

TENDENCIAS DE INVERSIÓN

2021

CONOCIMIENTO E INNOVACIÓN
ACI MEDELLÍN

TABLA DE CONTENIDO

1. Impacto del COVID-19 en la IED	4
1.1 Principales tendencias de los sectores de inversión relacionadas con el COVID-19	6
2. Contexto económico político internacional	15
3. Contexto económico político latinoamericano	17
4. Contexto económico político colombiano	20
5. Panorama de las agencias de promoción de inversión en el mundo	22
5.1 Hallazgos en el componente de planeación corporativa y priorizaciones sectoriales	23
5.2 Principales hallazgos en el componente de marco institucional:	24
5.3 Principales hallazgos en el componente de servicios al inversionista	25
5.4 Principales conclusiones del estudio	27
6. Comportamiento de la IED	28
6.1 Flujos globales de IED.	29
6.2 Contexto LATAM	32
6.3 Contexto Colombia.	33
7. Clima de Inversión - Articulación interinstitucional	38
8. Recomendaciones	41
8.1 Geografías de interés de la ACI Medellín	42
8.2 Asegurar la meta de inversión 2021	46
8.3 Acupuntura en la gestión de proyectos de inversión	48
8.4 Un nuevo discurso de venta del territorio	50
8.5 Red de aliados	51
8.6 Virtualizar el contacto con inversionistas	52
8.7 Alinear las estrategias de Nearshoring y Zonas Francas	52

8.8 Nuevos servicios para implementar 52

9. Referencias 54

01

IMPACTO DEL COVID-19 EN LA IED

La crisis generada por el COVID-19 produce un impacto a corto y largo plazo en la economía global. En cuanto al impacto a corto plazo, según la UNCTAD se detallan principalmente tres consecuencias asociadas; en primer lugar, se generan interrupciones en las cadenas de producción y suministro; posteriormente, se producen choques de oferta y demanda para, finalmente, estar alcanzando la recesión global (UNCTAD, 2020).

A largo plazo, el impacto está ligado al imperativo de mejorar la resiliencia de las cadenas de producción y suministro y, por otro lado, la presión para aumentar el nivel de autonomía de la capacidad productiva de los países.

Las tendencias actuales en el marco del COVID-19 muestran los siguientes hallazgos para tener en cuenta:

Nuevas tecnologías y la nueva revolución industrial. En medio de un proceso veloz de digitalización, el sector de servicios asociado a las nuevas tecnologías toma un lugar protagónico en la dinamización económica.

Se evidencia un creciente nacionalismo económico, ya que las economías buscan proteger su producción nacional.

El imperativo de la sostenibilidad. Ante la crisis medioambiental global asociada al cambio climático, hoy toman más relevancia las fuentes alternativas de energía y la sostenibilidad. Las metas de la agenda global asociada a los Objetivos de Desarrollo Sostenible son la ruta más concreta y eficiente para lograr cambios estructurales en este sentido.

Transformación de la economía de la producción internacional. Generando relocalizaciones y replanteando las operaciones internacionales de las empresas multinacionales.

Nuevos obstáculos para la producción internacional, a partir de medidas cada vez más restrictivas de los estados-nación.

A partir de las tendencias actuales en el marco del COVID-19, es posible plantear una serie de

desafíos y oportunidades en la transformación de la producción internacional en la era post-pandemia.

DESAFÍOS

Adaptación ante la reestructuración de la nueva configuración de la producción internacional.

Mayor competencia por la atracción de inversión extranjera directa, debido a la disminución global de estos flujos.

OPORTUNIDADES

- Diversificación de fuentes de suministro de las compañías multinacionales para la resiliencia productiva.

Aumento en IED en búsqueda de mercado local y regional.

Nuevas plataformas digitales: permiten nuevos servicios y aplicaciones.

Un factor clave para la reactivación económica tiene que ver con los esfuerzos de los estados para adquirir las potenciales vacunas contra el COVID-19, por lo tanto, estas proyecciones influyen en la velocidad de la reactivación de las economías.

Según la Organización Panamericana de la Salud (OPS), los países de América Latina han invertido más de USD 1.000 millones en el mecanismo COVAX para obtener vacunas del COVID-19 (ONU, 2020). Este mecanismo garantizará que al menos el 20% de la población colombiana pueda ser vacunada en 2021. Adicionalmente el gobierno nacional se encuentra en proceso de negociación con algunas farmacéuticas como Pfizer y AstraZeneca para garantizar 40 millones de dosis.

1.1

PRINCIPALES TENDENCIAS DE LOS SECTORES DE INVERSIÓN RELACIONADAS CON EL COVID-19

A partir de un análisis de tendencias de consumo global, exportaciones e inversión extranjera directa en cada uno de los sectores priorizados por el país, ProColombia elaboró una serie de fichas con las tendencias de inversión.

