de Vías, registra mas de 500 procesos de obra en infraestructura de transporte en los últimos dos años, con diferentes niveles de cuantías. La modalidad predominante de esta entidad para contratar este tipo de procesos es a través de licitación pública. Esta entidad registra una alta tasa de éxito en sus adjudicaciones, con amplia oferta de proponentes (aproximadamente un promedio de 7 oferentes por proceso, especialmente en cuantías superiores a 1000 millones de pesos).

-Respecto a las formas de presentación de oferentes en este tipo de procesos, se identifica que los oferentes recurren a la figura de consorcio o uniones temporales para procesos con cuantías mayores a 1000 millones de pesos. En cuanto a menores cuantías, predominan oferentes individuales, sin embargo, se recurre también a modalidades de licitación publica en estos procesos.

-Para el caso de ENTerritorio, se identifican 6 procesos realizados en los últimos años, (obras de mejoramiento vial) con cuantías superiores a 700 millones de pesos. La modalidad predominante en estos procesos es la de convocatoria meritoria o licitación pública. En general, se identifica que los procesos contratados han sido exitosos dada la amplia oferta de proponentes en el mercado, por lo que no se presentan procesos desiertos.

-En general, se concluye que el sector económico presenta una gran oferta y disponibilidad de empresas en capacidad de efectuar el contrato, con experiencia con otras entidades públicas, al igual que experiencia previa de ENTerritorio en el desarrollo exitoso y proceso de selección de este tipo de procesos.

-Al tratarse de contratos de obra, todas las entidades publicas requieren requisitos habilitantes, técnicos, jurídicos y financieros, proporcionales a la complejidad de cada proyecto, el plazo y la cuantía, al igual que todas las garantías exigidas por ley.

9. ANALISIS FINANCIERO DEL SECTOR Y DETERMINACIÓN DE REQUISITOS HABILITANTES.

ANALISIS FINANCIERO Y DETERMINACIÓN DE REQUISITOS MINIMOS. Teniendo en cuenta la naturaleza del presente objeto de contratación, la importancia especifica que implica este proyecto, las características del objeto, la modalidad de pago se considera conveniente establecer una serie de límites a los indicadores que a continuación se presentaran como requisitos habilitantes que se recomienda seguir para la elección de futuro contratista. La Entidad establece los indicadores de capacidad financiera y organizacional de conformidad al numeral 4, artículo 2.2.1.1.1.5.3. Requisitos habilitantes contenidos en el RUP del Decreto 1082 de 2015, los cuales son:	
INDICACIONES	Las Entidades Estatales deben establecer los requisitos habilitantes de forma adecuada y proporcional a la naturaleza y valor del contrato. . Es muy importante comprender el alcance de la expresión adecuada y proporcional que busca que haya una relación entre el contrato y la experiencia del proponente y su capacidad jurídica, financiera y organizacional. Es decir, los requisitos habilitantes exigidos deben guardar proporción con el objeto del contrato, su valor, complejidad, plazo, forma de pago y el Riesgo asociado al Proceso de Contratación.
INDICADORES CAPACIDAD FINANCIERA	**Capital de Trabajo:** Este indicador representa la liquidez operativa del proponente, es decir el remanente del proponente luego de liquidar sus activos corrientes (convertirlos en efectivo) y pagar el pasivo de corto plazo. Un capital de trabajo positivo contribuye con el desarrollo eficiente de la actividad económica del proponente. Es recomendable su uso cuando la Entidad Estatal requiere analizar el nivel de liquidez en términos absolutos. **Indice de Liquidez:** el cual determina la capacidad que tiene un proponente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo. A mayor índice de liquidez, menor es la probabilidad de que el proponente incumpla sus obligaciones de corto plazo. **Indice de Endeudamiento**: el cual determina el grado de endeudamiento en la estructura de financiación (pasivos y patrimonio) del proponente. A mayor índice de endeudamiento, mayor es la probabilidad del proponente de no poder cumplir con sus pasivos. **Indice Cobertura Intereses:** el cual refleja la capacidad del proponente de cumplir con sus obligaciones financieras. A mayor cobertura de intereses, menor es la probabilidad de que el proponente incumpla sus obligaciones financieras.
INDICADORES CAPACIDAD ORGANIZACIONAL	La capacidad organizacional es la aptitud de un proponente para cumplir oportuna y cabalmente el objeto del contrato en función de su organización interna. El Decreto 1510 de 2013 definió los indicadores de rentabilidad para medir la capacidad organizacional de un proponente teniendo en cuenta que está bien organizado cuando es rentable. **Rentabilidad del Patrimonio. (Utilidad Operacional / Patrimonio)** el cual determina la rentabilidad del patrimonio del proponente, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el patrimonio. A mayor rentabilidad sobre el patrimonio, mayor es la rentabilidad de los accionistas y mejor la capacidad organizacional del proponente. • **Rentabilidad del Activo. (Utilidad Operacional / Activo Total)** el cual determina la rentabilidad de los activos del proponente, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el activo. A mayor rentabilidad sobre activos, mayor es la rentabilidad del negocio y mejor la capacidad organizacional del proponente.

