ANÁLISIS DE SECTOR

Teniendo en cuenta los principios de planeación y selección objetiva, INFICALDAS, adelanta el presente estudio del sector y de mercado, correspondiente a la contratación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, así como los consorcios o uniones temporales, considerados legalmente capaces en las disposiciones vigentes que se consideren idóneas, a presentar propuestas para participar en la selección del contratista con la finalidad de adjudicar un contrato cuyo objeto es el ***"Mejoramiento y adecuación del área administrativa y comercial del Aeropuerto La Nubia de Manizales, Caldas, de acuerdo con el plan de reactivación económica."***

Con el presente documento y siguiendo la guía para la elaboración de estudios del sector Versión G-EES-02, INFICALDAS da cumplimiento al artículo 2.2.1.1.1.6.1 del decreto 1082 de 2015, por medio del cual se establece que: *"La Entidad Estatal debe hacer, durante la etapa de planeación, el análisis necesario para conocer el sector relativo al objeto del Proceso de Contratación desde la perspectiva legal, comercial, financiera, organizacional, técnica, y de análisis de Riesgo. La Entidad Estatal debe dejar constancia de este análisis en los Documentos del Proceso."*. Esto con el fin de continuar con las buenas prácticas en materia de promoción de la competencia en la contratación pública, confirmando una vez más el compromiso de INFICALDAS con la transparencia. Además, pretende orientar la función de compra de bienes, obras y servicios de la entidad de una forma eficiente; y con ello obtener el mayor número de ofertas racionales, que permitan cubrir las demandas de la entidad frente a cantidad y calidad.

1. Aspectos Generales

Panorama del sector de construcción e infraestructura en Colombia

Infraestructura en transición con cambio de escala, coordinación institucional y retos financieros

Para situar el contexto, el modelo concesional en Colombia ha evolucionado por generaciones. La 1G, en los noventa, abrió la participación privada y se concentró en construir y rehabilitar corredores estratégicos. La 2G fue una etapa puente de menor escala, orientada a ajustar la estructuración y la asignación de riesgos. En la década de 2000, la 3G elevó la complejidad con modernizaciones, ampliaciones y estándares técnicos más exigentes para mejorar conectividad y competitividad. En conjunto, 1G y 3G suman 1.399 km concesionados, un legado físico que sostiene la red troncal y la calidad del servicio en corredores críticos del país.

En la actualidad, el sector transita desde un ciclo de grandes proyectos 4G hacia una quinta generación más multimodal y de menor escala promedio por iniciativa, medida en CAPEX y km intervenidos por proyecto. Esto no implica menor relevancia de la infraestructura, sino un cambio de composición. El impulso ya no depende de unos pocos megaproyectos, sino de una canasta más amplia de contratos viales, urbanos, férreos, fluviales y aeroportuarios, con cronogramas, esquemas de pago y riesgos diferenciados.

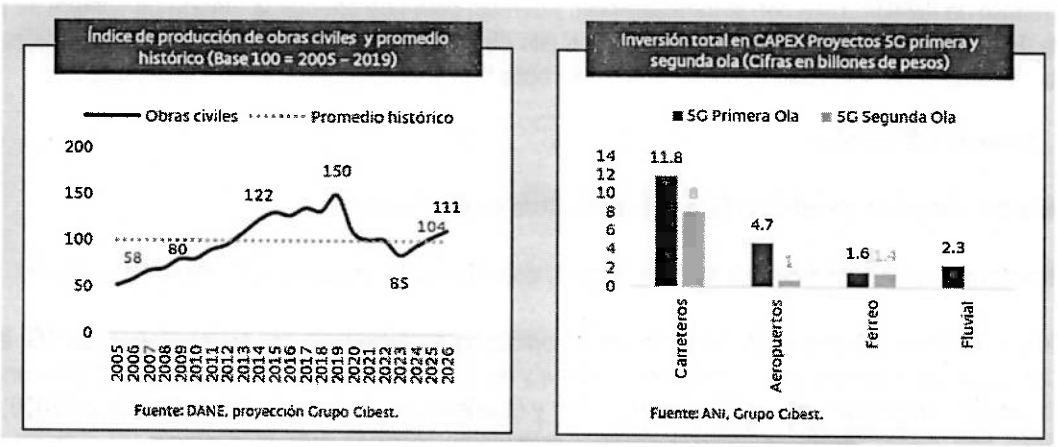
La actividad operativa confirma que el ciclo está en fase de recuperación. La gráfica del índice de producción de obras civiles muestra que en 2024 el indicador retornó a 100 puntos, en línea con el promedio 2005 a 2019, luego del mejor tramo observado entre 2013 y 2019. Sobre esa base, el escenario proyectado para 2025 y 2026, con crecimientos de 10% y 7% respectivamente, es positivo, aunque todavía por debajo del potencial. La mezcla 5G aporta cobertura territorial y resiliencia, pero no reproduce la magnitud agregada de la ola 4G, de modo que el reto ya no es solo cerrar financiaciones de gran tamaño, sino sostener un flujo constante de proyectos medianos y pequeños.

Al mismo tiempo, la infraestructura continúa siendo uno de los principales motores de transformación social y económica. Son las carreteras que conectan regiones anteriormente aisladas, los puertos que integran la economía al mundo, los aeropuertos que acercan a las personas y los sistemas de transporte que mejoran la calidad de vida en las ciudades. En estimaciones divulgadas por la CCI, por cada peso invertido en obras civiles se generan $2,25 en productividad, $2,46 en salarios y $4,9 en impuestos, y por cada billón invertido se crean alrededor de 28.400 empleos entre directos, indirectos e inducidos.

ANÁLISIS DE SECTOR

En el plano institucional y fiscal, el balance sigue siendo mixto. Entre enero y octubre de 2025, el sector Transporte comprometió 78,2% del presupuesto, pero solo pagó 33,2%, una brecha que sugiere rezagos de ejecución y presiones de caja frente a años recientes. En el detalle por entidades a esa misma fecha, la ANI registró 80,1% comprometido y 27,8% pagado, mientras el INVÍAS se ubicó en 73,7% de compromisos y 39,6% de pagos. En inversión, la ANI mostró 15,9% pagado pese a tener 81,8% comprometido, y el INVÍAS alcanzó 38% de pagos en este rubro. En conjunto, el perfil de ejecución mantiene el riesgo de presiones sobre calendarios y costos, especialmente cuando se combinan rezagos de pago, ajustes contractuales y un entorno de costos más exigente hacia 2026.

Sobre esta base, el informe se organiza en cuatro frentes críticos para la infraestructura. Primero, describe el comportamiento de la obra por tipo de infraestructura. Segundo, interpreta señales de materiales y dinámica reciente para ubicar la fase del ciclo. Tercero, examina la evolución de costos y su presión sobre los márgenes de los contratistas. Finalmente, evalúa el espacio fiscal y de vigencias futuras hacia 2026 y fuentes de financiación que complementen la capacidad presupuestal.



Ciclo de carreteras y energía, con rezagos en conectividad y oportunidad en infraestructura social

La producción de obras civiles por categorías confirma que, tras el estancamiento de 2023, el sector recuperó tracción en 2024 y moderó su crecimiento en 2025. Con corte al tercer trimestre, el IPOC pasó de -12,3% en 2023 a 11,6% en 2024 y 9% en 2025. La mejora, no obstante, fue desigual. El ciclo reciente se apoyó en frentes puntuales, mientras otros siguieron contenidos por cuellos de botella de estructuración, servidumbres, licencias y coordinación interinstitucional, lo que dejó un crecimiento más concentrado y una dispersión alta entre tipologías.

Detrás del resultado de 2025, el impulso se explicó principalmente por carreteras, construcciones en minas y centrales eléctricas. Al mismo tiempo, perdió tracción la infraestructura asociada a comunicación de larga distancia y a líneas eléctricas, y también retrocedieron riego e infraestructura deportiva, acotando una recuperación más amplia y sincronizada. Para la banca, esta composición es relevante porque el riesgo sectorial depende menos del ciclo agregado y más de la ejecución de proyectos específicos, donde pesan la calidad de la estructuración, la gestión contractual, la estabilidad del flujo de pagos y la capacidad de caja de contratistas y vehículos de proyecto.

En el frente vial, el balance fue favorable, aunque con matices. Túneles y pistas de aterrizaje repuntaron, consistente con obras que entraron en etapas finales o se reactivaron desde bases bajas. En contraste, puentes y carreteras elevadas moderaron su dinamismo, señalando un tránsito desde estructuras singulares hacia frentes más atomizados de mantenimiento, mejoramiento y unidades funcionales. Este giro cambia la mezcla de riesgos, con menor concentración en pocos contratos de gran tamaño y mayor exposición operativa asociada a cronogramas, disponibilidad de frentes, permisos, interferencias y coordinación con terceros, además de una sensibilidad más alta a adiciones, reajustes y reclamaciones.

Por el lado de energía y actividades industriales, las centrales eléctricas lideraron el ciclo reciente. A medida que más proyectos alcanzaron hitos de entrada en operación y estabilizaron curvas de avance, la ejecución se sostuvo y el sistema ganó resiliencia. Como contracara, varios frentes de conectividad mantuvieron volatilidad, coherente con iniciativas más expuestas a servidumbres, permisos y litigios, factores que tienden a extender plazos, elevar costos indirectos y aumentar la necesidad de colchones financieros y disciplina de cambios en alcance.

En paralelo, se abre una oportunidad en infraestructura social. Equipamientos urbanos orientados a cultura, deporte bajo techo, centros de eventos y entretenimiento ganan relevancia como anclas de renovación urbana, turismo y economía de servicios en varias ciudades. Su lógica difiere de la concesión vial, suelen ser proyectos de ticket medio, con ejecución más corta y alto impacto regional en empleo y encadenamientos. Para financiadores, representan una vía de diversificación con demanda estructural creciente, siempre que la estructuración cierre bien fuente de pago, esquema de operación y mantenimiento, y gestión predial y de licencias desde el inicio, con gobernanza clara para mitigar riesgos de coordinación pública.

Crecimiento del indicador de producción de obras civiles por categorías (var. % anual y contribución al crecimiento)

Categoría	Variación %			Contribución pp		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Carreteras, calles y ferrocarriles	-17%	-2%	7%	-9.3	-0.9	2.9
Pistas de aterrizaje	-29%	5%	133%	-0.1	0	0.3
Puentes y carreteras elevadas	23%	108%	-10%	0.4	2.3	-0.4
Túneles	-64%	-57%	137%	-0.6	-0.2	0.3
Acueductos, otros conductos de suministro de agua y represas	-2%	71%	-9%	-0.1	3.3	-0.6
Puertos, vías navegables e instalaciones conexas	48%	9%	26%	0.4	0.1	0.3
Sistemas de riego y obras hidráulicas	1%	-33%	-17%	0	-0.3	-0.1
Tuberías de larga distancia	65%	-40%	10%	1.3	-1.5	0.2
Obras para la comunicación de larga distancia y las líneas eléctricas	-6%	32%	-35%	-0.3	1.5	-1.9
Cables locales y obras conexas	-11%	-40%	17%	-0.5	-1.6	0.4
Alcantarillado y plantas de tratamiento de agua	15%	14%	6%	0.4	0.5	0.2
Construcciones en minas	-12%	54%	35%	-0.8	3.5	3.0
Centrales eléctricas	-26%	55%	38%	-2.2	3.9	3.9
Instalaciones al aire libre para deportes	44%	-9%	-22%	0.6	-0.2	-0.4
Otras obras de ingeniería civil	-19%	16%	15%	-1.4	1.3	1.1
IPOC	-12.3%	11.6%	9%			

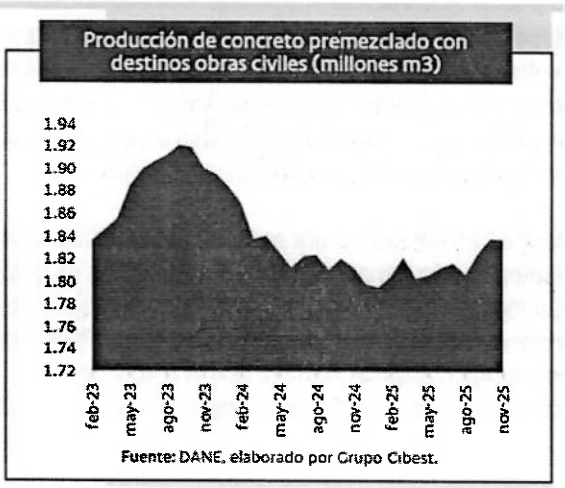
Fuente: DANE, cálculos elaborados por Grupo Cibest.

Dinámica reciente - Los signos de recuperación continúan para el sector de infraestructura

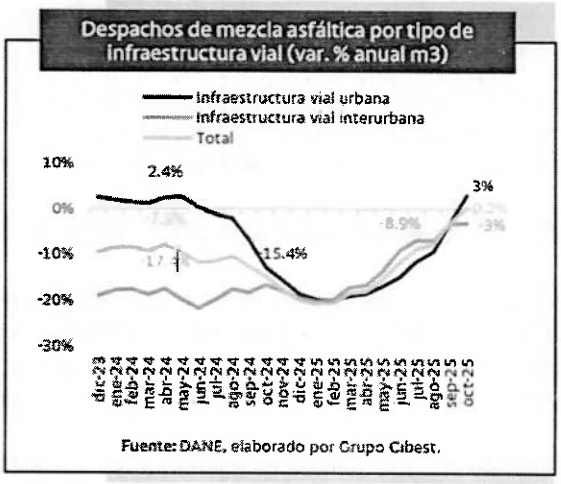
La construcción de obras civiles muestra señales de recuperación en 2025 y los materiales son el termómetro más claro de ese cambio. Observar el comportamiento del concreto y la mezcla asfáltica permite ubicar en qué punto del ciclo está el sector y qué tan intensa es la ejecución real en los frentes de obra. Esto hace que el indicador sea útil para conectar la foto macro con el ritmo efectivo de trabajo, el uso de capacidad instalada y las necesidades de caja de los proyectos.

La dinámica del concreto premezclado muestra señales de normalización. En el acumulado de doce meses a noviembre de 2025, el volumen destinado a obras civiles regresa a terreno positivo, con un crecimiento cercano al 1,4% tras la caída del 5,1% en 2024. Esta recuperación obedece a la reactivación de proyectos una vez superadas las restricciones regulatorias. El comportamiento del concreto refleja excavaciones, estructuras y obras mayores en ejecución, por lo que actúa como un indicador adelantado de la intensidad de obra pesada que más adelante se trasladará a otras líneas.

ANÁLISIS DE SECTOR

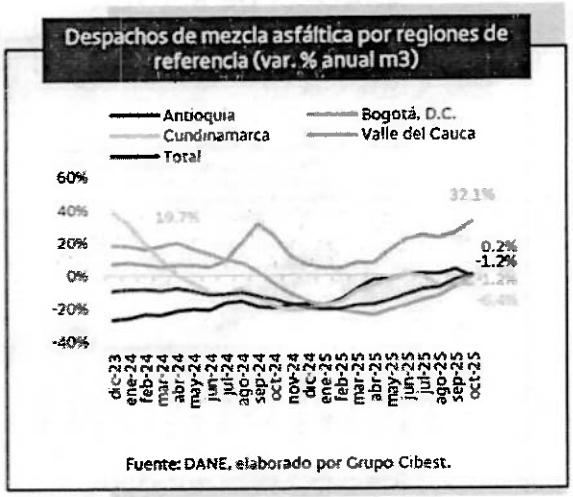


En mezcla asfáltica el balance deja de ser contractivo y pasa a terreno levemente positivo. A nivel nacional, los despachos crecen 0,2%, con una dinámica divergente entre frentes. La infraestructura vial urbana avanza 3%, mientras la interurbana retrocede -3%. Esto sugiere una reactivación por etapas. Primero se retoman con mayor tracción las intervenciones de conservación y mejoramiento en entornos urbanos y corredores prioritarios, y luego se extiende el impulso al resto de la red, en la medida en que se normalicen cronogramas y recursos. La mezcla asfáltica es relevante porque captura tanto proyectos de ampliación como programas de mantenimiento rutinario que generan empleo y flujo de caja para los contratistas.



En conjunto los materiales muestran que el sector dejó atrás el bache más profundo de 2023 y pasó a una fase de recuperación gradual, con ritmos distintos por región y por tipo de vía. El seguimiento cercano a estos indicadores permite anticipar dónde habrá más demanda de recursos, dónde pueden aparecer presiones de caja y en qué territorios la ejecución efectiva podría presentar contratiempos.

ANÁLISIS DE SECTOR



Costos crecientes - La mano de obra lidera el aumento y presiona márgenes y riesgos

Las presiones sobre los costos de construcción de obras civiles se han intensificado, reflejando dinámicas diferenciadas en mano de obra, materiales y equipos. Esta tendencia evidencia la huella de una desaceleración en grandes proyectos, que condiciona la sostenibilidad financiera de las obras y sus perspectivas. En este contexto, el índice ICOCIV registró un aumento anual de 4% a noviembre de 2025.



Los costos asociados a la mano de obra se consolidan como el principal factor de ajuste en las obras civiles. Impulsados por el efecto acumulado de los incrementos en el salario mínimo y la indexación de tarifas en actividades intensivas en empleo, como carreteras, acueductos y redes de telecomunicaciones. La moderación ocurre en un contexto de mayor presión sobre los márgenes de los contratistas, que deben absorber el incremento en costos sin poder trasladarlo por completo a los contratos vigentes.

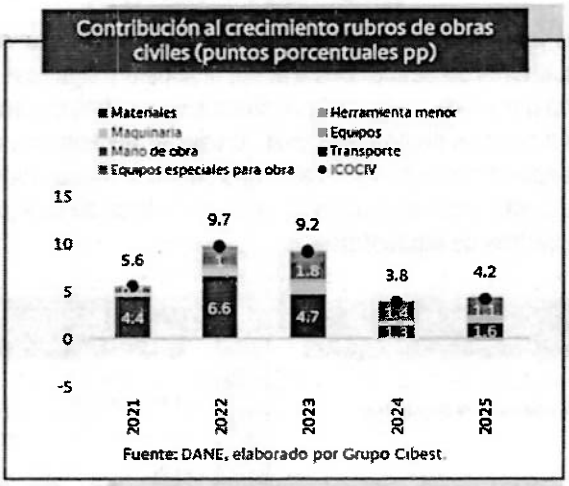
ANÁLISIS DE SECTOR



De cara a 2026, un incremento alto del salario mínimo puede amplificar esta presión por tres canales. Primero, eleva el costo directo de cuadrillas y subcontratos intensivos en mano de obra, y también el costo total por el ajuste en prestaciones y aportes asociados. Segundo, acelera la indexación de servicios transversales a obra, como vigilancia, aseo, alimentación, transporte de personal, señalización y actividades de apoyo, que suelen reajustarse con salario mínimo o con tarifas que lo incorporan. Tercero, puede generar inercias inflacionarias sobre materiales, no tanto por la materia prima en sí, sino por la estructura de costos de producción y logística. Para el financiador, este mecanismo eleva la probabilidad de descalces entre presupuestos de obra y cronogramas de desembolso, y aumenta el riesgo de reclamaciones y renegociaciones.