Aquí se detallan los principales hallazgos en cada uno de los sectores y productos priorizados (PROCOLOMBIA, 2020).



AGROALIMENTOS

- **FRUTAS FRESCAS:** existe una demanda creciente de frutas colombianas. Entre enero y septiembre de 2020, las exportaciones colombianas de frutas frescas crecieron un 14.8% frente al mismo periodo en el año anterior. Las frutas con mayor crecimiento en exportaciones fueron aguacates, plátanos y mangos. Durante la pandemia aumentó el consumo de frutas, en China se compra 76% más de fruta fresca en comparación con el 2019, en Brasil +49%, Estados Unidos +37% y en el Reino Unido +28%.

- **ALIMENTOS PROCESADOS:** se resalta que el comercio electrónico mantiene su fuerte crecimiento debido a las medidas de distanciamiento social, esto potencia el sector de

alimentos procesados. Hay una demanda de productos con atributos funcionales y el confinamiento a su vez ha impulsado el consumo de snacks. Esta es una oportunidad para los productos exportables de Colombia, como la confitería, frutas y hortalizas procesadas y queso, productos que se posicionan como snacks internacionalmente. Se resalta que entre enero y septiembre de 2020, hubo un crecimiento del 5.8% de las exportaciones de alimentos procesados desde Colombia, frente al mismo periodo en el 2019.

- **CACAO:** la producción nacional de cacao creció un 9% en 2020 y las exportaciones colombianas crecieron un 46% en el mismo año. Las tendencias de consumo indican que los consumidores buscarán productos que sean saludables, amigables con el medio ambiente y con gran sabor. Hoy más que nunca, los consumidores están preocupados por el impacto social y ambiental de sus productos, se estima que aproximadamente el 22% de las importaciones mundiales de cacao tienen algún tipo de certificación.

- **ACUÍCOLA Y PESQUERO:** entre enero y septiembre de 2020, las exportaciones colombianas de productos acuícolas y pesqueros se incrementaron un 13.3% respecto al mismo periodo en 2019. Aquí los destinos con mayor crecimiento fueron: Estados Unidos, Italia y Panamá. Al igual que el Cacao, aquí los consumidores se centran en la sostenibilidad social y ambiental. Toman relevancia certificaciones como el Marine Stewardship Council (MSC) y el Aquaculture Stewardship Council (ASC) en los mercados europeos. También, debido a la Pandemia, el consumo fuera de casa disminuyó y se aumentó la venta de productos empacados.

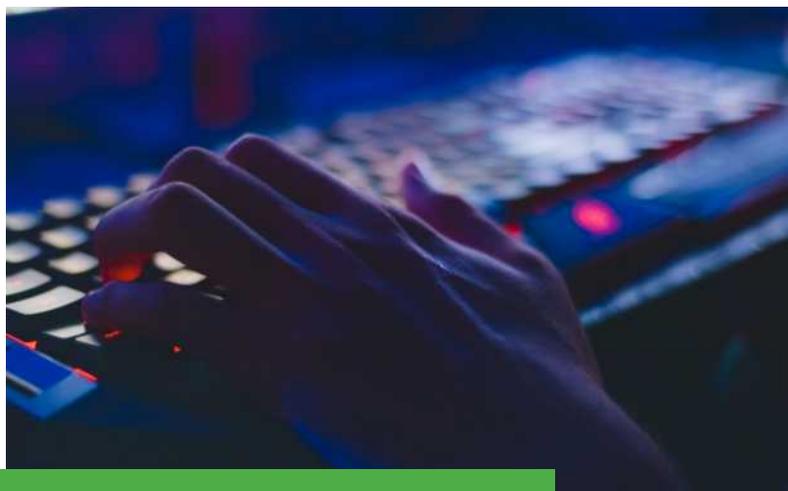
- **CARNE BOVINA:** las exportaciones de carne bovina colombiana crecieron un 48.3% en 2020. Los países destino que resaltan aquí son: Líbano, Hong Kong y Jordania. Debido a las interrupciones en las cadenas de producción, se espera que en algunos países, se requiera más importaciones de carne, mientras que en otros disminuya la demanda debido a las condiciones económicas y cierres de restaurantes. El COVID-19 también afecta el mercado de la carne, debido a la falta de trabajadores en la industria de procesamiento de carne con uso intensivo de mano de obra (plantas de sacrificio). La crisis también influye en que los consumidores hayan perdido confianza en el sistema alimentario, esto influye en la demanda de seguridad alimentaria, higiene y trazabilidad en las cadenas de valor del ganado.