METODOLOGIA DE ANALISIS FINANCIERO.

1- Identificación de muestra representativa del sector consultado. (CIUU F4210)

2- Identificación de información financiera disponible (fuente RUES y SuperSociedades)

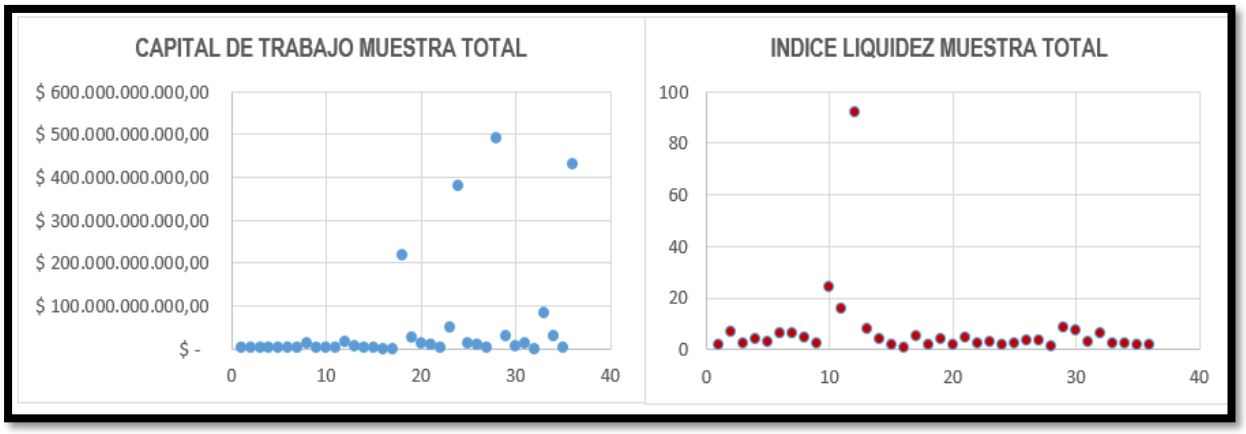
3- Calculo del promedio total y acotado de muestra de cada indicador.

PROMEDIOS FINANCIEROS DE LA MUESTRA TOTAL.

CAPACIDAD DE LIQUIDEZ.

La capacidad de liquidez se calcula en la muestra de empresas a través del capital de trabajo y el índice de liquidez. El capital de trabajo es la cantidad de dinero absoluta que dispone en efectivo la empresa para atender necesidades de liquidez (activo corriente- pasivo corriente). El índice de liquidez por otro lado es una proporción (activo corriente / pasivo corriente). En general un índice de liquidez superior a 2,0 indica que se posee el doble de activos que, de pasivos corrientes, lo cual implicaría un nivel deseable de liquidez y por lo tanto de bajo riesgo financiero.