En insumos y equipos, los ajustes también son dispares. Los materiales, que representan 44% de la estructura de costos, crecieron 3,5% anual. Aunque la variación fue moderada, siguen siendo el mayor contribuyente al índice por aumentos en insumos clave como el concreto. La menor demanda en algunos frentes viales y de transmisión reduce volúmenes, pero no necesariamente el costo unitario, por lo que la gestión de compras e inventarios gana peso. En equipos, con participación de 12%, el costo aumentó 6% anual, un comportamiento relativamente estable, asociado a menor utilización de maquinaria pesada en ciertas obras viales.

Por tipo de obra, el impacto no es homogéneo. Agua y saneamiento, junto con proyectos eléctricos estratégicos, han mostrado mayor resiliencia por su prioridad y por fuentes de pago más estables. En contraste, las obras viales más expuestas al presupuesto anual, ajustes de peajes o revisiones contractuales enfrentan un entorno más exigente, donde el alza acumulada de costos, las tasas altas y la desaceleración de nuevos cierres comprimen márgenes y aumentan la sensibilidad a retrasos, reclamaciones y litigios. En síntesis, el ICOCIV no solo registra cuánto suben los costos, también anticipa dónde pueden aparecer tensiones financieras.



Retos presupuestales y búsqueda de nuevas fuentes para financiar la infraestructura

La financiación de la infraestructura en Colombia entra a 2026 con un panorama retador. El país necesita asegurar fuentes sostenibles para avanzar en proyectos estratégicos sin interrupciones, en medio de restricciones fiscales y mayor escrutinio sobre la calidad del gasto. En este contexto, las vigencias futuras se mantienen como el pilar para grandes obras, mientras que las obras por impuestos, la valorización, los peajes y las soluciones del mercado de capitales complementan la estrategia financiera.

Aunque las vigencias futuras seguirán siendo esenciales, no bastan para cerrar la brecha de inversión. El desafío es articular una canasta más diversificada. Las APP movilizan capital privado bajo contratos de largo plazo, siempre que exista estabilidad regulatoria; las obras por impuestos canalizan recursos hacia regiones con mayores brechas, pero requieren ajustes en cupos y procedimientos; la valorización es útil en proyectos urbanos, aunque enfrenta tensiones por actualizaciones catastrales; y los peajes siguen siendo clave para el mantenimiento vial, aunque decisiones sobre incrementos pactados pueden afectar la confianza y encarecer el financiamiento.

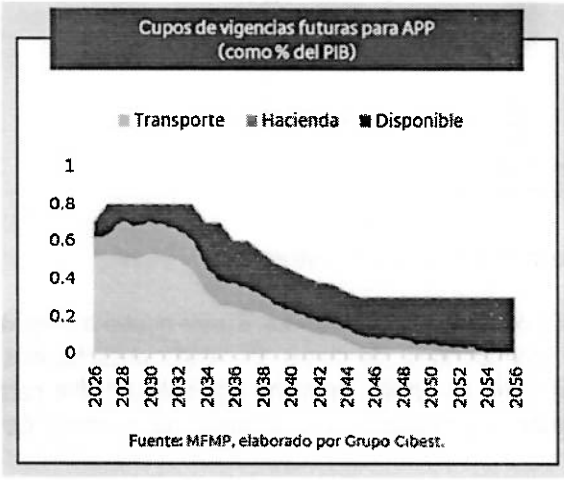
Entre 2026 y los primeros años de la década de 2030 se concentra una parte relevante de los pagos asociados a proyectos ya contratados, con el transporte como principal receptor y un papel creciente de las APP frente a las vigencias tradicionales. Después, el espacio fiscal disponible se reduce gradualmente, lo que limita la incorporación de nuevas obras de gran escala. Las oportunidades estarán en la ejecución, optimización y eventual refinanciación de proyectos adjudicados, más que en una expansión agresiva del portafolio.

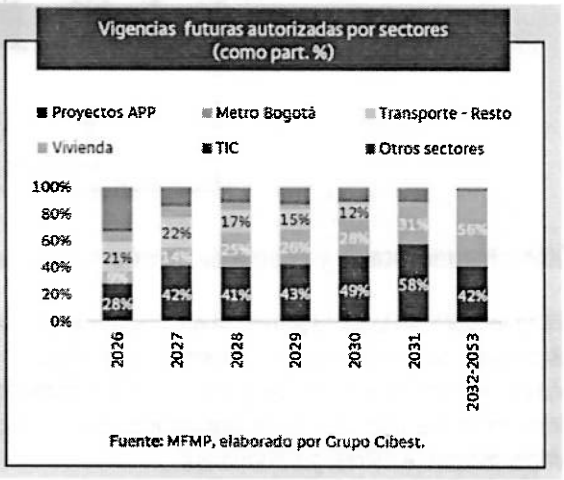
La experiencia del Presupuesto General de la Nación 2025 dejó lecciones claras. Cuando el espacio fiscal es limitado, las presiones sobre la inversión en infraestructura se reactivan con rapidez. Por ello, el éxito de la agenda 2026 depende menos de nuevos anuncios y más de garantizar una senda fiscal creíble, reglas claras para el uso de vigencias futuras y coordinación estrecha entre Ministerio de Hacienda y los ejecutores.

El protagonismo de los gobiernos locales gana relevancia. Proyectos urbanos y metropolitanos de movilidad, acceso rural, transporte masivo y equipamientos estratégicos dependen de la capacidad de alcaldías y gobernaciones para estructurar iniciativas bancables, apalancar recursos propios e integrarse a esquemas de cofinanciación con la Nación y el sector privado. Para Los financiadores, representa oportunidades de trabajo más cercano con entidades territoriales y diversificación geográfica.

En síntesis, 2026 y 2027 se perfilan como años de crecimiento en obras civiles, aunque por debajo del potencial histórico. El pipeline financiable luce más acotado y buena parte del espacio fiscal ya está comprometido, mientras que en 2026 la

expectativa de tasas más altas tensiona el cierre financiero de iniciativas intensivas en apalancamiento al encarecer el costo del capital y estrechar coberturas de deuda. En paralelo, el aumento significativo del salario mínimo añadiría presión sobre los costos de construcción por vía de mano de obra directa, subcontratos y servicios auxiliares. Este contexto obliga a priorizar proyectos que cierren brechas de productividad, fortalecer mecanismos existentes, desarrollar nuevas fuentes en el mercado de capitales y asegurar condiciones fiscales que permitan honrar compromisos de largo plazo. Para el buen desempeño del sector, la clave será combinar prudencia en la evaluación de riesgos con participación en soluciones que sostengan el crecimiento de la cartera de infraestructura.





2. AGENTES DEL SECTOR

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

3. GREMIOS Y ASOCIACIONES

- Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol)
- Cámara Colombiana de la Infraestructura
- Asociación de Productoresde 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

ANÁLISIS DE SECTOR

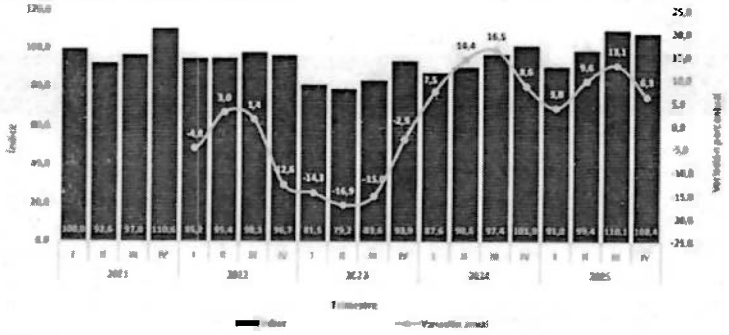
4. CIFRAS SECTOR INFRAESTRUCTURA

Indicador de Producción de Obras Civiles precios constantes

Variación anual (IV trimestre 2025Pr / IV trimestre 2024)

Durante el cuarto trimestre de 2025, la producción de obras civiles a precios constantes registró un crecimiento de 6,3%, frente al mismo trimestre de 2024

Gráfico 2. Índice y variación anual de la producción de obras civiles (precios constantes)
Total nacional - serie a precios constantes
2021 (I trimestre) – 2025 (IV trimestre^{Pr})



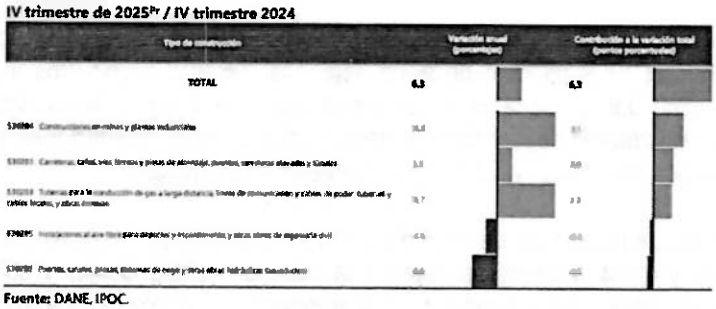
Fuente: DANE, IPOC.
Pr: preliminar

Variación y contribución anual por tipo de construcción (IV trimestre 2025pr / IV trimestre 2024)

El crecimiento de 6,3% en la producción de las obras civiles a precios constantes con respecto al cuarto trimestre de 2024, se explica por el comportamiento positivo en tres de los cinco grupos de obra: el grupo de construcciones en minas y plantas industriales registró un incremento en su producción anual de 15,8% y aportó 3,1 puntos porcentuales (p.p.) a la variación anual; el grupo de carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes y carreteras elevadas y túneles presentó un aumento de 3,9% y sumó 2,0 p.p. a la variación anual a precios constantes, el grupo de tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder, tuberías y cables locales y obras conexas incrementó su producción en 15,7% y aportó 2,0 p.p. a la variación anual (6.3%).

En contraste, el grupo de instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil disminuyó su producción en 3,0% y descontó 0,3 p.p. a la variación anual a precios constantes; así mismo, el grupo de puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos), contrajo su producción en 6,6% y restó 0,5 p.p. a la variación anual.

Cuadro 1. Variación y contribución anual de la producción de obras civiles a precios constantes según tipo de construcción
Total nacional
IV trimestre de 2025^{Pr} / IV trimestre 2024



Tipo de construcción	Variación anual (porcentaje)	Contribución a la variación total (puntos porcentuales)
TOTAL	6.3	6.3
530304 Construcciones en minas y plantas industriales	15.8	3.1
530201 Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles	3.9	2.0
530203 Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder, tuberías y cables locales, y obras conexas	15.7	2.0
530205 Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento, y otras obras de ingeniería civil	-3.0	-0.3
530102 Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)	-6.6	-0.5

Fuente: DANE, IPOC.

Variación y contribución anual a precios constantes por producto, 15 subclases CPC versión 2.1 A.C (IV trimestre 2025Pr / IV trimestre 2024)

La tabla 1 muestra las variaciones anuales a precios constantes y contribuciones al total nacional y a los cinco grupos de obras civiles de cada una de las 15 subclases enmarcadas en la CPC versión 2.1 actualizada para Colombia. Se evidencia que 9 de las 15 subclases presentaron incrementos en su producción con respecto al mismo trimestre del año anterior, mientras que 6 subclases registraron descensos en su producción

Tabla 1. Variación y contribución anual de la producción de obras civiles a precios constantes según tipo de producto (15 subclases)
Total nacional
IV trimestre 2025Pr / IV trimestre 2024

Tipo de construcción	Variación anual (porcentajes)	Contribución a la variación anual total (pp)	Contribución a la variación anual del grupo (pp)
TOTAL INDICADOR DE PRODUCCIÓN DE OBRA CIVILES	6,3	6,3	
53211 - 53232 Carreteras (excepto carreteras elevadas); calles y ferrocarriles	4,5	2,1	4,1
53213 Pistas de aterrizaje	10,0	0,1	0,3
53221 Puentes y carreteras elevadas	-20,2	-0,7	-1,5
53223 Túneles	792,6	0,4	0,8
Total 530201 Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles	6,8	2,0	
53233 - 53235 Acueductos y otros conductos de suministro de agua, represas, excepto gasoductos	-15,2	-0,9	-11,6
53237 Puertos, vías navegables e instalaciones conexas	-13,1	-0,2	-2,3
53236 Sistemas de riego y otras hidráulicas de control de inundaciones	81,3	0,6	7,3
Total 530202 Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)	-6,8	-0,5	
53241 Tuberías de larga distancia	-25,4	-0,8	-4,7
53242 Obras para la comunicación de larga distancia y las líneas eléctricas (cables)	5,0	0,1	0,3
53252 Cables locales y obras conexas	141,8	2,2	17,5
53253 - 53251 Alcantarillado, plantas de tratamiento de agua y gasoductos locales	7,6	0,1	0,7
Total 530203 Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas	33,7	2,0	
53265 Construcciones en minas	0,1	0,01	0,01
53262 Centrales eléctricas	12,0	0,3	13,3
Total 530204 Construcciones en minas y plantas industriales	15,9	0,3	
53270 Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento	-24,6	-0,3	-2,9
53290 Otras obras de ingeniería civil	-0,01	-0,002	-0,01
Total 530205 Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil	-0,0	-0,0	

Fuente: DANE, IPOC.

El incremento en la producción anual de las obras civiles a precios constantes de 6,3% con respecto al tercer trimestre de 2024, está explicado por las subclases de la siguiente manera:

En el grupo 530201 carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes y carreteras elevadas y túneles, la subclase,carreteras (excepto carreteras elevadas); calles y ferrocarriles presentó una variación en su producción de 4,5% y sumó 2,1 p.p. a la variación anual total y 4,1 p.p. a la variación anual del grupo. Por su parte, túneles presentó un incremento en su producción con respecto al IV trimestre de 2024 en un 792,6% y aportó 0,4 p.p. a la variación anual total y 0,8 p.p. a la variación anual del grupo.

En el grupo 530202 puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos), la subclase acueductos y otros conductos de suministro de agua, represas, excepto gasoductos registró una disminución en su producción de 15,2% y restó 0,9 p.p. a la variación anual total y 11,6 p.p. a la variación anual del grupo a precios constantes; mientras que, sistemas de riego y obras hidráulicas de control de inundaciones registró una variación de 81,3% y aportó 0,6 p.p. a la variación anual total y 7,3 p.p. a la variación anual del grupo

Para el grupo 530203, tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas se destaca la subclase cables locales y obras conexas que presentó un incremento de 141,8% en su producción y sumó 2,2 p.p. a la variación anual total y 17,5 p.p. a la variación anual del grupo.

En contraste, tuberías de larga distancia disminuyó su producción con respecto al IV trimestre de 2024 en 25,8% y descontó 0,6 p.p. a la variación anual total y 4,7 p.p. a la variación anual del grupo.

Las subclases que conforman el grupo 530204 construcciones en minas y plantas industriales presentaron los siguientes comportamientos con respecto al cuarto trimestre de 2024: la subclase, centrales eléctricas incrementó su producción en 32,8% y sumó 3,1 p.p. a la variación anual total y 15,8 p.p. a la variación anual del grupo. Así mismo, la subclase construcciones en minas presentó un aumento en su producción de 0,1% y sumó 0,01 p.p. a la variación anual total y 0,05 p.p. a la variación anual del grupo.

Con respecto al grupo 530205 instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil, la subclase instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento, redujo su producción en 14,6% y restó 0,3 p.p. a la variación anual total y 2,9 p.p. a la variación anual del grupo; por su parte, la subclase otras obras de ingeniería civil presentó una variación de -0,03% con respecto al cuarto trimestre de 2024 y aportó -0,002 p.p. a la variación anual total y -0,02 p.p. a la variación anual del grupo

Variación doce meses (I trimestre de 2025 - IV trimestre de 2025Pr / I trimestre de 2024 - IV trimestre de 2024)

Durante el periodo comprendido entre el I trimestre de 2025 al IV trimestre de 2025 la producción de las obras civiles a precios constantes registró un aumento de 8,3%, respecto a la producción realizada en el periodo I trimestre de 2024 al IV trimestre de 2024

Variación y contribución doce meses por tipo de construcción (I trimestre de 2025 - IV trimestre de 2025Pr / I trimestre de 2024 – IV trimestre de 2024)

Del I trimestre de 2025 al IV trimestre de 2025, el aumento de 8,3% de la producción de obras civiles a precios constantes, se explica por el comportamiento positivo en tres de los cinco grupos de obra: el grupo construcciones en minas y plantas industriales presentó una variación de 30,6% y sumó 5,8 p.p. a la variación total; así mismo, el grupo de carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles registró una variación de 5,6% y aportó 2,8 p.p. a la variación total doce meses. El grupo de instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento; y otras obras de ingeniería civil aumentó su producción en 4,7% y contribuyó con 0,4 p.p. a la variación total doce meses.

En contraste, el grupo tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas registró una disminución en su producción doce meses del 2,1% y aportó -0,3 p.p. a la variación total; y el grupo; puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos) redujo su producción en 5,0% y restó 0,4 p.p. a la variación total doce meses

Cuadro 2. Variación y contribución doce meses de la producción de obras civiles a precios constantes según tipo de construcción
Total nacional
(I trimestre de 2025 - IV trimestre de 2025^{Pr} / I trimestre de 2024 - IV trimestre de 2024)

Tipo de construcción	Variación doce meses (porcentaje)	Contribución a la variación total (puntos porcentuales)
TOTAL	8,3	8,3
330204 Construcciones de minas y plantas industriales	16,5	5,8
330203 Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles	5,6	2,0
330205 Instalaciones al aire libre para deportes y esparcimiento y otras obras de ingeniería civil	4,1	0,4
330201 Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas	2,1	0,3
330202 Puentes, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (excepto	4,0	0,4

Fuente: DANE, IPOC.

Cadena de producción y distribución

La cadena de producción y distribución del sector de construcción comienza desde los servicios asociados a los proveedores de insumos, en este primer nivel se encuentran la explotación y extracción de minerales destinados a sectores de cementos, concretos y la industria maderera.