- **ACEITES Y GRASAS:** en 2020 las exportaciones de aceite de palma incrementaron un 9.1% respecto al 2019. El incremento se ve reflejado en las exportaciones a Brasil, Italia y México. Debido a que el confinamiento aumentó el consumo en los hogares, incrementó la producción de alimentos preparados y por lo tanto la demanda de aceites, grasas y margarinas.

- **FLORES:** las exportaciones de flores secas cayeron un 6.3% entre enero y octubre de 2020. Los países con un aumento en las exportaciones son Corea, Israel y Ucrania. Este sector ha sido uno de los más afectados por la emergencia sanitaria. Se esperan cambios en la cadena

de distribución, quitando intermediarios que disminuyan los costos operativos.

- **SECTOR CAFÉ Y SUS DERIVADOS:** debido a las medidas restrictivas impuestas por los gobiernos, se ha impulsado el comercio electrónico del café. Las ventas de cafés especiales han caído por la Pandemia, sin embargo, se espera que este interés prevalezca incluso después de la crisis, especialmente en Europa. Entre enero y septiembre de 2020, Colombia exportó USD 2.018 millones, con un crecimiento de 7.1% frente al 2019, debido al aumento en los precios internacionales del café, que compensó el decrecimiento de volumen que se calcula en -38.623 toneladas.



INDUSTRIAS 4.0

- **SOFTWARE Y TI:** el COVID-19 está acelerando una tendencia que ya se venía dando y es la virtualización de muchos servicios, en donde mediante tecnología es posible generar una interacción que anteriormente sólo era posible de forma física, por lo cual veremos un crecimiento acelerado de verticales como: educación virtual, telemedicina, psicología, entrenamiento físico y servicios técnicos remotos, entre otros. Asimismo, debido a la coyuntura muchas empresas comenzarán a implementar de forma rápida algunos activos digitales como: sitios web, sitios de e-commerce, contenidos digitales, e-mails a sus clientes, ventas por Whatsapp, activación de nuevas redes sociales, etc.

Puntualmente los servicios de software y TI colombianos, que ya venían con una dinámica interesante en el comercio exterior para el país, han tenido un nuevo impulso en Norteamérica, en donde las empresas colombianas han ganado mercado en Estados Unidos y Canadá con soluciones de e-commerce, ciberseguridad, Internet de las Cosas, y desarrollo web y para móviles.

Las oportunidades de inversión en el sector se concentran en la atracción de proyectos de desarrollo de software, aplicaciones móviles, e-learning, financiero, salud, agritech, inteligencia artificial, IoT, blockchain, inteligencia artificial, servicios en la nube.

• **TERCERIZACIÓN DE SERVICIOS BPO – KPO:** el gobierno nacional en su Decreto 457 de 2020 de aislamiento obligatorio, permitió la operación de call centers, contact centers, centros de soporte técnico y centros de procesamiento de datos que brindan servicios en el territorio nacional.

Las medidas adoptadas en Colombia en la industria de tercerización de servicios han sido efectivas mientras se ha garantizado la prestación del servicio durante toda la contingencia. De hecho, el sector ha informado de un aumento en las llamadas para abordar problemas de salud, la conectividad a internet y para explorar el alivio financiero del sector bancario (BPrO).

Según BPrO, el gremio de BPO en Colombia, la proyección es que al cierre de 2020 el crecimiento general para todo el sector sea del 1,5%; principalmente en las actividades de contact centers, cobranzas, backoffice y centros de servicios compartidos.

Las principales oportunidades de inversión en el sector son:

- Instalación de centros de servicios backoffice en segmentos de TIC, financieros y contables, gestión de recursos humanos, ingeniería y diseño arquitectónico.

Desarrollo de operaciones de tercerización de servicios de voz en las verticales de telemercadeo,

cobranza, ventas o servicio al cliente.

Desarrollo de operaciones de KPO en ingeniería, telemedicina, I+D+i, diseño gráfico, servicios legales y transcripciones médicas.



INDUSTRIAS CREATIVAS

• **ANIMACIÓN:** la actual coyuntura ha puesto de manifiesto que hay una demanda mundial de contenidos de calidad. Al estar la mayor parte de la población confinada y viendo contenidos en televisión o a través de internet, particularmente los niños ven animación y, aunque hay un problema internacional de producción, ha aumentado la demanda de contenidos.

Con los equipos de los estudios trasladados a casa para trabajar de forma remota en muchos casos y adaptando sus sistemas según las diferentes técnicas -2D, 3D o stop motion-, la industria mundial no se ha visto afectada en su producción y, aunque quizá no al cien por cien, la mayoría de los estudios están sacando sus proyectos.

Hay demanda de series y largometrajes, con muchos contenidos para internet, gran parte ligados a la industria del juguete y productos de consumo infantil principalmente. La industria actualmente no goza de una buena relación con la industria de la televisión tradicional, ha encontrado un nuevo nicho muy potente en los contenidos on demand y mini seriados por internet.

