ANÁLISIS DEL SECTOR

SELECCIÓN ABREVIADA SUBASTA INVERSA

ESTUDIOS PREVIOS PARA LA CONTRATACION POR SELECCIÓN ABREVIADA MEDIANTE LA MODALIDAD DE SUBASTA INVERSA PARA CONTRATAR EL SUMINISTRO DE CIGARRILLOS Y PRODUCTO ALIMENTICIO (ENLATADOS) PARA LA COMERCIALIZACIÓN A TRAVÉS DEL ALMACÉN EXPENDIO DEL COMPLEJO CARCELARIO Y PENITENCIARIO CON ALTA, MEDIA Y MÍNIMA SEGURIDAD DE BOGOTÁ COBOG.

1. Contexto Macroeconómico Global: El Impacto de la Policrisis en la Cadena de Suministro

El mercado internacional de bienes de consumo masivo (FMCG - *Fast Moving Consumer Goods*), específicamente en las categorías de tabaco y alimentos procesados, se encuentra bajo el influjo de lo que el **Foro Económico Mundial** denomina "policrisis". Al inicio de 2026, la persistencia de conflictos geopolíticos en Europa del Este y el Medio Oriente ha mantenido volátiles los precios de los insumos energéticos, afectando directamente los costos de producción de los enlatados.

La producción de hojalata y aluminio, esenciales para el sector de conservas, ha experimentado fluctuaciones debido a las políticas de descarbonización en China y la Unión Europea. Según el **Banco Mundial**, el índice de precios de metales y minerales es un factor determinante en el precio unitario de los alimentos de larga duración. Para las instituciones gubernamentales, esto implica que los presupuestos base para subastas inversas deben considerar una indexación proyectada para evitar el desequilibrio económico del contrato.

- **Referencia:** Banco Mundial - Informe de Perspectivas de los Mercados de Productos Básicos.

1.1. Dinámicas del crecimiento mundial

Desde el último forecast (octubre FMI) Estados Unidos logró una tregua en sus tensiones comerciales con China en noviembre y consolidó el crecimiento por encima de 2% para todo el 2025. Tal crecimiento fue impulsado por factores principales como: la resiliencia del consumo privado, el impulso derivado de la inversión pública asociada a la Ley de Infraestructura y los paquetes de reindustrialización. Aunque la inflación se ubica por debajo de 3%, todavía por encima de la meta de la Reserva Federal, la desaceleración gradual permite un entorno financiero menos restrictivo. Después de tres reducciones de la tasa de interés en el 2025 al final la tasa de interés se situó en 3,75%, moderando el gasto sensible a crédito. La política monetaria aún actúa como ancla de la inflación, y con sectores como manufactura avanzada y tecnología contribuyendo de forma

creciente a la actividad; estos sectores conservan un impulso que todavía se ve reforzado por los rezagos de políticas industriales y de transición energética adoptadas en administraciones anteriores, que, de forma indirecta, incentivaron inversiones en energías limpias y tecnologías asociadas, como el Inflation Reduction Act (IRA) y el denominado Big Beautiful Bill, proyecto que incluye políticas tributarias y de gasto.

La Zona Euro enfrenta un escenario más frágil. Con un crecimiento proyectado de apenas 1,4% y una inflación ligeramente por encima del 2%, la limitada recuperación se debe a la combinación de débil demanda interna, menor inversión privada y tensiones energéticas. Las tasas de interés del Banco Central Europeo cerraron en 2,15% y reflejan un proceso de normalización monetaria más lento que el de Estados Unidos, en parte porque el ciclo económico europeo se encuentra rezagado y con mayor sensibilidad a condiciones financieras restrictivas. La actividad se apoya en la estabilización de los precios energéticos, la recuperación gradual del consumo en países del sur de Europa y las exportaciones de bienes de capital, pero sigue expuesta a riesgos como las disrupciones geopolíticas y la desaceleración manufacturera en Alemania.

China, con un crecimiento estimado de 5%, muestra un repunte moderado apoyado en la expansión del sector manufacturero, el fortalecimiento de las exportaciones y un mayor estímulo mediante infraestructura y crédito dirigido a inversión. No obstante, hay fricciones estructurales como la debilidad del sector inmobiliario, el alto endeudamiento local y la transición hacia un modelo de crecimiento más orientado al consumo interno. La inflación, cercana a cero, refleja tanto ajustes de oferta como debilidades de demanda, lo que permite mantener tasas de interés relativamente bajas alrededor del 3%. La economía china conserva capacidad de tracción regional y global, aunque opera bajo un margen de maniobra más estrecho que en décadas anteriores.