Luego de pasar por la obtención de materia prima, el segundo nivel de la cadena es la transformación, las actividades se relacionan con fabricación de tuberías, perfiles, resinas, servicios de transporte de materiales, estudios técnicos y consultoría. Así mismo, la transformación y elaboración de materiales para el sector como sanitarios, ladrillo, carpintería y vidrios. [1]

Los bienes finales que se obtendrán son carreteras, calles, caminos y puentes; construcciones para la minería, centrales generadoras eléctricas y tuberías; vías férreas y pistas de aterrizaje; vías de agua, puertos y represas; y las obras de ingeniería que comprenden instalaciones deportivas.[2]



[1] Aktiva. (2015). EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN DE VIVIENDA. 26/02/2016, de Sitio web: http://aktiva.com.co/publicaciones/15-estudios-sectoriales.html

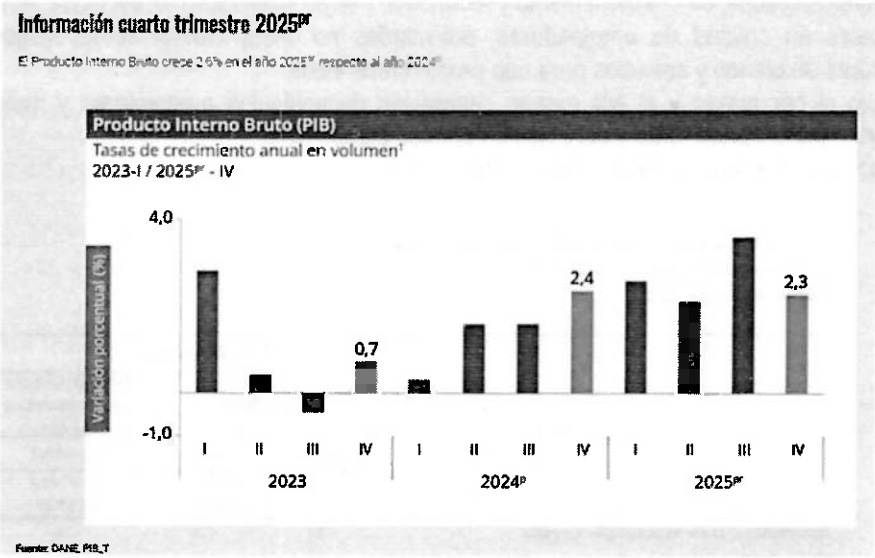
[2] Aktiva. (2015). EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN DE OBRAS CIVILES EN COLOMBIA. 26/02/2016, de Sitio web: http://aktiva.com.co/publicaciones/15-estudios-sectoriales.html

4.1. ASPECTOS MICROECONÓMICOS

Producto Interno Bruto (PIB)

Es el valor total de los bienes y servicios finales producidos por el país durante un trimestre por lo que también determina el comportamiento de la economía. La importancia de estos datos estadísticos radica en que los incrementos porcentuales anuales y las referencias históricas frente a los mismos trimestres en años anteriores denotan el comportamiento de la economía en circunstancias similares y por lo tanto son tomados como base de proyecciones de los precios tanto en productos como en servicios. También sirve para encontrar la evolución, la tendencia y las transformaciones estructurales de la economía, a partir de datos comparables entre sí y con aquellos calculados para el año base convirtiéndose en insumo para la toma de decisiones en materia económica del país en el corto plazo.

Información IV trimestre de 2025 - PIB desde el enfoque de la producción (PIB información técnica (dane.gov.co))



El Producto Interno Bruto crece 2,6% en el año 2025pr respecto al año 2024p (ver tabla 1); las actividades económicas que más contribuyen a la dinámica del valor agregado son:

- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida crece 4,6% (contribuye 0,9 puntos porcentuales a la variación anual).
- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales crece 4,5% (contribuye 0,8 puntos porcentuales a la variación anual).
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio crece 9,9% (contribuye 0,4 puntos porcentuales a la variación anual).

En el cuarto trimestre de 2025pr, el Producto Interno Bruto en su serie original, crece 2,3% respecto al mismo periodo de 2024p (ver tabla 1). Las actividades económicas que más contribuyen a la dinámica del valor agregado son:

- Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Educación; Actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales crece 4,8% (contribuye 0,9 puntos porcentuales a la variación anual).
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida crece 3,4% (contribuye 0,7 puntos porcentuales a la variación anual).
- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio crece 11,5% (contribuye 0,5 puntos porcentuales a la variación anual).

Respecto al trimestre inmediatamente anterior, el Producto Interno Bruto en su serie ajustada por efecto estacional y calendario crece 0,1%. Cuando se observa el comportamiento de las actividades económicas relacionadas:

- Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios; Actividades de los hogares individuales en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio crece 4,6%.
- Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; Transporte y almacenamiento; Alojamiento y servicios de comida crece 1,6%.
- Explotación de minas y canteras crece 1,2%.

Tabla 1. Valor agregado por actividad económica
Tasas de crecimiento en volumen[1]
Cuarto trimestre 2025[pr]

Actividad económica	Tasas de crecimiento (%)		
	Serie original		Serie ajustada por efecto estacional y calendario
	Año total	Anual	Trimestral
	2025[pr] / 2024[p]	2025[pr]-IV / 2024[p]-IV	2025[pr]-IV / 2025[pr]-III
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3,1	-0,4	-2,6
Explotación de minas y canteras	-6,2	-2,9	1,2
Industrias manufactureras	1,9	1,0	-1,6
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado[2]	1,1	2,9	0,8
Construcción	-2,8	-2,6	-1,5
Comercio al por mayor y al por menor[3]	4,6	3,4	1,6
Información y comunicaciones	1,0	-1,2	-2,0
Actividades financieras y de seguros	2,8	0,7	-2,4
Actividades inmobiliarias	2,0	1,9	0,4
Actividades profesionales, científicas y técnicas[4]	1,3	1,5	0,4
Administración pública, defensa, educación y salud[5]	4,5	4,8	0,2
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación y otras actividades de servicios[6]	9,9	11,5	4,6
Valor agregado bruto	**2,7**	**2,3**	**-0,1**
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	2,5	2,5	0,6
Producto Interno Bruto	**2,6**	**2,3**	**0,1**

Fuente: DANE, PIB_T

ANÁLISIS DE SECTOR

ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD RESIDUAL PARA LA CONTRATACION DE OBRAS

Para el cálculo o análisis de la Capacidad Residual para la Contratación de Obras, INFICALDAS se basa en lo dispuesto para tal fin en la Guía establecida por Colombia Compra Eficiente para Determinar y Verificar la Capacidad Residual del Proponente y del Proceso de Contratación de Obra Pública.

5. ASPECTOS REGULATORIOS

El marco legal del proceso de selección que se adelanta está conformado por la Constitución Política, la Ley 80 de 1993, Ley 1150 de 2007, Ley 1882 de 2018, Ley 1474 de 2011, Decreto 1082 de 2015, Ley 1437 de 2011 o Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo, Ley 1564 de 2012 ó Código General del Proceso, los Códigos Civil y de Comercio y demás normas concordantes.

También hay que tener en cuenta la Ley 1682 de 2013, Ley 99 de 1993 y su Decreto reglamentario 2041 de 2014, Ley 105 de 1993, Ley 388 de 1997; Ley 1182 de 2008, Ley 1228 de 2008.

6. ASPECTOS TECNICOS

las condiciones técnicas particulares referentes a la ejecución del contrato que se pretende celebrar se encuentran discriminadas de manera clara y precisa en los documentos anexos que forma parte del presente Documento.

7. DETERMINACION DEL VALOR DEL CONTRATO

El mercado señala que la manera más conveniente y por ende más utilizada para la determinación de los presupuestos de los contratos de obra, es el **SISTEMA DE PRECIOS UNITARIOS**, el cual consiste en desagregar las actividades a ejecutar en capítulos o ítems asignando a cada uno de ellos un precio unitario, esto propicia un adecuado manejo de la forma de pago del valor del contrato. Dichos valores unitarios no serán objeto de ajustes.

Índice de Costos de la Construcción de Obras Civiles (ICOCIV)

El Índice de Costos de la Construcción de Obras Civiles (ICOCIV) es un indicador que permite conocer la variación promedio de los precios de una canasta que representa los costos de la construcción de un conjunto representativo de las obras civiles desarrolladas en el país

Variación y contribución anual del ICOCIV por agrupaciones de subclases CPC V 2.0 A.C.

En febrero de 2026, la variación mensual del ICOCIV fue 1,24%, en comparación con enero de 2026. Una de las cinco agrupaciones de subclases CPC relacionadas con la construcción de obras civiles, se ubicó por encima del promedio nacional (1,24%): Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos) (2,38%).

Por otra parte, las agrupaciones: Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles (1,23%), Construcciones deportivas al aire libre y otras obras de ingeniería civil (1,15%), Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas (1,12%) y Construcciones en minas y plantas industriales (0,99%), se ubicaron por debajo del promedio nacional.

Tabla 1. ICOCIV. Variación y contribución mensual de las cinco agrupaciones de subclases CPC V 2.0 A.C. al total.
Total nacional
Febrero 2026

Código agrupación CPC	Nombre agrupación CPC	Peso %	Variación (%)	Contribución (puntos porcentuales)
			2026	2026
530201	Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles	55.65	1,23	0,69
530202	Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (acueductos)	5,78	2,38	0,13
530203	Tuberías para la conducción de gas a larga distancia; líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas	19,46	1,12	0,21
530204	Construcciones en minas y plantas industriales	9,49	0,99	0,09
530205	Construcciones deportivas al aire libre y otras obras de ingeniería civil	9,63	1,15	0,11
	Total	100	1,24	1,24

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

8. Económico

La Confederación Colombiana de Cámaras de Comercio (Confecámaras) presenta el informe sobre la dinámica de creación de empresas en el país para el primer semestre de 2025. La fuente de las estadísticas reportadas en este informe es el Registro Único Empresarial y Social (RUES) de las cámaras de comercio, el cual recoge información registral de las empresas y permite hacer seguimiento a algunas características de la demografía empresarial del país.

Entre los principales hallazgos se destacan: Durante el primer semestre de 2025 se registraron 173.907 empresas, cifra mayor que representa un aumento de 1,9% con respecto al mismo período de 2024, donde nacieron 170.741 empresas. Del total de empresas registradas en 2025, el 74% corresponden a personas naturales y el 26% a sociedades. La creación personas naturales aumentó para el primer semestre de 2025 con respecto al primer semestre de 2024. Las personas naturales pasaron de 125.849 a 129.048, lo que representa una variación de 2,5%. Entre 2024 y el primer semestre de 2025, el número de sociedades se mantuvo estable, con una variación mínima de 0,1%.

El sector de comercio presentó la mayor contribución en la creación de empresas para el primer semestre de 2025, con un aumento del 3,3% en el número de empresas. Por el contrario, el sector de construcción fue el que menos contribuyó en la creación de empresas con una disminución del 8,2% en el número de empresas creadas.

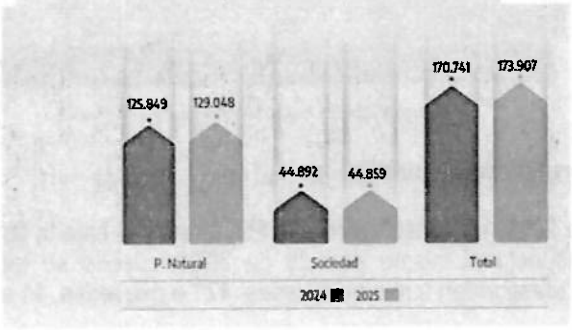
Durante el primer semestre de 2025, el 44% de las empresas nuevas crearon al menos un empleo. De las nuevas empresas que generaron empleo, el 39% de ellas pertenecen al subsector de comercio al por mayor y al por menor, 17% a alojamiento y servicios de comida, 10% a industrias manufactureras, 6% a actividades profesionales, científicas y técnicas y 5% a otras actividades de servicios.

De acuerdo con el DANE, durante el primer trimestre de 2025 la economía colombiana mostró un crecimiento moderado, con un aumento del PIB del 2,7% frente al mismo periodo de 2024, lo que refleja una recuperación de la actividad productiva tras los choques recientes. Este dinamismo se combina con una inflación controlada: en junio de 2025 la variación anual del IPC fue del 4,8%, dos puntos y medio menos que el 7,2% registrado un año antes. El Banco de la República, atendiendo a este entorno, en mayo redujo la tasa de interés de política, del 9,5% en que había sido establecida en diciembre de 2024, a 9,25%; de esta forma, se confirma la expectativa de la estabilización en el comportamiento de los precios de la economía, con la convergencia de la inflación a su rango meta.

En el mercado laboral, en mayo de 2025 la tasa de desempleo nacional cayó a 9,0%, 1,3 puntos porcentuales menos que en mayo de 2024 (10,3%), y la tasa de ocupación subió 58,2% (frente al 57,5% del año anterior). Aun así, aun se presentan oportunidades en el comportamiento de la economía, las ventas externas del país presentaron, en mayo, una caída de 2,1% en relación con el mismo mes del año pasado, lo cual, a pesar de también presentarse una caída en el nivel de importaciones, concluye en un mayor déficit en la balanza comercial colombiana. En este contexto, la Confederación Colombiana de Cámaras de Comercio -Confecámaras- presenta el informe de dinámica de creación de empresas para el primer semestre de 2025, analizando el comportamiento de la constitución de sociedades y matrícula de personas naturales.

Según los registros del RUES de las cámaras de comercio del país, en la primera mitad de 2025 se crearon 173.907 nuevas empresas, un 1,9% más que en 2024 cuando se establecieron 170.741 compañías en el mismo periodo. Del total de nuevas empresas, el 74% fueron creadas por personas naturales y el 26%, por sociedades. En comparación con 2024, las matrículas de nuevas de personas naturales aumentaron un 2,5%, mientras que el de las sociedades disminuyeron en 0,1%.

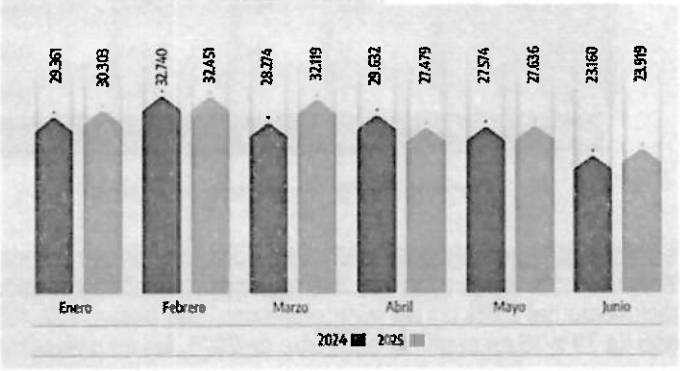
Gráfico 1. Creación de empresas según organización jurídica



Fuente: RUES – Registro Único Empresarial y Social.

En 2025, la creación de empresas alcanzó su mayor nivel en marzo y el más bajo en abril. Se resalta que, al cierre del semestre, se evidenció un repunte en la creación de empresas en comparación con el mismo periodo de 2024.

Gráfico 2. Creación de empresas por mes



Fuente: RUES – Registro Único Empresarial y Social.

Al comparar la evolución de la creación de empresas entre el primer semestre de 2024 y 2025, según el tamaño definido por el valor de sus activos, se evidencia un aumento del 1,9% en la creación de microempresas, que además explican en su totalidad el crecimiento neto en el periodo. En contraste, se observa una disminución del 12,6% en la creación de pequeñas empresas, del 15% en las medianas y del 62% en las empresas grandes. Estos resultados reflejan que el dinamismo empresarial en el primer semestre de 2025 se concentró en el segmento de las microempresas, que siguen representando la principal vía de emprendimiento en el país.

ANÁLISIS DE SECTOR

Tabla 1. Creación de empresas por tamaño

Tamaño	2024-1	2025-1	Variación %	Contribución
Microempresa	170.213	173.450	1,9%	1,9%
Pequeña	500	437	-12,6%	0,0%
Mediana	20	17	-15,0%	0,0%
Grande	8	3	-62,5%	0,0%
Total	170.741	173.907	1,9%	1,9%

Fuente: RUES – Registro Único Empresarial y Social.

Creación de empresas por organización jurídica

Durante el primer semestre de 2025, se constituyeron 44.859 empresas bajo la figura de sociedades, lo que representa una disminución del 0,1% respecto al mismo periodo de 2024, cuando se registraron 44.892 sociedades. De las sociedades creadas, 44.441 corresponden a microempresas, 421 a pequeñas, 11 a medianas y 7 a grandes.

Tabla 2. Nuevas sociedades por tamaño

Tamaño	2024-1	2025-1	Variación %	Contribución
Microempresa	44.453	44.441	0,0%	-0,03%
Pequeña	421	401	-4,8%	-0,04%
Mediana	11	14	27,3%	0,01%
Grande	7	3	-57,1%	-0,01%
Total	44.892	44.859	-0,1%	-0,1%

Fuente. RUES – Registro Único Empresarial y Social.

En cuanto a las empresas constituidas por personas naturales, durante el primer semestre de 2025 se crearon 129.048, lo que representa un aumento del 2,5% frente a las 125.849 registradas en el mismo periodo de 2024. Este incremento se debió principalmente al crecimiento del 2,6% en las microempresas, que pasaron de 125.760 a 129.009. La constitución de empresas pequeñas pasó de 79 a 36 en el primer semestre de 2025, las empresas medianas pasaron de 9 a 3 y no se creó ninguna grande.

Tabla 3. Nuevas empresas de personas naturales por tamaño

Tamaño	2024-1	2025-1	Variación %	Contribución
Microempresa	125.760	129.009	2,6%	2,58%
Pequeña	79	36	-54,4%	-0,03%
Mediana	9	3	-66,7%	0,00%
Grande	1	0	-100,0%	0,00%
Total	125.849	129.048	2,50%	2,50%

Fuente. RUES – Registro Único Empresarial y Social.

Creación de empresas por sectores económicos

Durante el primer semestre de 2025, se observó un aumento en la creación de empresas en los sectores de comercio, servicios y agricultura. El sector comercio fue el principal impulsor, con un crecimiento del 3,3% en el número de nuevas empresas frente al mismo periodo de 2024, seguido por el sector servicios, que registró una variación positiva del 1,9%.

ANÁLISIS DE SECTOR

En contraste, los sectores de construcción e industria presentaron una disminución en la creación de empresas, con caídas del 8,2% y 3,2%, respectivamente, en comparación con el primer semestre del año anterior.

Tabla 4. Empresas creadas por sector económico

Sector económico	2024-1	2025-1	Variación %	Contribución
Comercio	64.500	66.626	3,3%	1,2%
Servicios	73.857	75.249	1,9%	0,8%
Agricultura	2.932	3.401	16,0%	0,3%
Resto	4.468	4.792	7,3%	0,2%
Extracción	461	472	2,4%	0,0%
Industria	17.037	16.498	-3,2%	-0,3%
Construcción	7.486	6.869	-8,2%	-0,4%
Total	170.741	173.907	1,9%	1,9%

Fuente RUES – Registro Único Empresarial y Social.

Durante el primer semestre de 2025, el subsector de comercio al por mayor y al por menor se mantuvo como el principal motor de la creación de empresas, con un total de 66.626 nuevas unidades, lo que representa un crecimiento del 3,3% frente al mismo periodo de 2024 y una contribución de 1,3 puntos porcentuales al crecimiento total. En el sector servicios, destacaron por su dinamismo los subsectores de otras actividades de servicios y el de alojamiento y servicios de comida. El primero registró un incremento del 8,8%, al pasar de 8.571 a 9.324 empresas, mientras que el segundo creció un 2,2%, con un aumento de 28.946 a 29.577 nuevas empresas. Las contribuciones relativas al crecimiento total fueron de 0,5 y 0,4 puntos porcentuales, respectivamente.