INDICE DE LIQUIDEZ.	INFERIOR A 1,0	ALTO RIESGO FINANCIERO (MAS PASIVOS CORRIENTES QUE ACTIVOS)
INDICE DE LIQUIDEZ.	SUPERIOR A 2,0	BAJO RIESGO FINANCIERO (MAS DEL DOBLE DE ACTIVOS CORRIENTES QUE PASIVOS CORRIENTES)



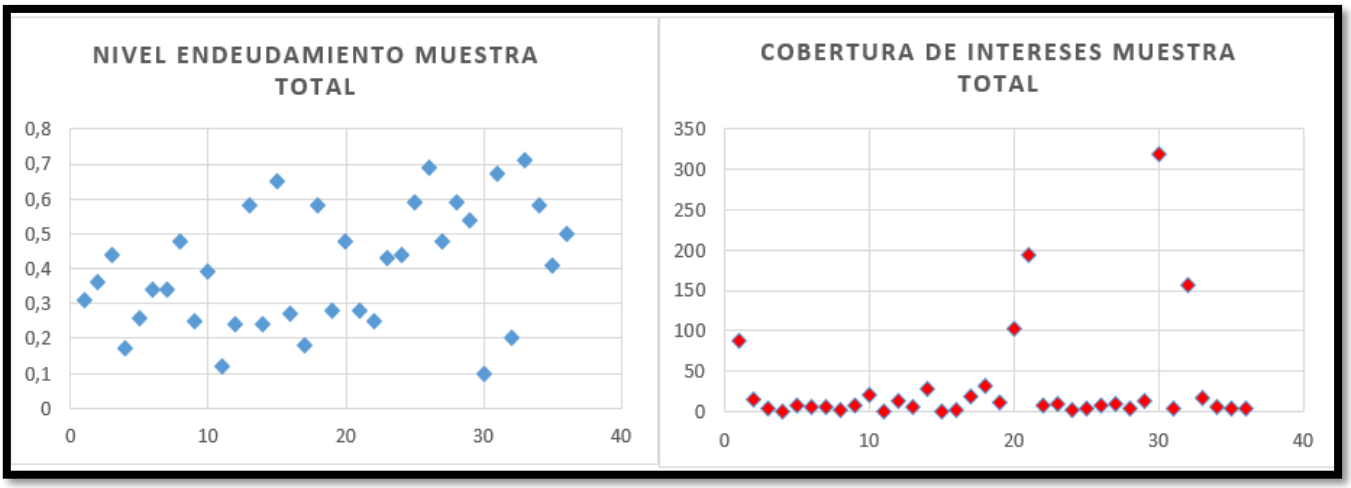
	CAPITAL DE TRABAJO	INDICE DE LIQUIDEZ
PROMEDIO TOTAL	$ 41.891.305.555,56	7,03
DESVIACIÓN ESTANDAR	$ 123.747.883.633,93	15,25
MAXIMO VALOR	$ 492.000.000.000,00	92,15
MINIMO VALOR	$ 100.000.000,00	0,86

A primera vista, la muestra total de empresas del sector consultado presenta niveles de capital de trabajo en promedio altos (más de 52 mil millones de pesos aproximadamente), y un índice de liquidez promedio de 7,03 Esto indica que en promedio el sector presenta bajo riesgo financiero en lo que se refiere a la capacidad de liquidez. Sin embargo, según el grafico de dispersión existen valores atípicos que pueden sesgar los anteriores promedios. Aproximadamente en la muestra resaltan 4 empresas con niveles de capital de trabajo muy superiores al promedio.

CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO.

La capacidad de endeudamiento del sector se aproxima a través del índice de endeudamiento y la razón de cobertura de intereses. El primer índice revela la proporción de pasivos totales respecto del total de activos. En general, en promedio en Colombia el nivel de endeudamiento de las empresas esta alrededor del 50%, máximo 60% en algunos sectores. El nivel de cobertura de interés, es una relación entre el gasto en intereses (obligaciones bancarias) y la generación de utilidades.

Nivel de endeudamiento	Superior a 80%	POSIBLE RIESGO FINANCIERO (DEL TOTAL DE ACTIVOS UN 80%SON DEUDAS)
COBERTURA DE INTERESES (UTILIDAD OPERACIONAL/ GASTOS FINANCIEROS)	INFERIOR A 1,0	POSIBLE RIESGO FINANCIERO (EMPRESA DESTINA **MAS** A PAGOS BANCARIOS QUE A GENERACIÓN DE UTILIDADES)



	NIVEL ENDEUDAMIENTO	COBERTURA DE INTERESES
PROMEDIO TOTAL	45%	33,87
DESVIACIÓN ESTANDAR	17%	68,03
MAXIMO VALOR	71%	319,1
MINIMO VALOR	10%	1,54