2. Análisis del Mercado de Alimentos Procesados (Enlatados)

2.1. Dinámica de la Oferta y Demanda Internacional

La **FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura)** destaca que el mercado de alimentos enlatados ha crecido debido a su rol en la seguridad alimentaria y su resistencia a fallos en la cadena de frío, característica vital para el sistema penitenciario. No obstante, las regulaciones sobre etiquetado nutricional (sellos de advertencia), impulsadas por la **OPS/OMS**, han obligado a los fabricantes a reformular productos, lo que ha generado un incremento transitorio en los costos de producción que se traslada al consumidor final y a las entidades estatales.

2.2 Perspectivas económicas de América Latina América Latina y el Caribe continúan en una senda de bajo dinamismo económico. Para el 2025, la región crecerá 2,2%. Los países que registran una proyección mayor al crecimiento de la

región son: Argentina (5,0%), Panamá (4,2%), Paraguay (4,0%), Republica Dominicana (3,7%), Guatemala (3,6%), Costa Rica (3,5%), Honduras (3,2%), Nicaragua (3,1%), Perú (3,1%), Uruguay (2,8%), Colombia (2,5%), Chile (2,4%), El Salvador (2,4%) y Brasil (2,3%), en tanto que Venezuela (2,0%), Bolivia (1,5%), Ecuador (1,5%) y México (0,3%) proyectan un crecimiento económico inferior al de la región.

El comportamiento económico de América Latina se explica principalmente por el mejor ritmo de crecimiento económico de Argentina y de Ecuador, economías que pasaron de registrar tasas de crecimiento negativas en 2024 a una tasa positiva en 2025. Adicionalmente, Colombia y Paraguay, esperan una mayor aceleración de la economía atribuida a una mayor dinámica del consumo. *Balance 2025 y Perspectivas 2026 .pdf*

2.3. Mercado Nacional y el Rol del DANE

Plan Financiero 2026 Para 2026, el plan del Gobierno es alcanzar un déficit total de 6,2% del PIB cifra similar a la que se espera en 2025. Sin embargo, esta meta solo se alcanza si se tiene una Ley de Financiamiento, de lo contrario sería 1 p.p del PIB mayor. Entretanto no hay esfuerzos o planes para reducir el gasto. Los ingresos tributarios del GNC plantean metas de ingresos inalcanzables. Inicialmente el MFMP consideraba un crecimiento de 14,3% que posteriormente fue revisada al alza en el PGN 2026 a 16,5%, mientras que la economía solo alcanzará un 6,3% de crecimiento nominal. A medida que los ingresos sean cada vez menos realistas con gastos ciertos, consideramos que será más difícil cumplir la senda de metas de déficits para retomar la regla fiscal.

En Colombia, el sector de alimentos procesados es un pilar industrial. Según la **Encuesta Anual Manufacturera del DANE**, la fabricación de productos alimenticios representa una porción significativa del PIB industrial. Sin embargo, la variabilidad del **Índice de Precios al Productor (IPP)** para el sector de alimentos en 2025 y principios de 2026 muestra que, aunque la inflación al consumidor (IPC) cede, los costos de producción para el empresario siguen presionados por el costo de insumos importados y el precio del transporte de carga por carretera.

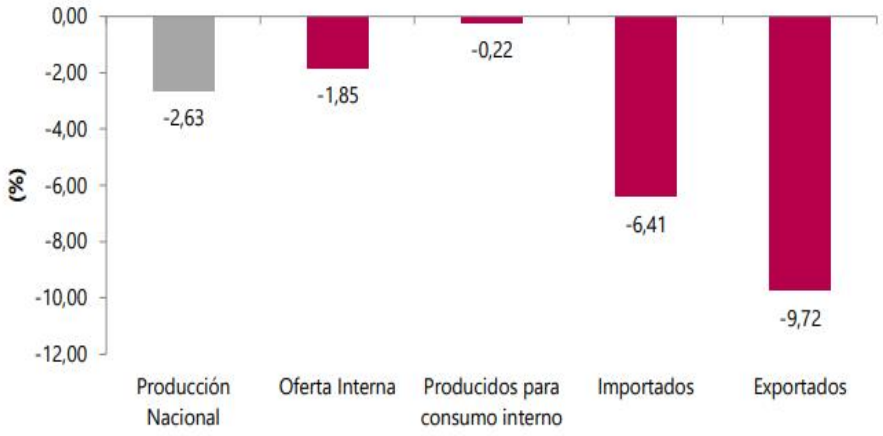
Para el 2026, se espera que la inflación se reduzca levemente. Ni la perspectiva de mercado ni de analistas, para la inflación del próximo año logra ubicarse dentro del rango meta. El sondeo de analistas del Banco de la República pronosticó en noviembre un 4,53% de inflación para el cierre del 2026, y de los bonos a un año tranzados al final del 2025 se deduce una inflación implícita de 4,7% al cierre del 2025. Sin embargo, estos pronósticos oficiales de IPC no alcanzan a incorporar las expectativas de inflación al alza producto del choque de costos, por el lado salarial, lanzado en los últimos días del 2025. Un aumento del salario mínimo del 2026 que excede el incremento teórico que excede en más de 300% el aumento teórico (aumento en precios + aumento en productividad). Incluso tomando el 5.1% de IPC anual, expos a las sesiones de la comisión tripartita, y sumándole el