Tabla 5. Empresas creadas por subsectores económicos

Subsector económico	2024-1	2025-1	Variación %	Contribución
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	64.500	66.626	3,3%	1,3%
Otras actividades de servicios	8.571	9.324	8,8%	0,5%
Alojamiento y servicios de comida	28.946	29.577	2,2%	0,4%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2.932	3.401	16,0%	0,3%
Actividades inmobiliarias	3.161	3.445	9,0%	0,2%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.687	2.887	7,4%	0,1%
Educación	1.567	1.630	4,0%	0,0%
Información y comunicaciones	3.456	3.490	1,0%	0,0%
Actividades financieras y de seguros	1.465	1.476	0,8%	0,0%
Explotación de minas y canteras	461	472	2,4%	0,0%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	215	225	4,7%	0,0%
Actividades de los hogares	24	22	-8,3%	0,0%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	66	54	-18,2%	0,0%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	877	857	-2,3%	0,0%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	10.931	10.907	-0,2%	0,0%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	3.645	3.600	-1,2%	0,0%
Transporte y almacenamiento	4.576	4.476	-2,2%	-0,1%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	8.014	7.872	-1,8%	-0,1%
Industrias manufactureras	17.037	16.498	-3,2%	-0,3%
Construcción	7.486	6.869	-8,2%	-0,4%
No clasificado	124	199	60,5%	0,0%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	0	0	0,0%	0,0%
Total	170.741	173.907	1,9%	1,9%

En contraparte, el sector construcción presentó la mayor caída, con una reducción del 8,2%, al pasar de 7.486 a 6.869 nuevas empresas, lo que se tradujo en una contribución negativa de -0,4 puntos porcentuales al crecimiento total. Le siguió el subsector de industrias manufactureras, que pasó de 17.037 a 16.498 unidades, con una variación de -3,2% y

una contribución de -0,3 puntos porcentuales. Por su parte, las actividades de servicios administrativos y de apoyo disminuyeron un 1,8%, con 7.872 empresas creadas frente a 8.014 en 2024, mientras que el subsector de transporte y almacenamiento redujo su número de nuevas empresas en un 2,2%, pasando de 4.576 a 4.476.
Ambos subsectores aportaron negativamente con -0,1 puntos porcentuales cada uno.

Dado que el subsector de comercio al por mayor y al por menor es el que más contribuyó en la creación de empresas, a continuación, se destacan las actividades económicas dentro del subsector que contribuyeron en mayor medida:



Por otro lado, en el subsector de otras actividades de servicios, las siguientes actividades económicas contribuyeron de mayor manera en la variación registrada:



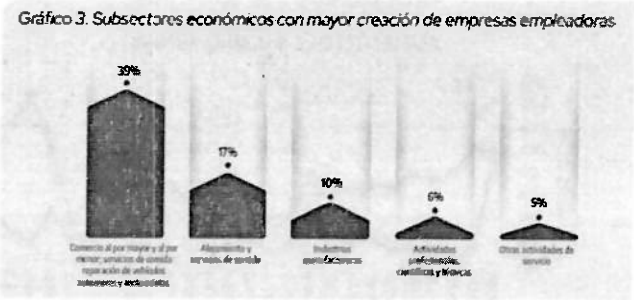
El subsector construcción presentó la mayor caída en la creación de empresas, principalmente en actividades como: construcción de otras obras de ingeniería civil (-13,7%); construcción de edificios residenciales (-9,3%); e instalaciones eléctricas (-10,8%).

Creación de empresas y generación de empleo

De acuerdo con el RUES, el 43,8% de las empresas nuevas crearon al menos un empleo; de estas, el 39% pertenece al subsector del comercio al por mayor y al por menor, 17% al subsector de alojamiento y servicios de comida, 10% al subsector de industrias manufactureras, 6% al subsector de actividades profesionales, científicas y técnicas y 5% al subsector de otras actividades de servicio.

ANÁLISIS DE SECTOR

Gráfico 3. Subsectores económicos con mayor creación de empresas empleadoras



Fuente: RUES – Registro Único Empresarial y Social.

A continuación, se presentan los incrementos del salario mínimo legal mensual vigente (SMLMV) de las dos últimas décadas en Colombia; el objetivo plasmado en el Plan de Desarrollo ha fortalecido el ingreso real de los trabajadores remunerados con el salario mínimo de manera significativa, anteriores, como muestra el siguiente cuadro:

AÑO	AUMENTO	PESOS	AUMENTO	INFLACION ANTERIOR	AUMENTO REAL
2000	10%	$ 260.100		9,23%	9,23%
2001	10%	$ 286.000	$ 25.900	8,75%	1,25%
2002	8,00%	$ 309.000	$ 23.000	7,65%	0,35%
2003	7,40%	$ 332.000	$ 23.000	6,99%	0,41%
2004	7,80%	$ 358.000	$ 26.000	6,49%	1,31%
2005	6,60%	$ 381.500	$ 23.500	5,50%	1,10%
2006	6,90%	$ 408.000	$ 26.500	4,85%	2,05%
2007	6,30%	$ 433.700	$ 25.700	4,48%	1,82%
2008	6,40%	$ 461.500	$ 27.800	5,69%	0,71%
2009	7,70%	$ 496.900	$ 35.400	7,67%	0,03%
2010	4%	$ 515.000	$ 18.100	2,00%	1,60%
2011	4,00%	$ 535.600	$ 20.600	3,17%	0,83%
2012	5,80%	$ 566.700	$ 31.100	3,73%	2,07%
2013	4,02%	$ 589.500	$ 22.800	2,44%	1,58%
2014	4,50%	$ 616.000	$ 26.500	1,94%	2,56%
2015	4,60%	$ 644.350	$ 28.350	3,66%	0,94%
2016	7,00%	$ 689.455	$ 45.105	6,77%	0,23%
2017	7,00%	$ 737.717	$ 48.262	5,75%	1,25%
2018	5,90%	$ 781.242	$ 43.525	4,09%	1,81%
2019	6,00%	$ 828.116	$ 46.874	3,18%	2,82%
2020	6,00%	$ 877.833	$ 49.717	3,80%	2,20%
2021	3,50%	$ 908.526	$ 30.693	1,61%	1,89%
2022	10,07%	$ 1.000.000	$ 91.474	5,62%	4,45%
2023	14,62%	$ 1.160.000	$ 160.000	13,12%	1,50%
2024	12,00%	$ 1.300.000	$ 140.000	9,28%	2,72%
2025	9,54%	$ 1.423.500	$ 123.500	5,2%	4,34%

ANÁLISIS DE SECTOR



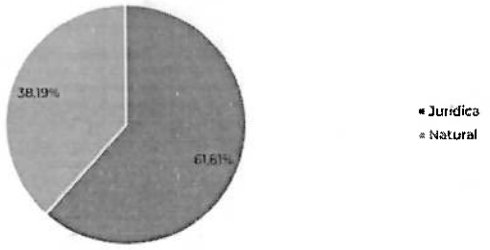
ASPECTOS ECONOMICOS MIPYMES EN COLOMBIA (Información tomada de ACOPI)

Según la encuesta de desempeño empresarial para el tercer trimestre de 2025 (último trimestre evaluado a la fecha) realizada por ACOPI, se puede observar lo siguiente:

Características generales

A partir de los datos presentados en la gráfica de sectores sobre el tipo de persona de los encuestados, se evidencia que la muestra está conformada mayoritariamente por personas jurídicas con un 61,81%, mientras que el 38,19% restante corresponde a personas naturales.

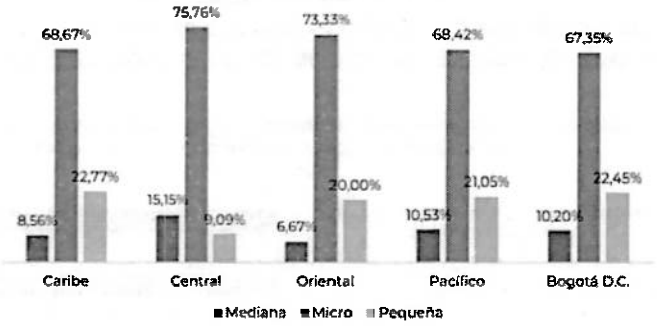
Gráfico 1. Tipo de persona



Fuente: Elaboración propia.

En la distribución del tamaño de las empresas encuestadas por regiones se observa que las microempresas predominan en todos los territorios, alcanzando su mayor participación en la región Central con un 75,76%, seguida por la región Oriental con un 73,33%, Caribe con un 68,67%, Pacífico con un 68,42% y Bogotá D.C. con un 67,35%. Por otro lado, las pequeñas empresas tienen una presencia más marcada en la región Caribe con un 22,77% y en Bogotá D.C. con un 22,45%, mientras que en la región Central registran su punto más bajo con un 9,09%. En cuanto a las medianas empresas, su representación es mayor en la región Central con un 15,15%, mientras que en la región Oriental presentan la participación más reducida con un 6,67%

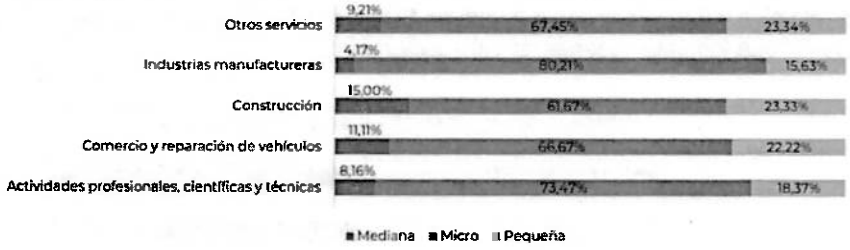
ANÁLISIS DE SECTOR



Fuente: Elaboración propia.

Se observa que en todos los sectores económicos analizados las microempresas constituyen la gran mayoría de la muestra, con una participación especialmente alta en las industrias manufactureras (80,21%) y en las actividades profesionales, científicas y técnicas (73,47%). En el sector de la construcción, las medianas empresas alcanzan su mayor representación con un 15,00%, mientras que en las industrias manufactureras registran su presencia más baja con apenas un 4,17%. Por su parte, las pequeñas empresas mantienen una participación estable en el resto de los rubros, destacándose levemente en otros servicios (23,34%) y en construcción (23,33%). En el sector de comercio y reparación de vehículos, la distribución se mantiene alineada con la tendencia general, donde el 66,67% son microempresas, el 22,22% pequeñas y el 11,11% medianas.

Gráfico 3. Distribución del tamaño de empresa por sector económico



Fuente: Elaboración propia.

Coyuntura Económica

Durante la Encuesta de Desempeño Empresarial del segundo trimestre de 2025, se dio a conocer cuáles eran los temas que los empresarios MiPyme consideran prioritarios para fortalecer el desarrollo económico y social del país. Entre los aspectos más destacados se encontraron la seguridad ciudadana y el orden público (13,34%), el estímulo al crecimiento económico (10,75%), las relaciones internacionales (10,72%), la corrupción (9,91%), la incertidumbre política (7,12%) y el mejoramiento de los servicios públicos (5,44%).

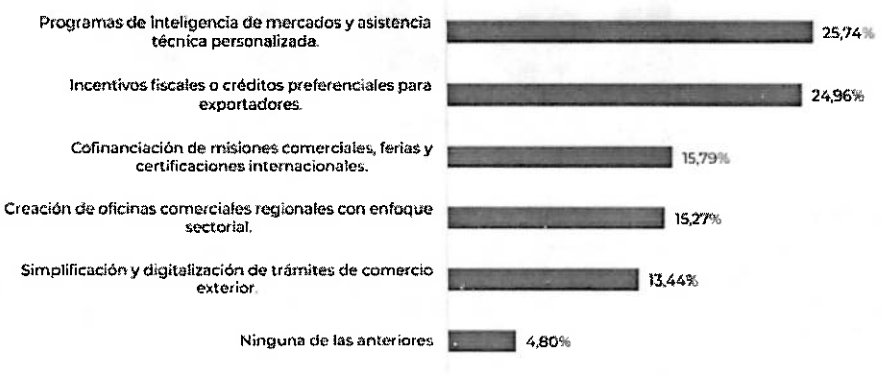
Estos resultados evidenciaron que las preocupaciones empresariales no se limitan a factores internos de gestión, sino que están fuertemente condicionadas por variables del entorno institucional y macroeconómico. La seguridad, la estabilidad política y la eficiencia del Estado se perciben como pilares esenciales para el desarrollo del tejido productivo.

Con base en esos hallazgos del segundo trimestre, para el tercero decidimos enfocar el análisis en tres temas clave: relaciones internacionales, mejoramiento de los servicios públicos y temas fiscales, con el fin de profundizar en la percepción de los empresarios frente a estos asuntos y su incidencia en la competitividad de las MiPymes.

En cuanto a la internacionalización empresarial, se consultó a los encuestados sobre qué tipo de apoyo gubernamental tendría mayor impacto para fortalecer su presencia en mercados externos. El 25,74% de los empresarios manifestó que se requieren programas de inteligencia de mercado y asistencia técnica personalizada, orientados a identificar oportunidades y adaptar la oferta empresarial a las exigencias internacionales. En segundo lugar, el 24,96% consideró

como fundamentales los incentivos fiscales o créditos preferenciales para exportadores, mientras que el 15,79% destacó la importancia de la cofinanciación de misiones comerciales, ferias y certificaciones internacionales

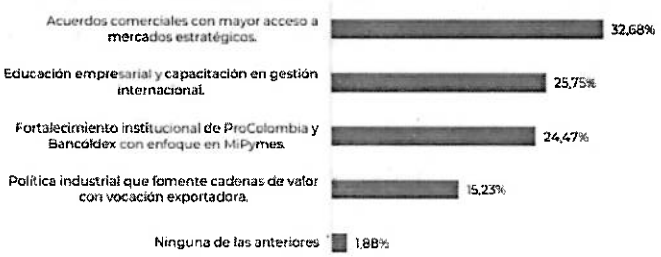
Gráfico 4. Apoyo gubernamental identificado que tendría mayor impacto para fortalecer la internacionalización empresarial de las MiPymes



Fuente: Elaboración propia.

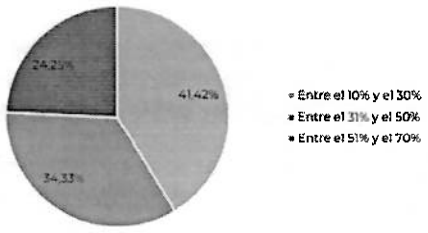
Asimismo, los empresarios MiPyme consideraron prioritarios los acuerdos comerciales con mayor acceso a mercados estratégicos (32,68%), la educación empresarial y capacitación en gestión internacional (25,75%) y el fortalecimiento institucional de ProColombia y Bancóldex con enfoque en MiPymes (24,47%). Además, un 15,23% resaltó la importancia de una política industrial que fomente cadenas de valor exportadoras.

Gráfico 5. Política estructural que debería priorizar el próximo gobierno para posicionar a Colombia como un país exportador competitivo



El otro tema identificado por los empresarios encuestados durante el tercer trimestre tiene que ver con la energía. En este sentido, los resultados muestran que el 41,42% de los empresarios considera que el impacto del costo de la energía en la rentabilidad de su empresa se sitúa entre el 10% y el 30%, mientras que un 34,33% señala que el impacto se encuentra entre el 31% y el 50%, y un 24,25% considera que el impacto es aún mayor, situándose entre el 51% y el 70%.

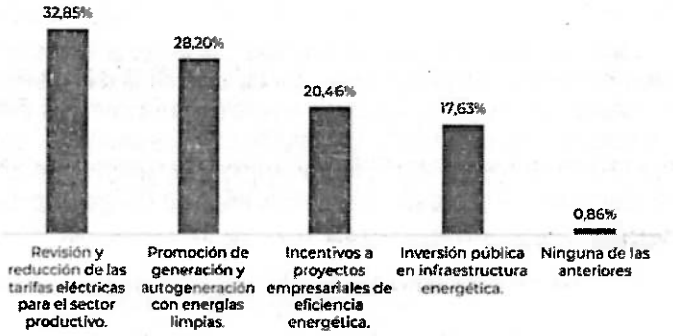
Gráfico 6. Impacto del costo de la energía en la rentabilidad de su empresa durante el último año



Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a la competitividad energética del sector productivo, la encuesta del tercer trimestre identificó las medidas más urgentes desde la perspectiva de los empresarios. La opción más destacada es la revisión y reducción de las tarifas eléctricas para el sector productivo, con un 32,85% de las preferencias. Le sigue la promoción de generación y autogeneración con energías limpias, elegida por un 28,20% de los encuestados. También se valoran los incentivos a proyectos empresariales de eficiencia energética (20,46%) y la inversión pública en infraestructura energética (17,63%). Solo un pequeño porcentaje, el 0,86%, no considera ninguna de estas medidas.

Gráfico 7. Medida que consideran urgentes los empresarios para mejorar la competitividad energética del sector productivo

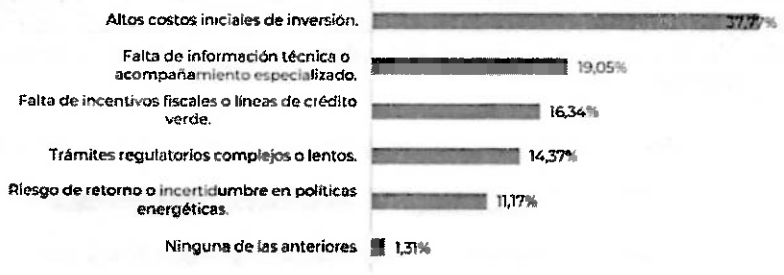


uente: Elaboración propia.

Al explorar los factores que más limitan el desarrollo de proyectos de energía renovable en el sector empresarial, la encuesta reveló que el principal obstáculo son los altos costos iniciales de inversión, con un 37,77% de las respuestas. Le sigue la falta de información técnica o acompañamiento especializado, elegida por un 19,05% de los encuestados. Además, un 16,34% señaló la falta de incentivos fiscales o líneas de crédito verde, y un 14,37% consideró los trámites regulatorios complejos o lentos. Por otro lado, un 11,17% apuntó al riesgo de retorno o la incertidumbre en políticas energéticas. Solo un pequeño porcentaje, el 1,31%, no consideró ninguno de estos factores.

Este panorama resalta cómo los costos iniciales y la falta de apoyo técnico y financiero son barreras significativas para impulsar la transición energética en el ámbito empresarial.

Gráfico 8. Factores que considera que más limita el desarrollo de proyectos de energía renovable en el sector empresarial

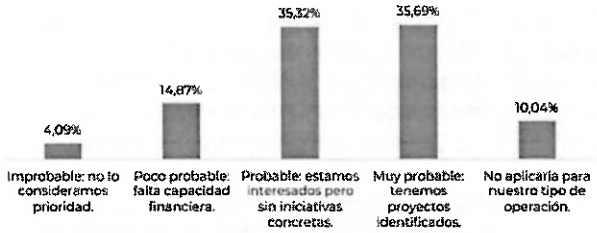


Fuente: Elaboración propia.

Al consultar a los empresarios sobre su probable participación en un programa gubernamental de incentivos para autogeneración o eficiencia energética, se evidenció un gran interés en el sector productivo. Un 35,69% de las empresas manifestó que es muy probable que participen, ya que cuentan con proyectos identificados. Asimismo, un 35,32% indicó que es probable su participación, aunque todavía sin iniciativas concretas. Un 14,87% considera que es poco probable participar debido a la falta de capacidad financiera, mientras que un 10,04% indicó que la iniciativa no aplicaría para su tipo de operación. Solo un 4,09% lo considera improbable, ya que no es una prioridad para ellos.