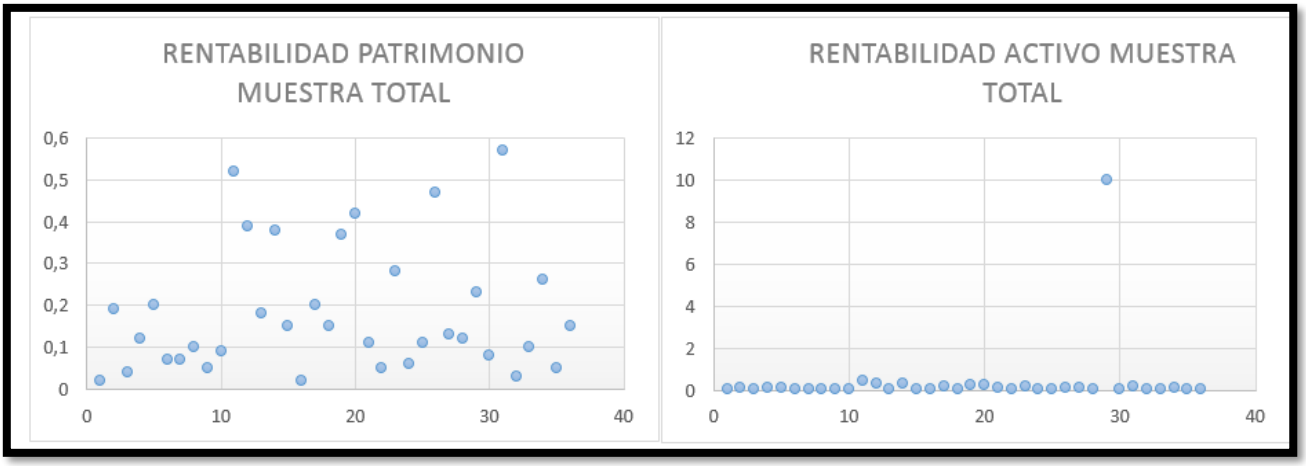
Para el caso del nivel de endeudamiento, se considera que no hay valores extremos. Respecto a este indicador de endeudamiento se presenta un promedio bastante positivo, (de 40%). En general, el tipo de empresas del sector de construcción presentan niveles de endeudamiento alrededor del 50%, lo cual es algo común en el sector. Por el contrario, para cobertura de intereses, se identifican empresas con un nivel bastante alto de cobertura de interés, valores atípicos. Esto genera un sesgo grande en el promedio. Como se observa en el cuadro anterior existe una empresa con un nivel de cobertura de interés de 319,1, lo cual claramente es un valor atípico

Teniendo en cuenta el efecto de valores atípicos, se procede a realizar un promedio acotado para determinar el nivel promedio real de cobertura de intereses de la mayoría de empresas del sector.

CAPACIDAD ORGANIZACIONAL.

Los índices de rentabilidad patrimonio, y rentabilidad de activo, miden la capacidad de generar utilidades de una empresa cada vez que se invierte en patrimonio o activos. En general un nivel superior al 10% es aceptable para una empresa, pues indicaría que por cada peso invertido se genera un 10% de utilidades.

RENTABILIDAD PATRIMONIO	SUPERIOR A 10%	BAJO RIESGO FINANCIERO (LA EMPRESA GENERA BUEN NIVEL DE UTILIDADES QUE PERMITEN RESPLADAR OBLIGACIONES FINANICERAS)
RENTABILIDAD ACTIVO	SUPERIOR A 10%	BAJO RIESGO FINANCIERO (LA EMPRESA GENERA BUEN NIVEL DE UTILIDADES QUE PERMITEN RESPLADAR OBLIGACIONES FINANICERAS)



	RENTABILIDAD PATRIMONIO	RENTABILIDAD ACTIVO.
PROMEDIO TOTAL	0,18	0,38
DESVIACIÓN ESTANDAR	0,15	1,65
MAXIMO VALOR	0,57	10
MINIMO VALOR	0,03	0,01

A primera vista la muestra de empresas presenta unos niveles promedio de rentabilidad de patrimonio y activo positivos, No obstante, la presencia de valores atípicos positivos (rentabilidad activa) revela un sesgo al promedio, generando un promedio sobreestimado para el nivel de rentabilidad de activo. Respecto al nivel de rentabilidad de patrimonio, no se considera la existencia de valores atípicos, por lo que la muestra total representa una buena aproximación a la capacidad real de generación de utilidades.