aumento de PTF disponible para el 2025 (Productividad total de los factores del DANE) el aumento debió haber girado en torno al 6.01%. Aun así, el último año de gobierno y en medio de campaña presidencial se decidió por decretó por un 23,7% de desproporciones nunca vistas. El trabajo de Arango, et al. (2022)4 muestran que un aumento significativo del salario mínimo al incrementar los costos laborales aumenta la informalidad y genera presiones inflacionarias persistentes para la economía colombiana. A esto se le sumarán otros factores que adicionan presión a la inflación del 2026. Arriendos, y todos los sectores incentivos en capital humano irán absorbiendo uno tras otro el golpe de costos. Los efectos de los aumentos de aranceles en el comercio global, como se mencionó al inicio, podrían sentirse con más fuerza en el 2026, y otros choques de oferta que afectan los precios internacionales de los alimentos podrían afectar, además de precios de bienes y servicios regulados. Por su parte, factores que, por el contrario, moderaran las presiones al alza son la revaluación del peso frente al dólar que beneficiará precios de bienes y servicios importados. *Balance 2025 y Perspectivas 2026 .pdf*

Índice de Precios del Productor (IPP)

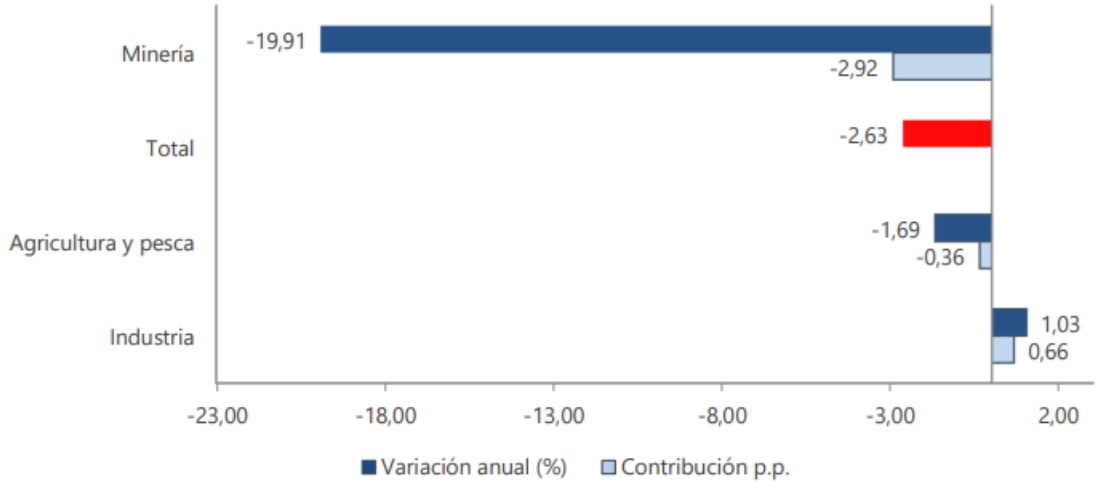
Diciembre 2025pr

Gráfico 1. Variación anual de los índices del IPP
Diciembre 2025pr



Fuente: DANE-IPP
Nota: La diferencia en el cálculo de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de dígitos trabajados en el índice.

Gráfico 2. Variación y contribución anual del IPP de Producción Nacional por secciones CIIU Rev.4.0 A.C
Diciembre 2025pr



Fuente: DANE-IPP
Nota: La diferencia en el cálculo de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de dígitos trabajados en el índice.

- **Referencia:** DANE - Índice de Precios al Productor (IPP).

3. Análisis de la Industria del Tabaco: Regulación y Recaudación

3.1. Estructura Impositiva y su Impacto en el Precio

El suministro de cigarrillos es una de las categorías más sensibles en la contratación estatal debido a su carga tributaria. La **Ley 1819 de 2016** y sus actualizaciones anuales han incrementado el impuesto al consumo. Para el proceso de subasta en el COBOG, el análisis del sector debe reconocer que el precio del cigarrillo no es puramente comercial; más del 50% de su valor final puede corresponder a impuestos y estampillas departamentales.