ANÁLISIS DE SECTOR

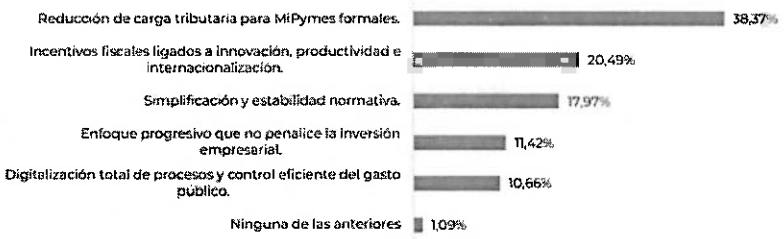
Gráfico 9. Probabilidad de los empresarios en participar en un programa de incentivos para autogeneración o eficiencia energética



Fuente: Elaboración propia.

Al explorar el enfoque más adecuado para una reforma tributaria que fomente el desarrollo económico y la formalización, los empresarios encuestados destacaron en primer lugar la reducción de la carga tributaria para las MiPymes formales, con un 38,37% de las respuestas. En segundo lugar, se valoraron los incentivos fiscales vinculados a la innovación, productividad e internacionalización, con un 20,49%. La simplificación y estabilidad normativa también fue una prioridad, con un 17,97%. Además, un 11,42% consideró importante un enfoque progresivo que no penalice la inversión empresarial, y un 10,66% destacó la digitalización de procesos y el control eficiente del gasto público. Solo un 1,09% no consideró ninguna de estas medidas

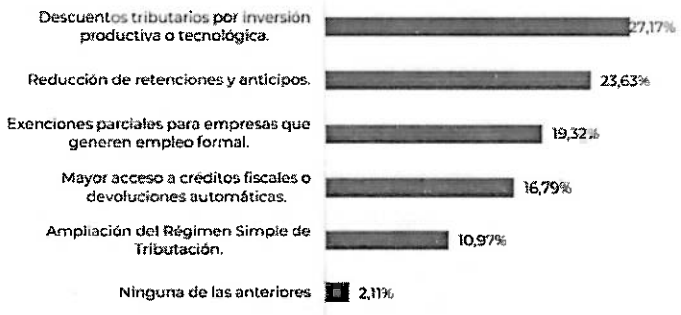
Gráfico 10. Enfoques más adecuados para una reforma tributaria que promueva desarrollo económico y formalización



Fuente: Elaboración propia.

De acuerdo con los resultados presentados en la gráfica sobre los instrumentos fiscales de mayor impacto positivo para las empresas, se observa que la opción más valorada es la aplicación de descuentos tributarios por inversión productiva o tecnológica, con un 27,17%. Le siguen en importancia la reducción de retenciones y anticipos (23,63%) y las exenciones parciales para empresas que generen empleo formal (19,32%). En un nivel intermedio de preferencia se encuentran el mayor acceso a créditos fiscales o devoluciones automáticas (16,79%) y la ampliación del Régimen Simple de Tributación (10,97%). Finalmente, solo un 2,11% de los consultados indicó que ninguna de las opciones anteriores tendría un impacto significativo en su organización

Gráfico 11. Instrumentos fiscales tendría mayor impacto positivo en su empresa



Fuente: Elaboración propia.

Indicadores fundamentales en las MiPymes en el tercer trimestre de 2025

En términos generales, los resultados evidencian un entorno empresarial más complejo, marcado por una desaceleración económica, menor rentabilidad, caída en las ventas e inversión, y un contexto de incertidumbre regulatoria. Sin embargo, se observan señales de adaptación en la gestión interna y del talento humano, que reflejan la resiliencia del tejido empresarial colombiano.

Nivel de Producción de Bienes y/o Servicios

Los resultados del tercer trimestre de 2025 muestran un panorama menos favorable que el del año anterior. En 2025, el 58,94% de las empresas reportó una reducción en su producción, frente al 53,7% del mismo trimestre de 2024. Solo el 7,79% logró aumentarla, mientras que el 33,27% la mantuvo estable.

Este comportamiento se explica, en parte, por el débil crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), que aumentó apenas un 2,1% anual entre abril y junio de 2025, cifra inferior al 2,7% del trimestre anterior y por debajo de las expectativas del mercado, que oscilaban entre 2,6% y 3,2%. Aunque sectores como comercio, transporte, agricultura y servicios artísticos impulsaron parcialmente la economía, otros como construcción y minería mostraron claros signos de desaceleración, afectando la demanda y la actividad productiva de las MiPymes.

Volumen de Ventas

El volumen de ventas revela una pérdida de dinamismo comercial entre 2024 y 2025. Durante el tercer trimestre de 2025, el 65,59% de las empresas reportó una disminución en sus ventas, el 8,37% registró incrementos y el 26,05% las mantuvo estables. En comparación, en 2024 las caídas representaban el 62,4%, lo que evidencia un deterioro progresivo.

Las causas más destacadas de esta reducción son la incertidumbre regulatoria, derivada de los constantes ajustes en políticas tributarias, laborales y pensionales; los efectos rezagados de los shocks logísticos globales, que encarecieron los costos de transporte e insumos; y un mayor pesimismo empresarial respecto al comportamiento de la demanda interna.

Nivel de Inversión Realizada

La inversión empresarial muestra una clara contracción. En el tercer trimestre de 2025, el 57,41% de las MiPymes redujo su nivel de inversión, el 34,98% la mantuvo y solo el 7,60% la incrementó. Este comportamiento refleja una mayor cautela en la ejecución de proyectos y en el gasto de capital.

Según resultados del segundo trimestre, el 32,68% de los empresarios decidió aplazar o suspender inversiones ante la incertidumbre económica. Desde la perspectiva macroeconómica, la Inversión Extranjera Directa (IED) cayó un 24,1% durante el primer semestre de 2025, alcanzando USD 4.841 millones, frente a los USD 6.381 millones del mismo periodo de 2024. Sectores como comercio, restaurantes y hoteles fueron los más golpeados, con una caída del 87,3% en la IED (de USD 511 millones a USD 65 millones).

Entre los factores que explican este fenómeno destacan la incertidumbre regulatoria y fiscal, la falta de consensos entre el gobierno y el sector privado, los problemas de seguridad y el deterioro del entorno productivo, elementos que han reducido la confianza de los inversionistas nacionales y extranjeros.

Rentabilidad

La rentabilidad empresarial mantuvo su tendencia descendente. En el tercer trimestre de 2025, el 65,59% de las MiPymes reportó una disminución, el 28,33% la mantuvo y solo el 6,08% la incrementó. Estos resultados reflejan la presión que enfrentan las empresas por el incremento en los costos de operación y la reducción de márgenes.

Entre las causas identificadas se encuentran la ausencia de procesos estandarizados, la baja innovación tecnológica, la ineficiencia en la gestión del talento humano, la falta de planificación comercial y las deficiencias logísticas. A ello se suma el incremento en los costos energéticos y financieros, que han erosionado aún más los márgenes de utilidad.

Cuota de Mercado

El entorno competitivo se tornó más exigente durante el tercer trimestre de 2025. El 57,41% de las MiPymes perdió participación de mercado, el 34,98% se mantuvo estable y solo el 7,60% la incrementó. Esta disminución en la competitividad se asocia con la falta de planeación estratégica, el desconocimiento de las dinámicas del mercado, la escasa diferenciación de productos o servicios y la dependencia de pocos clientes, factores que reducen la capacidad de crecimiento sostenido.

Asimismo, la mayor presencia de productos importados de bajo costo ha incrementado la competencia, afectando a las empresas locales con menor capacidad de adaptación e innovación

Ausentismo Laboral

El ausentismo laboral mostró una mejora moderada en comparación con el año anterior. En 2025, el 38,40% de las empresas reportó una disminución de ausencias, frente al 32,1% de 2024. Por su parte, el 48,10% mantuvo sus niveles estables y el 13,50% registró aumentos.

Este resultado sugiere una mejor gestión del talento humano, posiblemente asociada con estrategias de bienestar laboral, fortalecimiento de la comunicación interna y reorganización de procesos que contribuyen a reducir la rotación y los costos asociados al ausentismo

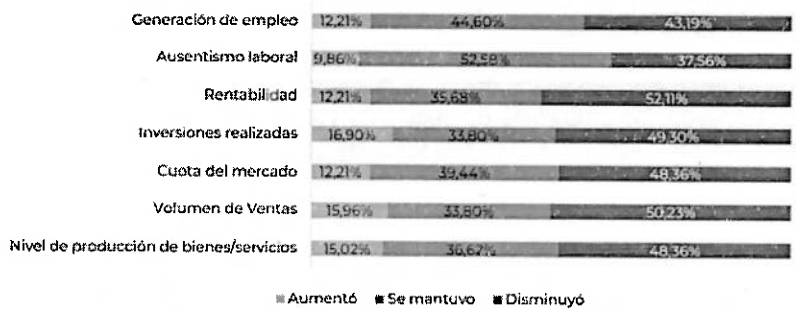
Generación de Empleo

El indicador de generación de empleo refleja un panorama preocupante. En el tercer trimestre de 2025, el 55,70% de los empresarios informó una reducción de personal, frente al 50,3% del año anterior. El 38,59% mantuvo su nivel de empleo y solo el 5,70% logró aumentarlo, cifra considerablemente menor al 11,6% registrado en 2024.

A nivel nacional, según el DANE, la tasa de desempleo entre abril y junio de 2025 fue del 8,8%, una mejora frente al 10,4% de 2024. No obstante, aumentó la informalidad laboral, con el número de trabajadores en microempresas informales pasando de 11,99 millones en 2024 a 12,36 millones en 2025, lo que representa un incremento del 3,1%. Las ciudades con mayor desocupación fueron Quibdó (26,2%), Riohacha (14,2%) e Ibagué (12,9%).

Estos resultados muestran que, aunque la economía genera empleo, las MiPymes formales están reduciendo su plantilla, mientras la informalidad crece, afectando la productividad y la estabilidad del sector

Gráfico 12. Comportamiento de los principales indicadores durante el tercer trimestre de 2025 en comparación con el mismo trimestre, pero de 2024



Fuente: Elaboración propia.

Mercado laboral en las MiPymes: Dinámicas y características

Mercado laboral colombiano

ANÁLISIS DE SECTOR

Durante octubre de 2025, el mercado laboral colombiano mostró un comportamiento positivo en comparación con el mismo mes del año anterior, registrando mejoras estadísticamente significativas en los principales indicadores de empleo.

La tasa de desocupación se ubicó en 8,2%, disminuyendo respecto al 9,1% registrado en octubre de 2024, lo que evidencia un avance en la absorción de mano de obra y en la recuperación del empleo formal.

En términos absolutos, la población ocupada alcanzó los 24,37 millones de personas, lo que representa un incremento de 977 mil ocupados en relación con octubre de 2024. Este crecimiento se concentró principalmente en las actividades agrícolas, ganaderas, de caza, silvicultura y pesca, que incorporaron 347 mil nuevos trabajadores, así como en el sector de alojamiento y servicios de comida, que sumó 279 mil ocupados adicionales.

Por posición ocupacional, el mayor aumento se observó entre los trabajadores por cuenta propia, que crecieron en 651 mil personas, y los jornaleros o peones, con un incremento de 187 mil. Estos datos reflejan que la recuperación del empleo continúa impulsada por ocupaciones de carácter informal o de baja productividad, lo que plantea retos en materia de formalización y estabilidad laboral.

En cuanto a las brechas de género, el mercado laboral mantiene disparidades significativas entre hombres y mujeres. En octubre de 2025, la tasa de desocupación femenina fue de 10,9%, frente al 6,2% registrada en hombres, generando una brecha de 4,6 puntos porcentuales. Asimismo, la tasa de ocupación de los hombres (72,8%) superó ampliamente a la de las mujeres (47,6%), evidenciando una menor inserción femenina en el mercado de trabajo, especialmente en sectores formales y de mayor productividad.

La informalidad laboral se mantiene como una de las principales características estructurales del mercado de trabajo colombiano. A nivel nacional, la proporción de ocupados informales fue del 56,1% en octubre de 2025. Sin embargo, al observar los territorios, se evidencia una marcada brecha: en las 13 ciudades y áreas metropolitanas, la informalidad fue de 42,5%, mientras que en los centros poblados y zonas rurales dispersas alcanzó el 82,6%, confirmando la persistencia de grandes desigualdades entre contextos urbanos y rurales.

El empleo juvenil muestra signos de recuperación. En el trimestre móvil agosto octubre de 2025, la tasa de desocupación juvenil nacional se situó en 14,7%, mejorando respecto al 16,2% del mismo periodo de 2024. No obstante, las brechas de género dentro de la población joven siguen siendo amplias: la desocupación de mujeres jóvenes fue de 18,6%, frente al 11,8% de los hombres jóvenes, lo que representa una diferencia de 6,8 puntos porcentuales

Mercado laboral en las MiPyme

Durante el tercer trimestre de 2025, el comportamiento del empleo en las MiPymes mostró señales mixtas. En promedio, cada empresa redujo dos puestos de trabajo, pero contrató tres nuevos empleados durante el mismo periodo, lo que representa un saldo neto positivo equivalente a una contratación por empresa. Este resultado sugiere una leve recuperación del empleo formal dentro del segmento MiPyme, impulsada principalmente por la reactivación de algunas actividades productivas y comerciales tras la desaceleración del primer semestre.

Tabla 1. Número de empleados aumentados y disminuidos en promedio durante el tercer trimestre de 2025 respecto al segundo trimestre de 2025

Comportamiento del mercado laboral respecto al trimestre anterior	Número de empleos disminuidos en promedio
Disminuyeron	2
Aumentaron	3

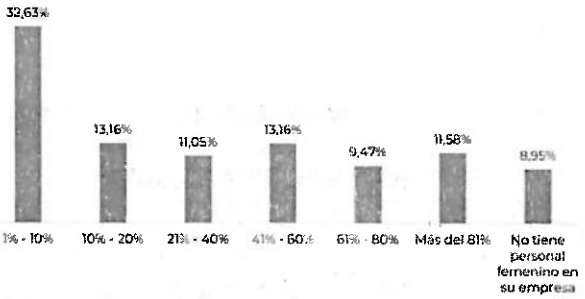
Fuente: Elaboración propia.

La gráfica detalla el comportamiento de las MiPymes respecto a la inclusión laboral femenina durante el tercer trimestre de 2025. El dato más destacado es que la mayor concentración de empresas se encuentra en el rango de contratación más bajo; específicamente, un 32,63% de las organizaciones reportó que las mujeres representan apenas entre el 1% y el 10% de su personal. Esto indica que una tercera parte de las pequeñas y medianas empresas mantiene una presencia femenina muy limitada en sus nóminas.

Por otro lado, existe una distribución relativamente equilibrada en los rangos intermedios y altos. Un 13,16% de las empresas cuenta con una fuerza laboral femenina de entre el 41% y el 60%, lo que sugiere niveles cercanos a la paridad de género. Asimismo, resulta relevante que un 11,58% de las MiPymes están compuestas mayoritariamente por mujeres, superando el 81% de su personal total, lo cual muestra nichos de mercado con una altísima participación femenina.

Finalmente, el reporte revela una brecha persistente en un segmento menor pero significativo. Un 8,95% de las empresas encuestadas declaró no tener personal femenino en su estructura. Sumando este dato al grupo de baja contratación, se observa que más del 40% de las MiPymes aún operan con una representación femenina mínima o nula, contrastando con el dinamismo de aquellas empresas que ya han alcanzado niveles de inclusión superiores al 60%.

Gráfico 13. Porcentaje de MiPymes que contrataron mujeres durante el tercer trimestre de 2025



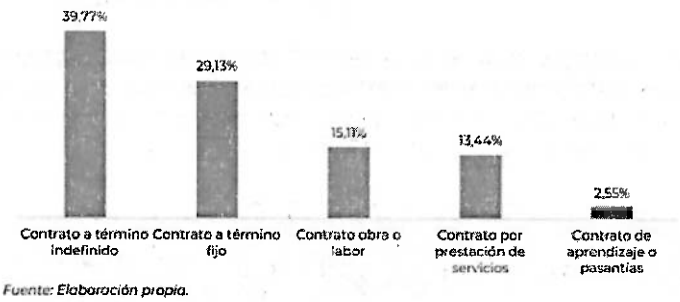
Fuente: Elaboración propia.

La modalidad de contratación predominante entre las MiPymes es el contrato a término indefinido, el cual representa el 39,77% de los vínculos laborales. Este dato sugiere una tendencia hacia la estabilidad laboral dentro de este segmento empresarial. Le sigue de cerca el contrato a término fijo, utilizado por el 29,13% de las empresas, lo que indica que una proporción significativa de la contratación se rige por periodos de tiempo predeterminados.

En un segundo nivel de frecuencia se encuentran las formas de contratación por proyectos o servicios específicos. El contrato por obra o labor registra un 15,11%, mientras que el contrato por prestación de servicios alcanza el 13,44%. Estas modalidades reflejan la necesidad de las MiPymes de contar con personal para tareas puntuales o externas que no necesariamente requieren una vinculación directa a largo plazo.

Finalmente, la participación de los nuevos talentos en formación es mínima. Los contratos de aprendizaje o pasantías representan apenas el 2,55% del total de la contratación implementada en el periodo. Esta cifra tan baja pone de manifiesto la limitada integración de estudiantes o recién graduados bajo esta figura legal en el sector de las MiPymes durante el tercer trimestre de 2025.

Gráfico 14. Tipo de contratación implementada por el segmento MiPymes en el tercer trimestre del 2025



Fuente: Elaboración propia.

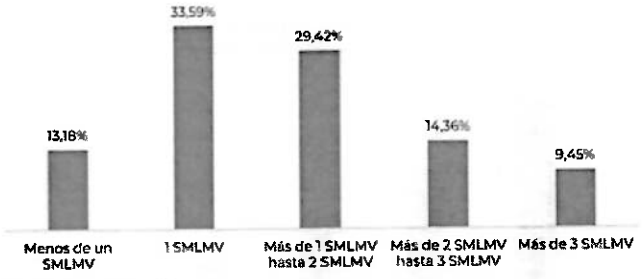
Esta gráfica, presenta la distribución de los ingresos de los trabajadores en las micro, pequeñas y medianas empresas, tomando como referencia el Salario Mínimo Legal Mensual Vigente (SMLMV). El dato más relevante es que la mayoría de

los empleados se concentra en los niveles bajos de la escala salarial, siendo el grupo que percibe exactamente 1 SMLMV el más representativo con un 33,59%.