Teniendo en cuenta lo anterior se calcula un promedio acotado para el indicador de rentabilidad de activo, eliminando el valor atípico para determina la capacidad organizacional real de la muestra seleccionada.

CAPACIDAD FINANCIERA Y ORGANIZACIONAL PROMEDIO DEL SECTOR. (MUESTRA ACOTADA).

	CAPITAL DE TRABAJO	INDICE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	COBERTURA INTERES	RENT. PATRIM	RENT. ACTIVO

MEDIA ACOTADA	$ 10.828.781.250,00	3,66	40%	9,22	0,18	0,09
DESVIACIÓN ESTANDAR	$ 17.364.078.134,66	2,08	17%	7,79	0,15	0,07
LIMITE SUGERIDO	NO APLICA	1,5	71%	1,43	0,03	0,02

Una vez eliminados los valores atípicos, se calcula de nuevo el promedio real de cada indicador para la muestra de empresas. **La anterior tabla, muestra unos indicadores promedio más cercanos a la realidad del sector**. En general, hay una relativa capacidad financiera alta, (capital de trabajo promedio de 10 mil millones de pesos aproximadamente) por el lado del índice de liquidez, 3,66 (activos corrientes superiores doblemente a pasivos corrientes) un endeudamiento cercano al 40%, y niveles de generación de utilidad cercanos al 10% ante aumentos del patrimonio y activo total.

10.1 CONCLUSIONES ANALISIS FINANCIERO DEL SECTOR.

INDICADOR	PROMEDIO ACOTADO DE LA MUESTRA DEL SECTOR	CONCLUSIÓN.
CAPITAL DE TRABAJO	$ 10.828.781.250,00	**BAJO RIESGO FINANCIERO.** EN PROMEDIO EL SECTOR CUENTA CON GRAN FLUJO DE CAJA DISPONIBLE.
INDICE DE LIQUIDEZ	**3,66**	**BAJO RIESGO FINANCIERO.** EL SECTOR PREENTA ALTOS NIVELES DE LIQUIDEZ**.**
ENDEUDAMIENTO	**40%**	**BAJO RIESGO FINANCIERO.** EL SECTOR MANTIENE NIVELES DE ENDEUDAMIENTO MENORES AL PROMEDIO NACIONAL**.**
COBERTURA DE INTERES	**9,22**	**BAJO RIESGO FINANCIERO. EL SECTOR GENERA MAS UTILIDADES QUE GASTOS FINANCIEROS.**
RENTABILIDAD PATRIMONIO	**0,18**	**BAJO RIESGO FINANCIERO. EL SECTOR TIENE POTENCIAL DE GENERACIÓN DE UTILIDADES.**
RENTABILIDAD ACTIVO.	**0,09**	**EL SECTOR TIENE POTENCIAL DE GENERACIÓN DE UTILIDADES.**

REQUISITO DE CAPITAL DE TRABAJO.

Teniendo en cuenta el presupuesto estimado para cada una de las etapas del proceso:

PRESUPUESTO OFICIAL ESTIMADO PROYECTO ANGELÓPOLIS ANTIOQUIA		
DESCRIPCIÓN		**VALOR TOTAL**
VALOR ETAPA 1 CONSULTORÍA	FACTOR MULTIPLICADOR **202%**	$ 21.025.242.02
IVA 19% DE LA ETAPA 1		$ 3.994.795.98
VALOR TOTAL ETAPA 1 + IVA 19% (A)		**$ 25.020.038,00**
VALOR COSTO DIRECTO OBRAS		$ 168.687.531.00
VALOR COSTOS INDIRECTOS (SIN IVA / UTILIDAD)	AIU **37.79 %**	$ 63.949.443.00
IVA SOBRE UTILIDAD	19%	$ 1.602.532.00
VALOR TOTAL ETAPA 2 EJECUCIÓN DE OBRA (B)		**$ 234.239.506.00**
VALOR TOTAL PROYECTO (C) = (A + B)		**$ 259.259.544.00**