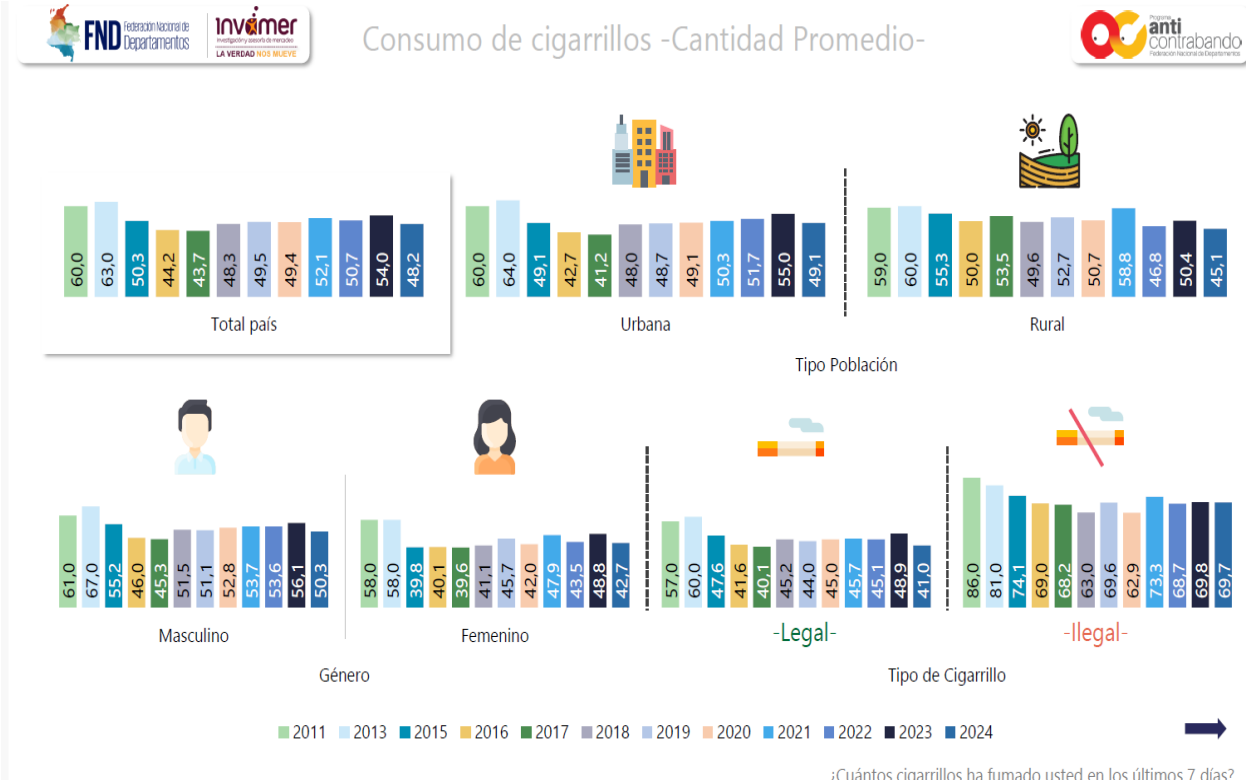
3.2. La Problemática del Contrabando (Información de la FND)

La **Federación Nacional de Departamentos (FND)**, a través de su programa "Anticontrabando", reporta que el ingreso de cigarrillos ilegales (principalmente de marcas asiáticas y paraguayas) socava la competitividad de los proponentes legales. Los empresarios locales enfrentan el reto de ofrecer precios competitivos en una subasta inversa mientras soportan una carga fiscal que los productos de contrabando evaden.

Estudio de Incidencia de Cigarrillos Ilegales

Desde 2011, la Federación Nacional de Departamentos (FND) desarrolla el estudio “Incidencia de cigarrillos ilegales en Colombia”, con el fin de determinar el porcentaje de consumo de cigarrillos ilegales en el territorio nacional; evaluar cuáles son las regiones y los estratos con más alta incidencia; analizar el perfil del consumidor de este tipo de productos y cuantificar el estimado de la perdida fiscal en las finanzas departamentales a causa de este delito.

El COBOG, como entidad del Estado, debe exigir certificados de origen y trazabilidad (impuesto pagado) para evitar que el suministro oficial se vea contaminado por prácticas de mercado ilícitas.



- **Referencia:** Observatorio de Registro y Control del Contrabando - FND.

4. Problemáticas y Desafíos de los Actores del Mercado

4.1. Perspectiva de los Empresarios (Gremios y ANDI)

La **ANDI (Asociación Nacional de Empresarios de Colombia)** ha manifestado que la inseguridad en las vías y los bloqueos frecuentes impactan la estabilidad del suministro. Los contratistas que participan en subastas inversas operan con márgenes de utilidad reducidos; por tanto, cualquier alteración en el precio del combustible o peajes puede llevar al incumplimiento del contrato.

- **Referencia:** ANDI - Informe de Coyuntura Económica.