Si analizamos la base de la pirámide laboral en estas empresas, observamos que un 13,18% de los trabajadores percibe incluso menos de un salario mínimo, posiblemente debido a contratos por horas o jornadas parciales. Por otro lado, una parte significativa del personal (29,42%) se ubica en el rango de más de 1 hasta 2 SMLMV, lo que consolida a este bloque (menos de 2 salarios mínimos) como el grueso de la fuerza laboral en el sector MiPyme

Finalmente, la gráfica muestra una tendencia decreciente a medida que aumenta el nivel de ingresos. Solo el 14,36% de los empleados gana entre 2 y 3 SMLMV, y apenas un 9,45% logra superar el umbral de los 3 salarios mínimos. Esto evidencia que, en el ecosistema de las MiPymes, los salarios más altos son minoritarios y la estructura salarial está fuertemente anclada al salario mínimo legal

Gráfico 15. Rangos salariales de las MiPymes en el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

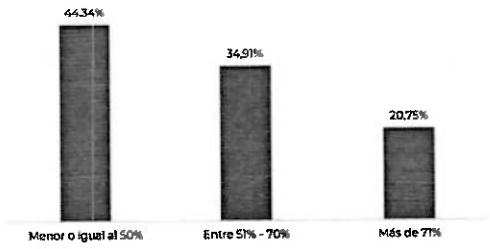
Factores que inciden en el desempeño empresarial de las MiPymes Capacidad productiva

El análisis de la utilización de recursos en las micro, pequeñas y medianas empresas revela que una parte considerable del segmento opera muy por debajo de su potencial máximo. Específicamente, el 44,34% de las organizaciones reporta un uso de su capacidad instalada menor o igual al 50%. Esto sugiere que casi la mitad de estas empresas cuenta con infraestructura y mano de obra que no se están aprovechando plenamente durante el periodo analizado.

En un nivel de actividad intermedio se encuentra el 34,91% de las empresas, las cuales operan en un rango de capacidad situado entre el 51% y el 70%. Este grupo representa a negocios con una dinámica operativa moderada que, si bien mantienen un flujo de trabajo constante, aún disponen de un margen significativo para expandir su producción sin requerir inversiones inmediatas en nuevos activos.

Finalmente, el segmento de empresas con mayor eficiencia operativa es el más reducido, ya que apenas el 20,75% utiliza más del 71% de su capacidad total. Estos resultados indican que, hacia el tercer trimestre de 2025, el ecosistema empresarial enfrenta retos de demanda o limitaciones logísticas que impiden que la mayoría de las unidades productivas alcancen sus niveles óptimos de desempeño.

Gráfico 16. Porcentaje de la capacidad de las MiPymes en el tercer trimestre de 2025



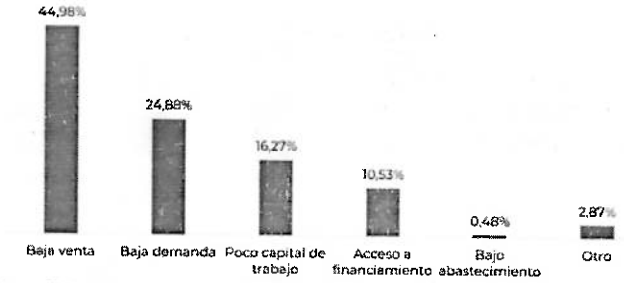
Fuente: Elaboración propia.

Esta gráfica detalla las causas principales por las cuales un segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas opera con una capacidad productiva muy reducida (menor al 50%) durante el tercer trimestre de 2025. Los datos muestran que el factor más crítico es la baja venta, señalada por el 44,98% de las organizaciones como el motivo primordial de su subutilización.

En un segundo nivel de importancia, se encuentran problemas relacionados con el mercado y los recursos financieros. La baja demanda afecta al 24,88% de las empresas, mientras que la falta de fluidez económica también es un obstáculo relevante: el 16,27% reporta tener poco capital de trabajo y un 10,53% manifiesta dificultades en el acceso a financiamiento.

Finalmente, la gráfica indica que factores logísticos o de suministro tienen una incidencia mínima en esta baja productividad. El bajo abastecimiento solo es una razón para el 0,48% de las empresas, mientras que otros motivos diversos agrupan al 2,87% restante. En conjunto, el panorama sugiere que la falta de dinamismo comercial es el mayor freno para el sector en este periodo.

Gráfico 17. Razones para tener una capacidad productiva menor al 50% en el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

Abastecimiento de materias primas

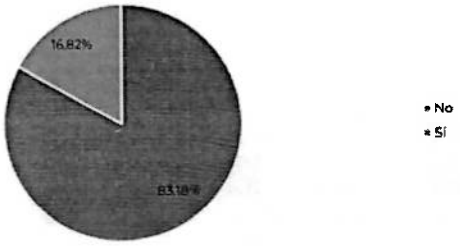
La situación logística de las micro, pequeñas y medianas empresas respecto a sus suministros muestra una tendencia mayoritariamente estable durante el tercer trimestre de 2025. Un 83,18% de los empresarios MiPymes indicó no haber tenido inconvenientes con el abastecimiento de materias primas. En contraste, solo el 16,82% reportó haber enfrentado dificultades en este aspecto, lo que sugiere que la cadena de suministros operó sin mayores contratiempos para la gran mayoría del sector.

Por otro lado, al analizar los motivos que llevan a una parte del sector a operar con una capacidad productiva reducida (menor al 50%), el factor comercial surge como el principal obstáculo. La baja venta es la causa predominante, afectando al 44,98% de las empresas en esta situación. Le siguen la baja demanda con un 24,88%, y factores financieros como el poco capital de trabajo (16,27%) y las dificultades en el acceso a financiamiento (10,53%).

Finalmente, factores como el bajo abastecimiento tienen una incidencia mínima, representando solo el 0,48% de las razones para la baja operatividad. Otros motivos diversos agrupan al 2,87% restante. Estos hallazgos refuerzan que los retos actuales de las MiPymes están más vinculados a la dinámica del mercado y la liquidez que a la disponibilidad física de insumos.

ANÁLISIS DE SECTOR

Gráfico 18. Porcentaje de empresarios MiPymes que presentaron problemas con el abastecimiento de sus materias primas en el tercer trimestre de 2025



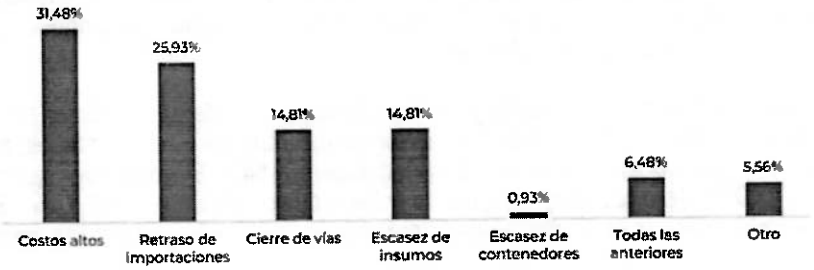
Fuente: Elaboración propia.

La principal barrera para las micro, pequeñas y medianas empresas es de índole económica. Los costos altos dominan la estadística con un 31,48%, lo que indica que el obstáculo más crítico es el precio de los recursos, superando incluso a la disponibilidad física de los mismos.

A nivel logístico, el retraso de las importaciones se posiciona como el segundo factor más relevante, afectando al 25,93% de las empresas. Esta cifra subraya la gran dependencia que tienen estos negocios de los mercados internacionales y su vulnerabilidad ante las fluctuaciones de los tiempos de transporte global.

Por debajo de estos dos problemas principales, se encuentran el cierre de vías y la escasez de insumos, que registran un 14,81% cada uno. Esto refleja dificultades ligadas tanto a la infraestructura nacional y el transporte terrestre como a la falta de producción local suficiente para cubrir la demanda.

Gráfico 19. Principales motivos del desabastecimiento de materias primas en el segmento MiPymes durante el tercer trimestre de 2025



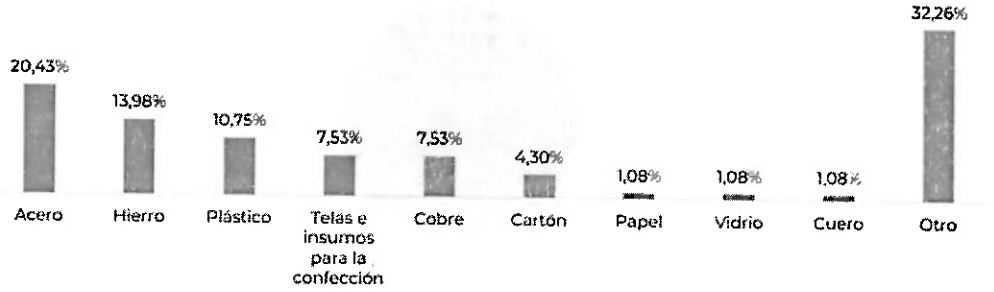
Fuente: Elaboración propia.

Esta información detalla los materiales más afectados por el desabastecimiento en el sector de las MiPymes durante el tercer trimestre de 2025. Los datos muestran que los metales industriales encabezan la lista de escasez, con el acero registrando un 20,43% y el hierro un 13,98%. Estos insumos básicos son fundamentales para la construcción y la manufactura pesada, lo que sugiere una presión significativa en estos sectores.

El plástico también presenta una afectación considerable con un 10,75%, seguido por las telas e insumos para la confección y el cobre, ambos con un 7,53%. Estas cifras reflejan una crisis de suministro que impacta transversalmente a la industria textil, sector fundamental para el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Materiales de embalaje y otros insumos menores muestran niveles de desabastecimiento más bajos: el cartón registra un 4,30%, mientras que el papel, el vidrio y el cuero se sitúan en un 1,08% cada uno.

Gráfico 20. Principales motivos del desabastecimiento de materias primas en el segmento MiPymes durante el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

Encadenamiento productivo

Un factor determinante para el desarrollo competitivo y sostenible de las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyme) en Colombia reside en la consolidación de esquemas de encadenamiento productivo. Estos mecanismos permiten a las empresas integrarse en cadenas de valor más robustas, facilitando el acceso a nuevas oportunidades de mercado, la optimización de estructuras de costos y el incremento de la productividad. Al fortalecer estos vínculos, las MiPymes no solo aseguran su crecimiento individual, sino que contribuyen de manera significativa a la solidez del tejido empresarial nacional.

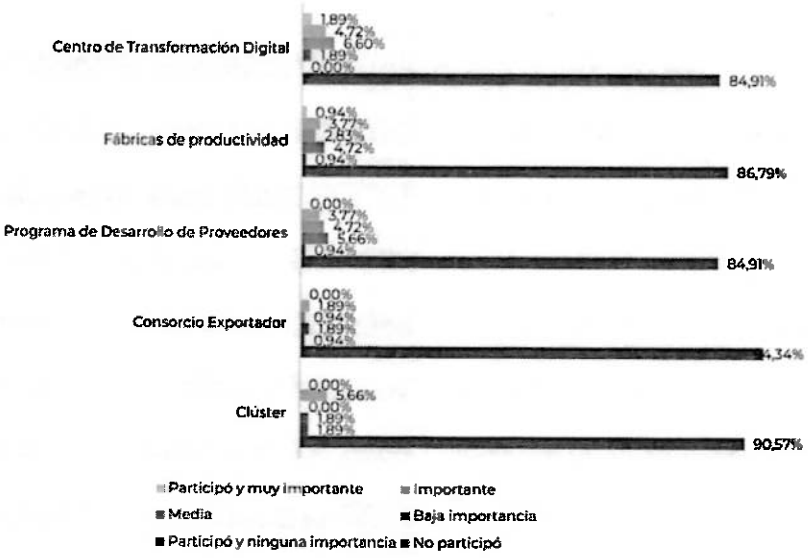
Como estrategia de industrialización, el encadenamiento busca establecer relaciones técnicas y comerciales entre los diversos eslabones de una misma cadena productiva. Esto incluye el desarrollo de proveedores y la interconexión eficiente entre compañías compradoras y vendedoras. A través del encadenamiento "hacia atrás", las MiPymes logran un suministro estable de materias primas y mejoran la calidad de sus insumos. Por otro lado, el encadenamiento "hacia adelante" les permite expandir su horizonte comercial al proveer productos o servicios a grandes empresas, facilitando su inserción en redes de suministro de mayor alcance y complejidad.

Sin embargo, a pesar de los beneficios estratégicos mencionados, los datos del tercer trimestre de 2025 revelan un panorama de baja participación en estos mecanismos. Según los empresarios encuestados, existe una brecha crítica de adopción: en todos los programas evaluados, la inactividad supera el 84%. El Consorcio Exportador es el mecanismo con menor participación (94,34% de inactividad), seguido por los modelos de Clúster (90,57%). Estos indicadores sugieren que la gran mayoría de las MiPymes aún operan de forma aislada, perdiendo las ventajas competitivas de la integración

Finalmente, los programas que muestran una ligera mayor acogida son los Centros de Transformación Digital y el Programa de Desarrollo de Proveedores, ambos con una participación del 15,09%. Esto refleja que, aunque incipiente, existe un interés prioritario por la modernización tecnológica y la conexión directa con compradores. Para que el encadenamiento sea un motor real de desarrollo, es fundamental incentivar la transición de ese amplio porcentaje de empresas no participantes hacia esquemas colaborativos que fortalezcan su posición en el mercado global

ANÁLISIS DE SECTOR

Gráfico 21. Participación del segmento MiPyme en mecanismos de encadenamiento productivo en el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

Dinámica de la inversión

Un factor determinante para el desarrollo competitivo y sostenible de las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPyme) en Colombia reside en la consolidación de esquemas de encadenamiento productivo que faciliten su integración en cadenas de valor más amplias. A través de estos vínculos, las empresas pueden acceder a mejores oportunidades de mercado, optimizar sus estructuras de costos e incrementar su productividad, factores clave para su crecimiento y consolidación en el sector empresarial nacional. El encadenamiento "hacia atrás" les asegura un suministro estable de materias primas y una mejora en la calidad de sus insumos, mientras que el encadenamiento "hacia adelante" les permite expandir su horizonte comercial al vender productos o servicios a empresas de mayor escala.

No obstante, los datos del tercer trimestre de 2025 revelan una brecha significativa en la ejecución de inversiones estratégicas necesarias para fortalecer dicho encadenamiento. Según los empresarios encuestados, la mayoría de las MiPymes no realizó inversiones en áreas críticas de modernización: el 65,66% de las empresas no invirtió en nueva infraestructura física y el 63,64% se abstuvo de automatizar maquinaria o equipos existentes. Esta tendencia a la desinversión limita la capacidad de las MiPymes para cumplir con los estándares de calidad y eficiencia exigidos por los grandes compradores en una cadena de suministro.

En contraste, el capital humano y el desarrollo de procesos aparecen como las áreas con mayor dinamismo inversor, lo cual es fundamental para establecer relaciones de proveeduría más sólidas. La Capacitación del capital humano es el rubro con menor tasa de inactividad, ya que solo el 25,25% de las empresas reportó no haber realizado ninguna inversión en esta área. Asimismo, el Desarrollo de nuevos procesos muestra una participación activa importante, con un 15,15% de las empresas invirtiendo "bastante" y un 19,19% invirtiendo "poco", lo que sugiere un esfuerzo por mejorar la operatividad interna para alinearse con los requisitos de encadenamiento.

Finalmente, para que la estrategia de industrialización basada en el encadenamiento sea efectiva, es necesario incentivar la inversión en Transformación digital y Desarrollo de nuevos productos, donde actualmente el 45,45% y el 43,43% de las empresas, respectivamente, no realizan inversión alguna. Sin una base tecnológica y una oferta innovadora, las MiPymes enfrentan barreras para conectarse eficientemente con las compañías compradoras. Fortalecer estos pilares permitirá que el segmento no solo asegure suministros, sino que se convierta en un eslabón de alto valor agregado dentro de la cadena productiva nacional.

ANÁLISIS DE SECTOR

Gráfico 22. Grado de inversión del segmento MiPyme en el tercer trimestre de 2025



Barreras para la inversión

En este apartado se detallan los factores que influyen en el proceso de inversión de las micro, pequeñas y medianas empresas durante el tercer trimestre de 2025. A través de una escala de importancia, el estudio revela que la principal barrera para el crecimiento no es necesariamente la falta de dinero, sino la complejidad del entorno administrativo y la desinformación.

El determinante más crítico para los empresarios es el cumplimiento de requisitos y trámites. Al sumar las categorías de "Importante" y "Muy importante", este factor alcanza un 43.43%, posicionándose como el mayor obstáculo percibido. Esto sugiere que la burocracia excesiva y la lentitud en los procesos legales o bancarios actúan como un freno directo que desincentiva la ejecución de nuevos proyectos de inversión.

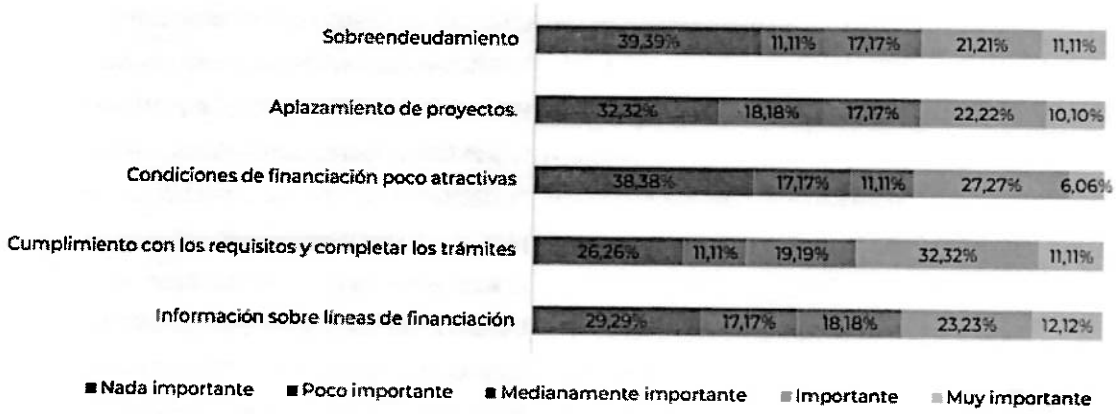
Por otro lado, existe una notable brecha en la comunicación financiera. Un 35.35% de los encuestados considera que la falta de información clara sobre las líneas de crédito es un factor determinante de peso. Esto indica que, aunque existan recursos disponibles en el mercado, estos no están llegando de forma efectiva al empresario, quien se siente desorientado sobre cómo o dónde obtener el capital necesario para expandirse.

En cuanto a la salud financiera actual, el sobreendeudamiento es el factor que más empresas califican como "Nada importante" (39.39%). Este dato es positivo, ya que refleja que el sector MiPyme no se siente asfixiado por sus deudas pasadas. Sin embargo, el hecho de que el aplazamiento de proyectos tenga opiniones tan divididas muestra un escenario de incertidumbre económica: mientras una mitad de las empresas sigue adelante, la otra está pausando sus planes debido a la inestabilidad o a los factores mencionados anteriormente.