Se sugiere que el contratista demuestre la capacidad financiera para la ejecución de al menos un 70% del costo directo de obra, (aproximadamente 110 millones de pesos), de manera autónoma sin depender de los pagos parciales mensuales de ENTerritorio, para cada uno de los grupos. Por lo tanto, el requisito mínimo sugerido respecto del total del POE es de aproximadamente 45%. Se considera, que es un nivel mínimo factible para la mayoría de las empresas del sector de la construcción teniendo en cuenta el promedio registrado en el indicador de capital de trabajo de la muestra de empresas del sector de la construcción.

REQUISITOS FINANCIEROS HABILITANTES PARA FIJAR:

- Para el índice de liquidez, una vez considerado el promedio de 2,48 para la muestra, se sugiere establecer el límite inferior en 1.5, aproximadamente la mitad del anterior promedio registrado.
-
- Para el índice de endeudamiento, una vez considerado el promedio de 40% para la muestra, se sugiere establecer el límite SUPERIOR de 70%.
-

Para el índice de cobertura de intereses, una vez considerado el promedio de 9,22 para la muestra, se sugiere establecer el límite inferior en 1.5, cercano al límite inferior obtenido.

-

- Para el índice de rentabilidad de patrimonio, una vez considerado el promedio de 0,18 para la muestra, se sugiere establecer el límite inferior en 0,03. Se sugiere este indicador para permitir la mayor participación de pequeñas y microempresas.

- Para el índice de rentabilidad de activo, se considera adecuado establecer el límite inferior, es decir de 0,02

-

10. CONCLUSIONES ANÁLISIS FINANCIERO.

En general el sector estudiado de empresas cuyas actividades son del sector de la construcción, presenta indicadores de capacidad financieros positivos, lo cual se evidencia en altos niveles de capital de trabajo, y de índices de liquidez. Desde el punto de vista financiero no existe ningún riesgo de cumplimiento en cuanto a la capacidad de tener recursos financieros inmediatos (flujo de efectivo disponible).

Por otro lado, los niveles de endeudamiento se encuentran dentro del promedio de las empresas en Colombia, alrededor del 450% de endeudamiento. Finalmente, la capacidad de generación de utilidades de las empresas del sector está por encima del promedio de la mayoría de los sectores de la economía. Esto se debe a que el crecimiento de este sector es líder en la economía nacional, por lo que las utilidades en general serán altas en la medida que el panorama económico sea positivo para el sector de la construcción en obras civiles.

No obstante, la actual situación de coyuntura, de emergencia sanitaria en los primeros 3 trimestres del año 2020, pueden ocasionar una reestructuración de las finanzas de muchas empresas. El repentino freno del sector de la construcción puede afectar los flujos de liquidez de las empresas de interventorías en ingeniería civil. Por tal razón, se sugiere establecer indicadores financieros más flexibles para el actual proceso.

11.REQUISITOS HABILITANTES FINANCIEROS PARA EL ÁREA DE PROCESO DE SELECCIÓN.

Teniendo en cuenta los resultados estadísticos de la muestra del sector analizada, al igual que el objeto del contrato, su valor, complejidad, plazo, forma de pago y el Riesgo asociado al Proceso de Contratación, (lugar geográfico donde se realiza), y por supuesto la pertinencia de estimular la competencia en el sector (Manual Colombia Compra Eficiente), se proponen los siguientes indicadores financieros como requisitos habilitantes a evaluar:

INDICADOR	LIMITES SUGERIDOS.
CAPITAL DE TRABAJO	>= 45 % POE
INDICE DE LIQUIDEZ	>= 1,5
INDICE ENDEUDAMIENTO	<= 70%
RAZÓN COBERTURA DE INTERESES	>= 1,5
RENTABILIDAD DE PATRIMONIO.	>= 0,03
RENTABILIDAD DE ACTIVO.	>= 0,02

Proyecto:



Diego Fabian Lozano Lozano.
Profesional Grupo Planeación Contractual.



Alejandro Sebastián Peña Mora
Profesional Grupo Planeación Contractual.