En conclusión, la gráfica muestra que, para dinamizar la inversión en 2025, el enfoque debería estar en la simplificación de trámites y en una mejor difusión de las opciones de crédito, más que en la simple reducción de deudas existentes

ANÁLISIS DE SECTOR

Gráfico 23. Determinantes en el proceso de inversión del segmento MiPymes durante el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

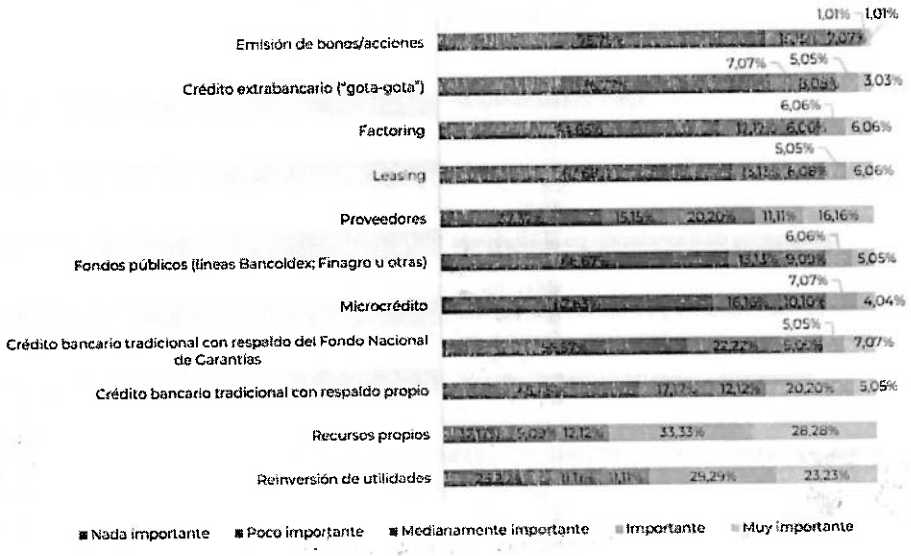
Financiación

Al analizar las fuentes de financiación para MiPymes en el tercer trimestre de 2025, se muestra una marcada brecha entre el financiamiento interno y el acceso a mecanismos externos. El dato más contundente es la altísima dependencia de los recursos propios y la reinversión de utilidades. Estas son las únicas categorías donde la mayoría de los encuestados otorga valor, sumando en el caso de los recursos propios más del 61% en los niveles de "importante" y "muy importante". Esto sugiere que la inversión en este segmento empresarial se sustenta casi exclusivamente en el ahorro y el flujo de caja operativo, lo que limita su capacidad de crecimiento acelerado.

En contraste, existe un rechazo o una falta de uso generalizada hacia los instrumentos financieros más sofisticados. Categorías como la emisión de bonos o acciones, el Leasing y el Factoring son percibidas como "nada importantes" por porcentajes que oscilan entre el 64% y el 75%. Es particularmente llamativo que la emisión de valores encabece esta lista de irrelevancia, lo cual es coherente con el perfil de las MiPymes, para quienes los mercados de capitales suelen ser inalcanzables debido a los costos y requisitos de cumplimiento.

El crédito bancario tradicional muestra un panorama dividido, pero con una tendencia negativa. Aunque el respaldo del Fondo Nacional de Garantías ayuda a que un 22.22% lo califique como "poco importante" (en lugar de nada importante), sigue habiendo una mayoría superior al 56% que lo considera irrelevante. Esto indica que, a pesar de las políticas de fomento y garantías estatales, el sistema bancario formal no logra posicionarse como un aliado estratégico fundamental para la mayoría de estos empresarios al momento de invertir.

Finalmente, el crédito de proveedores surge como el mecanismo externo más relevante, con un 27% de los encuestados considerándolo "importante" o "muy importante". Este dato es crucial, pues demuestra que la relación comercial directa y el crédito de corto plazo para insumos es una herramienta de financiación más práctica y accesible que cualquier instrumento financiero o bancario. En resumen, la gráfica describe un ecosistema donde la inversión se financia con esfuerzo interno y crédito comercial, mientras que la banca y el sector financiero formal siguen teniendo una incidencia marginal.



Fuente: Elaboración propia.

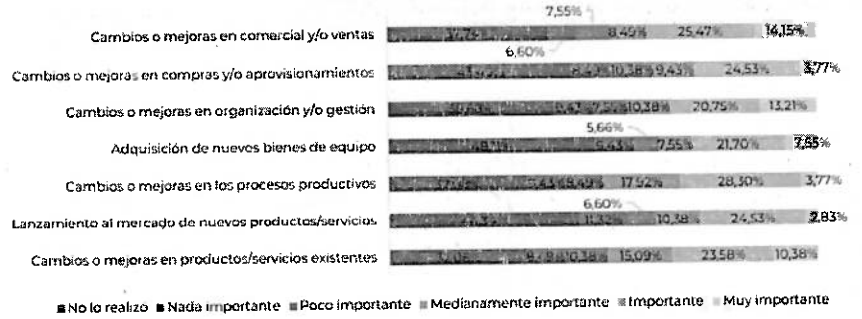
Innovación

En términos de innovación, se destaca un 48.11% de inactividad en la adquisición de maquinaria y equipos nuevos, la cifra más alta de desinversión reportada. Le sigue la inactividad en el lanzamiento de productos nuevos al mercado con un 44.34%, lo que confirma que casi la mitad de las empresas evitó innovar en su oferta principal durante ese trimestre. En contraste, los cambios en compras y suministros muestran que un 43.40% de las organizaciones prefirió no realizar ajustes, siendo uno de los rubros con menor dinamismo operativo.

En cuanto a las empresas que sí ejecutaron acciones, la mejora en comercialización y ventas destaca con un 14.15% que la considera muy importante, el valor más alto en esta escala de relevancia. Asimismo, las mejoras en productos existentes fueron calificadas como importantes por el 23.58% de los encuestados, lo que duplica el interés mostrado por lanzar productos totalmente nuevos (2.83%). Esto demuestra una clara preferencia por optimizar lo conocido: mientras solo un 3.77% ve muy importante mejorar procesos productivos, un 25.47% otorga alta importancia a las tácticas de ventas

Finalmente, la gestión administrativa y organizativa presenta cifras de interés, con un 13.21% de empresas que la consideran muy importante, superando a la innovación en suministros (3.77%) y equipos (7.55%). Estos números sugieren que, ante un escenario de cautela, las MiPymes priorizan la eficiencia interna y la fuerza comercial. Solo un pequeño segmento del 10.38% de los empresarios reportó que realizar cambios en sus productos actuales es muy importante, cerrando un panorama de innovación incremental y de bajo riesgo financiero.

Gráfico 25. Participación del segmento MiPymes en acciones innovadoras durante el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

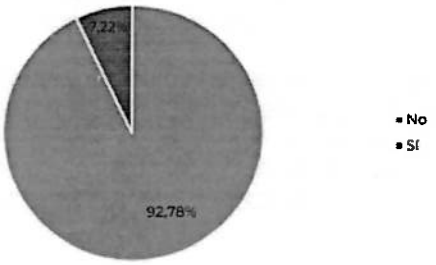
Comercio exterior en las MiPymes

Exportaciones

En octubre de 2025, las exportaciones colombianas sumaron US$4.300,5 millones, lo que representó una disminución de 0,2% frente al mismo mes de 2024. Este resultado se explicó principalmente por la caída del 19,0% en el grupo de combustibles y productos de industrias extractivas, afectado por la reducción de las ventas de petróleo crudo y derivados (-22,1%). El país exportó 13,5 millones de barriles de crudo, un 10,6% menos que en octubre del año anterior. En contraste, las exportaciones del grupo agropecuario, alimentos y bebidas alcanzaron US$1.325,4 millones, con un crecimiento de 32,2%, impulsadas por las mayores ventas de café y banano. Las manufacturas también registraron un desempeño positivo, con US$1.004,4 millones exportados y un crecimiento de 6,6%, explicado por el aumento de las ventas externas de maquinaria y equipo de transporte (+24,7%) y productos químicos (+5,1%). En el acumulado enero–octubre de 2025, las exportaciones totalizaron US$41.639,9 millones, lo que significó un aumento de 1,7% frente al mismo periodo de 2024. Por grupos, los combustibles e industrias extractivas sumaron US$16.197,4 millones (-17,0%), mientras que el grupo agropecuario, alimentos y bebidas creció 36,0%, hasta US$12.710,6 millones. Por su parte, las manufacturas alcanzaron US$9.123,1 millones, con un incremento de 4,3%

Si bien el comportamiento exportador del país muestra signos de resiliencia en los sectores agropecuario y manufacturero, la participación de las MiPymes dentro de este panorama continúa siendo reducida. Los datos evidencian que el 92,78% de las MiPymes no participa en actividades de exportación, concentrando sus esfuerzos exclusivamente en el mercado interno, mientras que solo el 7,22% logra colocar sus productos o servicios en el exterior. Esta realidad refleja las profundas brechas estructurales que enfrenta el tejido empresarial colombiano en materia de internacionalización, derivadas de factores como los altos costos logísticos, las dificultades de acceso a información sobre mercados externos, y las exigencias técnicas y de certificación impuestas por los países destino.

Gráfico 26. Participación del segmento MiPyme en el mercado exportador durante el tercer trimestre

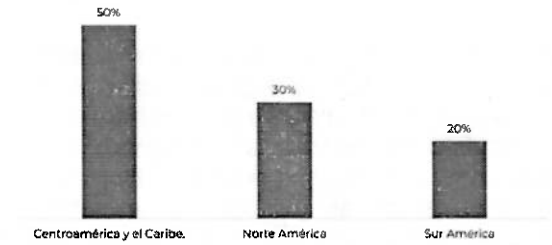


Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a los destinos de las exportaciones realizadas por el segmento de micro, pequeñas y medianas empresas durante el tercer trimestre de 2025, se observa una marcada concentración en los mercados más cercanos. Centroamérica y el Caribe se consolidan como el principal destino, al concentrar el 50% del total de las exportaciones del segmento, lo que evidencia la importancia de la proximidad geográfica y los acuerdos comerciales regionales para el comercio exterior de las MiPymes. En segundo lugar, Norteamérica representa el 30% de las ventas externas, impulsada principalmente por la relación comercial con Estados Unidos y México, que continúan siendo socios estratégicos en la demanda de productos colombianos con valor agregado

En cuanto a los destinos de las exportaciones realizadas por el segmento de micro, pequeñas y medianas empresas durante el tercer trimestre de 2025, se observa una marcada concentración en los mercados más cercanos. Centroamérica y el Caribe se consolidan como el principal destino, al concentrar el 50% del total de las exportaciones del segmento, lo que evidencia la importancia de la proximidad geográfica y los acuerdos comerciales regionales para el comercio exterior de las MiPymes. En segundo lugar, Norteamérica representa el 30% de las ventas externas, impulsada principalmente por la relación comercial con Estados Unidos y México, que continúan siendo socios estratégicos en la demanda de productos colombianos con valor agregado

Gráfico 27. Principales destinos de exportación en el segmento MiPyme durante el tercer trimestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

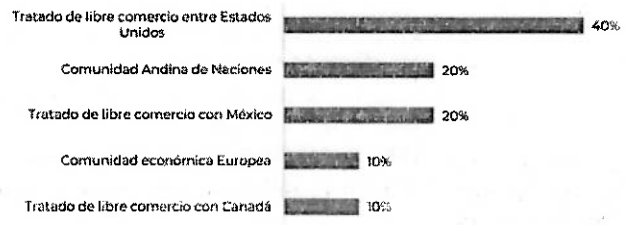
Durante el tercer trimestre de 2025, los datos sobre los beneficios obtenidos por el segmento de micro, pequeñas y medianas empresas a través de los distintos acuerdos comerciales internacionales evidencian una concentración en los tratados más consolidados y tradicionales de Colombia. El Tratado de Libre Comercio con Estados Unidos continúa siendo el de mayor relevancia para el sector, al beneficiar al 40% de las empresas que participan en el comercio exterior. Esto confirma el papel estratégico del mercado norteamericano como principal destino de exportación y fuente de oportunidades para productos con mayor valor agregado.

En segundo lugar, la Comunidad Andina de Naciones (CAN) y el Tratado de Libre Comercio con México representan cada uno un 20% de los beneficios reportados, lo que demuestra la importancia del comercio intrarregional y de los vínculos con economías latinoamericanas con las que Colombia comparte afinidades productivas y culturales. Estos acuerdos han permitido a las MiPymes aprovechar facilidades arancelarias y mecanismos de integración comercial que favorecen la circulación de bienes dentro del bloque.

Por su parte, la Comunidad Económica Europea y el Tratado de Libre Comercio con Canadá aportan cada uno un 10% de los beneficios, reflejando una participación aún limitada de las MiPymes en mercados de alta exigencia técnica y regulatoria. Esto sugiere que, si bien estos acuerdos ofrecen oportunidades para diversificar destinos, las empresas aún enfrentan barreras en materia de certificación, calidad, cumplimiento normativo y capacidad logística.

En conjunto, los resultados muestran que las MiPymes colombianas continúan dependiendo principalmente de los acuerdos comerciales con socios tradicionales, mientras que su presencia en mercados más lejanos o sofisticados sigue siendo marginal. Este escenario plantea la necesidad de fortalecer las estrategias de internacionalización mediante programas de acompañamiento técnico, formación en comercio exterior y acceso a herramientas de inteligencia de mercados que les permitan aprovechar de manera más equitativa los beneficios de la red de acuerdos comerciales suscritos por el país.

Gráfico 28. Acuerdos comerciales con los cuales el segmento MiPyme se ha visto beneficiado durante el tercer trimestre 2025



Fuente: Elaboración propia.

Importaciones

En septiembre de 2025, las importaciones de Colombia registraron un crecimiento de 18,7% frente al mismo mes del año anterior, al totalizar US$6.128,8 millones CIF, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). Este resultado estuvo impulsado principalmente por el aumento de las manufacturas, que representaron 75,6% del valor total importado, destacándose las mayores compras de maquinaria, equipo de transporte y productos químicos. Los productos

agropecuarios, alimentos y bebidas crecieron 14,7%, mientras que los combustibles y productos de industrias extractivas aumentaron 8,1% respecto a septiembre de 2024.

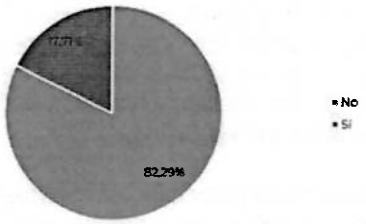
El dinamismo en las compras externas también se reflejó en un mayor desequilibrio de la balanza comercial, que alcanzó un déficit de US$1.164 millones, superior a los US$660 millones registrados en el mismo mes del año anterior. En lo corrido del año (enero–septiembre de 2025), las importaciones acumularon un crecimiento de 10,9%, mientras que las exportaciones se mantuvieron prácticamente estables, ampliando la brecha entre ambos flujos comerciales.

Este comportamiento refleja una reactivación de la demanda interna y una mayor adquisición de bienes de capital e insumos productivos, pero también una dependencia estructural del aparato productivo nacional de bienes importados.

En el caso del segmento de las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), los resultados de la encuesta del Observatorio Nacional de la MiPyme de ACOPI Atlántico confirman una participación aún marginal en este tipo de operaciones. Durante el tercer semestre de 2025, el 82,29% de las MiPymes no realizó importaciones, mientras que solo el 17,71% reportó haber importado bienes o insumos. Esta situación pone de manifiesto que, a pesar del aumento general de las importaciones a nivel nacional, la mayoría de las MiPymes siguen enfocadas exclusivamente en el mercado interno, sin aprovechar las ventajas que podrían derivarse del comercio internacional.

En conjunto, la expansión de las importaciones y el aumento del déficit comercial nacional contrastan con la escasa integración de las MiPymes a las cadenas globales de suministro, evidenciando una brecha estructural entre el comportamiento macroeconómico y la realidad de las pequeñas unidades productivas. Para revertir esta tendencia, se requiere fortalecer los programas de formación en comercio exterior, asesoría técnica, financiamiento para importaciones estratégicas y acceso a plataformas logísticas, de modo que las MiPymes puedan aprovechar los insumos extranjeros como palanca para elevar su productividad, innovación y competitividad

Gráfico 29. Proporción de empresas MiPyme que hicieron importaciones durante el tercer semestre de 2025



Fuente: Elaboración propia.

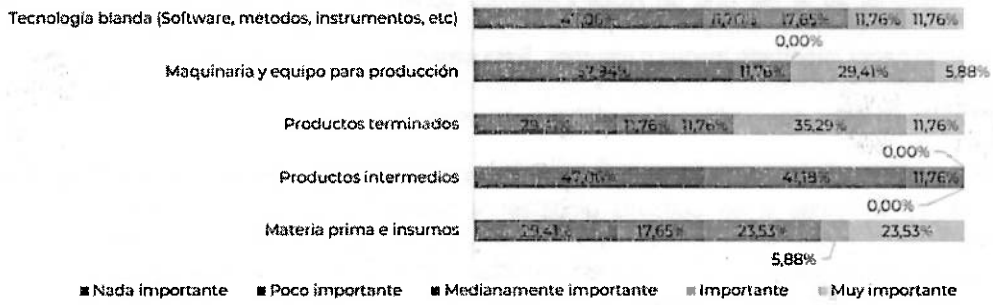
Al analizar el nivel de importancia que las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) asignan a los diferentes rubros de importación durante el tercer semestre de 2025, se observa una marcada diferencia en la valoración de cada tipo de bien según su incidencia en la operación productiva. Los resultados de la encuesta evidencian que la maquinaria y el equipo para producción no son considerados prioritarios para la mayoría de las empresas, ya que el 52,94% los califica como "nada importantes", mientras que solo un 29,41% los considera "importantes". Este resultado podría asociarse con la estructura productiva de las MiPymes, caracterizada por procesos de menor automatización y una menor capacidad de inversión en activos de capital.

En cuanto a los productos intermedios, utilizados como insumos en las etapas de producción, se evidencia una percepción similar: el 41,18% los considera "poco importantes" y el 47,06% "nada importantes". Este comportamiento sugiere que la mayoría de las MiPymes depende de proveedores nacionales para su aprovisionamiento, reduciendo así su exposición a mercados internacionales y su necesidad de importar componentes o materiales específicos.

Por su parte, la tecnología blanda, que incluye software, metodologías o sistemas de gestión, muestra una percepción dividida. Aunque el 47,06% la califica como "nada importante", un 17,65% la considera "medianamente importante" y un 11,76% "importante". Esta tendencia revela una brecha digital significativa dentro del segmento MiPyme, donde muchas empresas aún no reconocen plenamente el valor estratégico de la innovación tecnológica y la gestión digital en sus procesos.

En contraste, los rubros relacionados con la materia prima e insumos presentan una valoración más positiva. El 23,53% de las empresas los considera "muy importantes" y otro 23,53% los clasifica como "medianamente importantes", lo que confirma su papel fundamental en la continuidad operativa. Este hallazgo refuerza la idea de que, para la mayoría de las MiPymes, las importaciones no se asocian tanto con la modernización tecnológica, sino con la garantía del abastecimiento de insumos básicos para mantener la producción.

Finalmente, los productos terminados registran una relevancia moderada: el 35,29% de las empresas los considera "importantes" para su modelo de negocio. Esto sugiere que algunas MiPymes importan bienes finales para su comercialización, ya sea como parte de su portafolio o para complementar su oferta nacional, mientras que otras mantienen una estrategia centrada exclusivamente en la producción local.



Fuente: Elaboración propia.

Contratación pública

La contratación pública constituye una de las principales herramientas del Estado para promover el desarrollo empresarial, la formalización y la dinamización económica. En Colombia, representa una oportunidad clave para las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), ya que les permite acceder a mercados estables, diversificar sus ingresos y fortalecer su capacidad productiva. Sin embargo, los datos más recientes evidencian que la participación efectiva de este segmento en los procesos de compra pública sigue siendo limitada.

De acuerdo con la información analizada, la proporción de MiPymes consultadas en los estudios previos de los procesos de contratación varía según la modalidad. En mínima cuantía, el 70,7% de las empresas fue tenido en cuenta; en régimen especial, el 65,8%; y en concurso de méritos, el 55,9%. En promedio, la participación de las MiPymes en esta etapa preliminar se sitúa en 57,8%, lo que indica que más de la mitad logra ser considerada, aunque aún existe un porcentaje importante que queda por fuera del proceso desde sus fases iniciales.

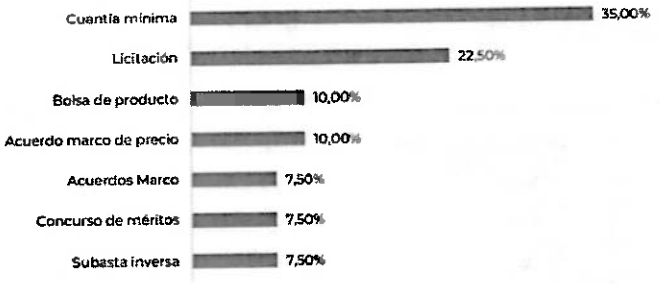
En cuanto a la proporción de oferentes MiPymes presentados al cierre en procesos de selección convocados, el promedio es de 53,8%, reflejando un interés moderado en participar, pero también posibles obstáculos relacionados con los requisitos técnicos, financieros o administrativos exigidos. Además, solo el 9% de las empresas ha resultado beneficiado con la aplicación de factores de desempate, lo que demuestra que, aunque existen mecanismos diseñados para favorecer su participación, su alcance práctico continúa siendo limitado. A esto se suma que únicamente en el 22,4% de los procesos se establece que ser MiPyme es un requisito habilitante, restringiendo el acceso preferente de este segmento a oportunidades de contratación estatal

La información recolectada durante el tercer trimestre de 2025 permite profundizar en la forma en que las MiPymes participan en los distintos métodos de contratación. Los resultados de la encuesta muestran que la cuantía mínima es el mecanismo con mayor presencia, representando el 35% de los procesos. Le siguen la licitación pública, con un 22,5%, y la bolsa de productos y los acuerdos marco de precio, ambos con una participación del 10%. Los acuerdos marco, los concursos de méritos y la subasta inversa presentan una participación similar, de 7,50% cada uno. Estos datos confirman que la mayor participación de las MiPymes se concentra en los procesos de menor complejidad y menor monto contractual, mientras que su presencia en modalidades más estructuradas o de alto valor sigue siendo marginal.

Finalmente, al observar la participación anual de las MiPymes en la contratación pública, se evidencia una brecha estructural: durante 2024 se registraron 82.886.793 procesos, de los cuales solo 64.970 fueron adjudicados a MiPymes, lo que equivale a una participación de apenas 0,08%. Esta cifra refleja que, pese al reconocimiento normativo del papel de las MiPymes en la economía nacional, su presencia efectiva en el mercado público continúa siendo reducida.

En conjunto, los resultados muestran que la contratación estatal aún no se consolida como un canal dinámico de fortalecimiento empresarial para las MiPymes. La limitada participación en los procesos, las bajas tasas de adjudicación y la concentración en modalidades de menor cuantía evidencian la necesidad de simplificar los procedimientos, fortalecer la formación en compras públicas y garantizar condiciones más equitativas de acceso. Incrementar la participación de las MiPymes en el sistema de contratación pública no solo impulsaría su sostenibilidad y competitividad, sino que también contribuiría de manera directa al desarrollo regional y a la generación de empleo formal en el país.

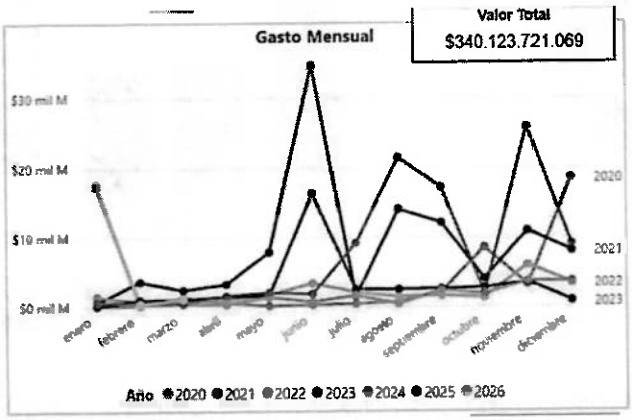
Gráfico 31. Participación del segmento MiPyme en los diferentes métodos de contratación pública en el tercer trimestre de 2025

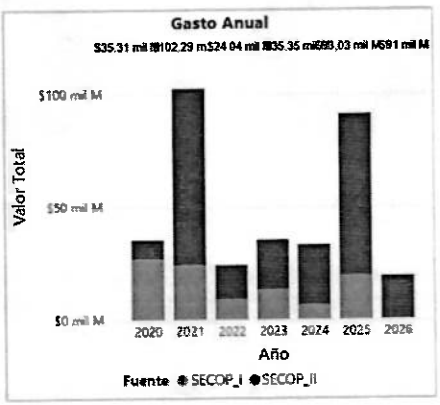


9. ESTUDIO DE LA OFERTA:

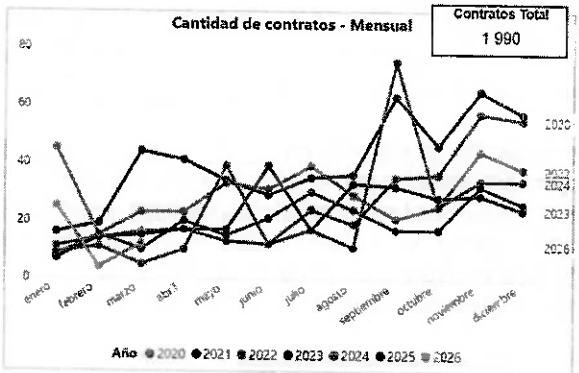
Teniendo en consideración la naturaleza del objeto a contratar y los demás fundamentos jurídicos que soportan la modalidad de construcción basados en la ley 80 de 1993, ley 1150 de 2007 modificada por la ley 1882 de 2018, decreto 1082 de 2015 y decreto 392 de 2018 y demás normas, se estable que el proceso se suscribirá bajo la modalidad **Mínima Cuantía**

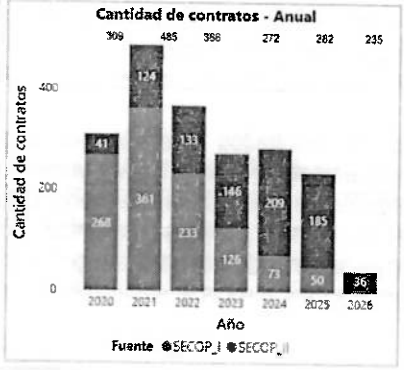
Se efectúa análisis al código UNSPSC 72103300, 72101500, 72102900, 72121100 y 72121400 a nivel departamental.





ANÁLISIS DE SECTOR

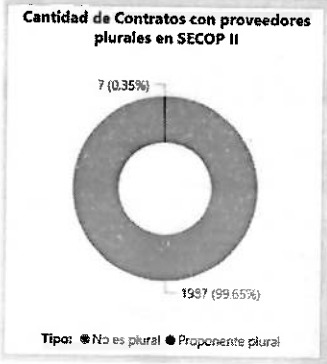




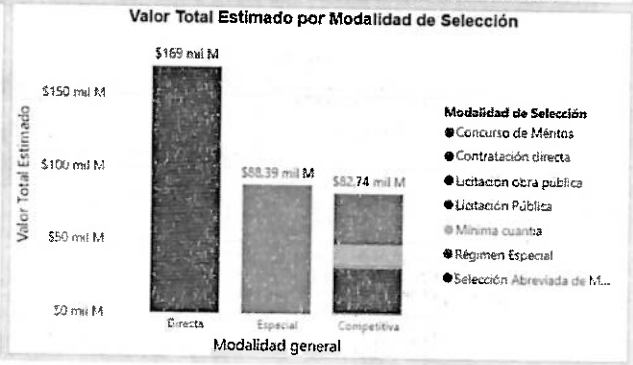
Valor Contratación	Número de Proveedores	Número de Contratos
$340,12 mil M	750	1990











Se evidencia que desde el año 2020 y en lo corrido del año 2026, se han suscrito en total 1990 contratos con características similares y que el mayor oferente fue INDULTEC SOLUCIONES INTEGRALES SAS quien suscribió 52 contratos, seguido por EXTINTORES EJE CAFETERO.

Por su parte, conforme a la herramienta de abastecimiento estratégico dispuesta por la Agencia Nacional de Contratación Pública- Colombia Compra Eficiente, existen aproximadamente 750 proveedores con capacidad para satisfacer la necesidad del Instituto y que respecto del modelo de contratación bajo modalidades de convocatoria pública, se logra evidenciar que en su mayoría se han adelantado procesos de selección abreviada de Menor cuantía.

10. ESTUDIO DE LA DEMANDA:

En la valoración de la demanda, se consideraron como actividades principales del proceso el mantenimiento, conservación y/o rehabilitación de infraestructura, actividades estrictamente relacionadas al ejercicio de la preservación de la infraestructura, se estima pertinente evaluar los procesos adelantados por INFICALDAS relacionados con la ejecución de

ANÁLISIS DE SECTOR

este tipo de acciones. Para lo cual, una vez revisado el Sistema Electrónico de Contratación Pública (SECOP), se encuentra que la entidad ha adelantado los procesos de contratación, que se relacionan a continuación

CONTRATO/PROCESO	OBJETO	VALOR	MODALIDAD DE SELECCIÓN
AA-31-2017	REPARCHEO DE LAS PLATAFORMAS Y CALLES DE RODAJE DEL AEROPUERTO LA NUBIA	$ 289.461.865	Licitación Publica
AA36-2017	OBRAS EN EL AEROPUERTO LA NUBIA DE LA CIUDAD DE MANIZALES CALDAS	4.136.502.724	Licitación Publica
AA-26-2017	CERRAMIENTO PERIMETRAL EN EL AEROPUERTO LA NUBIA.	58.110.927	Selección Abreviada
Aa_35-2016	DEMOLICION, REMODELACION Y CONSTRUCCION DE LOS NUEVOS SERVICIOS DE BANOS, UBICADOS AL FRENTE DE LA OFICINA DE INFORMACION, ANTIGUO CANILES Y ZONA ADMINISTRATIVA DEL AEROPUERTO LA NUBIA.	124.362.829	Selección Abreviada
AA17-2019	EJECUTAR LA AMPLIACION, SEÑALIZACION Y LUCES DE LA PISTA PRINCIPAL, RED CONTRA INCENDIO Y ADECUACIONES TORRE DE CONTROL, DEL AEROPUERTO LA NUBIA DE MANIZALES CALDAS EN ADELANTE EL PROYECTO O LAS OBRAS, INDISTINTAMENTE, DE CONFORMIDAD CON EL PLIEGO DE CONDICIONES DE LA LICITACION INFICALDAS LP032019 EN ADELANTE EL PLIEGO DE CONDICIONES, LA PROPUESTA DEL CONTRATISTA PRESENTADA EN ADELANTE LA PROPUESTA Y BAJO LAS CONDICIONES ESTIPULADAS	1.106.482.036	Licitación Publica
AA25-2019	REALIZAR OBRAS EN LA PISTA PRINCIPAL CABECERA 1.0 CERRAMIENTO EN LA CABECERA 2.8 Y OBRAS VARIAS EN EL AEROPUERTO LA NUBIA DE MANIZALES.	184.139.302	Selección Abreviada
A.A29-2021	SEÑALIZACION DE LAS CALLES DE RODAJE, PLATAFORMA, VIAS DE ACCESO, ZONA DE PARQUEO EXTERIOR Y REPARACIONES LADO TIERRA DEL AEROPUERTO LA NUBIA DE MANIZALES, CALDAS, COLOMBIA	153.627.530	Selección Abreviada
A.A35-2022	REPARACIONES LOCATIVAS LADO TIERRA, SEÑALIZACION LADO AIRE Y MARCAS VIALES DEL AEROPUERTO LA NUBIA DEL MUNICIPIO DE MANIZALES.	145.760.298	Selección Abreviada
A.A28-2024	REALIZAR EL MANTENIMIENTO Y ADECUACION DE LA INFRAESTRUCTURA LADO TIERRA Y LADO AIRE DEL AEROPUERTO LA NUBIA DE MANIZALES, CALDAS	990.230.236	Licitación Publica

Tabla 1. Históricos contratación INFICALDAS en relación con el tipo contratos celebrados para el tipo de actividades a contratar en el presente proceso de contratación, información tomada en las bases del SECOP.

Se encuentra que la entidad, ha adelantado procesos de selección en su mayoría bajo la modalidad de Selección Abreviada de Menor Valor, sin desconocer una importante concurrencia en la celebración de contratos relacionados a reparaciones y adecuaciones de infraestructura. Siendo esta la selección abreviada una de las modalidades de selección más representativas para la contratación de los mencionados reparaciones y adecuaciones. Se identifica entonces que, la demanda para la contratación de este tipo de servicios en la entidad es recurrente y permanente a través del SECOP.

En orden, se verificarán a través del SECOP los procesos de contratación adelantados por entidades públicas de distintos órdenes y clasificaciones, relacionando las actividades de reparaciones y adecuaciones de infraestructura. Encontrado que, en lo corrido de las vigencias 2021 y 2025, se desarrollaron y/o se encuentran en desarrollo procesos de selección, como los que se relacionan a continuación:

CONTRATO/PROCESO	OBJETO	VALOR	MODALIDAD DE SELECCIÓN
26001140 H4	MANTENER LA INFRAESTRUCTURA AEROPORTUARIA DE EDIFICACIONES LADO TIERRA AEROPUERTOS LA FLORIDA DE TUMACO Y GUILLERMO LEON VALENCIA DE POPAYAN	929.150.829	Selección abreviada menor cuantía
26001065 H4 DE 2026	REALIZAR ROCERIA, LIMPIEZA Y FUMIGACIÓN DE MALLAS Y LIMPIEZA DE CANALES DE DRENAJE DE LADO TIERRA Y AREAS CONEXAS DEL AEROPUERTO EL ALCARAVAN DE YOPAL	189.799.737	Selección abreviada menor cuantía

CONTRATO/PROCESO	OBJETO	VALOR	MODALIDAD DE SELECCIÓN
26001025 H3 DE 2026	ASISTENCIA PARA EL MANTENIMIENTO Y/O REHABILITACION DE CERRAMIENTOS PERIMETRALES;MANTENIMIENTO DE ZONAS VERDES; ADECUACION Y MANT. DE AREAS LADO TIERRA Y LADO AIRE DE LOS AEROP. REG. CENTRO SUR	24.048.718.844	Contratación directa

Tabla 2. Históricos contratación de entidades públicas en relación con el tipo contratos celebrados para el tipo de actividades a contratar en el presente proceso de contratación, información sustraída con base en el SECOP.

Como resultado del estudio realizado; se encuentra una demanda persistente en la contratación de servicios relacionados al mantenimiento y/o construcción de infraestructura en INFICALDAS y en entidades públicas, a través del SECOP.

Adicionalmente, se identifica que los mismos, son adelantados en distintas modalidades de selección. Según lo revisado, la oferta es superior a la demanda de obras sobre mantenimiento, conservación y/o rehabilitación de infraestructura; lo que permite deducir que habrá una amplia participación de oferentes en el proceso.

10.1. ESTUDIO DE MERCADO Y VALOR ESTIMADO DEL CONTRATO

El mercado señala que la manera más conveniente y por ende más utilizada para la determinación de los presupuestos de los contratos de obra, es el SISTEMA DE PRECIOS UNITARIOS, el cual consiste en desagregar las actividades a ejecutar en capítulos o ítems asignando a cada uno de ellos un precio unitario, esto propicia un adecuado manejo de la forma de pago del valor del contrato. Dichos valores unitarios son objeto de ajustes en la forma que señala el pliego de condiciones y con fórmulas comúnmente utilizadas en este tipo de contratación. En el anexo Formulario de Presupuesto Oficial

10.2. PRESUPUESTO OFICIAL ESTIMADO

Conforme el análisis técnico y en armonía con el estudio de mercado, la cuantía del contrato se estima en cuarenta y nueve millones veintitrés mil doscientos treinta y tres pesos MCTE ($ 49.023.233,00), que incluye la totalidad de los costos directos e indirectos que implica la ejecución del contrato. Para efectos de cálculo de la oferta se precisa que el Instituto estimó la Administración en 29.00% y la Utilidad en 5%, sin lugar a imprevistos (AIU equivalente al 34,00% de la cuantía). Mediante anexo se evidencia el análisis de precios unitarios que justifica la cuantía.

Para la estructuración del presupuesto, el Instituto consideró todas las erogaciones tributarias, así como las tarifas y contribuciones que deban cancelarse con ocasión de la celebración del contrato, como el pago de estampillas, se dará aplicación a lo dispuesto en la Ordenanza 816 de 2017 modificada por la Ordenanza 961 del 01 de noviembre de 2023 y por la ordenanza 983 del 25 de noviembre de 2024 "*Por la cual se expide el Estatuto de Rentas del Departamento de Caldas y se dictan otras disposiciones*". Y demás que la modifiquen

Debe de considerarse que el presente proceso cuenta con el análisis de costos de los impuestos, la lista que se enuncia a continuación es meramente informativa y en caso de que exista un impuesto o gravamen que deba aplicarse al contrato el mismo deberá ser asumido por el contratista y no podrá oponer a INFICALDAS la presente relación:

Estampilla	% de estampilla
Pro-Desarrollo	1%
Pro-Universidad	2%
Pro-Adulto mayor	3%
Pro-Hospital	1%
Pro-Cultura	1%
Impuesto al timbre	0.5%

ANÁLISIS DE SECTOR

10.2.1. PROPUESTA ARTIFICIALMENTE BAJA

Una vez recibidas las ofertas, la Entidad aplicará las fórmulas dispuestas en la Guía para el manejo de ofertas artificialmente bajas en Procesos de Contratación de Colombia Compra Eficiente para determinar el valor mínimo aceptable para la Entidad de acuerdo con la metodología aplicada.

Realizado en Manizales en el mes de abril de 2026

John Jairo Gómez Arias
Subgerente de Infraestructura e Inversiones Patrimoniales

Proyectó: Jhons Stiven Cortes González - Apoyo Profesional Subgerencia de Infraestructura e Inversiones Patrimoniales