Las principales oportunidades de inversión en animación se concentran en:

Producción de contenido animado: Colombia cuenta con una industria artística muy fuerte que incluye a ilustradores, modeladores, animadores, historiadores, músicos y escritores. Servicios que ya son reconocidos en el mercado internacional tanto para servicios a terceros como en producciones propias.

Proveeduría de servicios de animación: marcas de prestigio mundial son clientes de las empresas colombianas, entre las cuales se resalta FOX, Disney, National Geographic, Netflix, Sony Chanel, entre otros. Colombia es un gran proveedor de ideas, guiones y contenidos. Sumado al nivel de ilustradores y artistas nacionales que son catalogados excelentes a nivel internacional.

•AUDIOVISUAL: el sector audiovisual se ha visto afectado de diferentes maneras en medio de la coyuntura actual, por un lado, el consumo de contenido en plataformas OTT (over the top), como Netflix y Amazon Prime, ha desempeñado un papel esencial, ya que su consumo se ha incrementado de manera significativa, llegando a tasas de más de 200%; de igual manera el consumo de contenidos nacionales se ha visto beneficiado.

El cierre de las salas de cine en Colombia no sólo afecta a las empresas dedicadas a la exhibición o distribución de cine, sino también a las futuras producciones cinematográficas, pues como está establecido en la ley 814 de 2003 (Ley del cine), por cada boleta de cine que se compra en el país, un porcentaje va destinado al Fondo para el Desarrollo Cinematográfico (FDC), a través de una contribución parafiscal (Cuota para el Desarrollo Cinematográfico - CDC), que pagan exhibidores, distribuidores y productores como resultado de la exhibición de obras cinematográficas nacionales y extranjeras en el país.

Con el objetivo de mitigar el impacto financiero en el sector, se tomaron diferentes medidas como el decreto 475 de 25 de marzo de 2020, los apoyos de iNNpulsa, Egeda Colombia,

Bancóldex, Idartes, entre otros. Entre los más significativos se encuentra un “Fondo especial COVID 19”, destinado a mitigar el impacto que esta situación tendrá en productores audiovisuales y Decreto 475 de 25 de marzo de 2020: tiene como objetivo destinar más de 120 mil millones de pesos para ayudar al sector cultural.

De acuerdo con Juliana Barrera, directora de contenido de The Mediapro Studio, mientras las audiencias han estado poniéndose al día en el consumo de contenidos, el congelamiento de las grabaciones ha llevado a que los escritores y los equipos creativos se puedan concentrar en la ideación de nuevos productos, los cuales van a ser necesarios una vez la industria retome actividades.

Las oportunidades de inversión en el sector se concentran en:

Infraestructura: aprovechamiento de los incentivos creados por el Gobierno para promover la inversión en infraestructura (estudios de grabación) y diversidad de locaciones, y formación de talento humano.

Coproducción: Colombia es un país muy activo en su producción audiovisual. Desde hace varios años la televisión colombiana se ha convertido en una industria que exporta con éxito sus tele

•VIDEOJUEGOS: La combinación de lanzamientos esperados por los gamers y el nuevo modo de vida de la mayoría de la población dio como resultado un enorme incremento en las ganancias de las empresas responsables de los juegos con cifras históricas. Las ventas de la industria en Estados Unidos en el segundo trimestre aumentaron un 30 por ciento con respecto al año anterior, para llegar a 11.600 millones de dólares, según la firma de investigación de mercado NPD Group.

El sector de videojuegos es uno de los que tiene más rápido crecimiento en el panorama tecnológico mundial. Con las medidas de confinamiento impuestas a raíz del COVID-19 se ha creado una audiencia cautiva, se estima que en 2021 se gastarán 159.300 millones de

dólares en juegos. Según un reciente informe de la firma de análisis Newzoo, se prevé una tasa de crecimiento del 9,3% anual, superando los 200.000 millones de dólares en 2023.

Un segmento de alto potencial en la industria mundial es el de los deportes electrónicos, dedicado al juego competitivo de videojuegos. Se prevé que los ingresos mundiales de esta industria superen los 1.000 millones de dólares en 2021, siendo China el principal mercado. El juego en la nube es otra tecnología en línea que está destinada a impulsar el mercado, permitiendo a los usuarios transmitir juegos de alta gama en dispositivos de mano.

A nivel mundial, el COVID-19 ha acelerado el aumento de la participación de los consumidores en los juegos para móviles. Según las cifras de Newzoo, el mercado de juegos móviles generará ingresos de 77.200 millones de dólares en 2020, lo que representa un crecimiento interanual del 13,3%. Al mismo tiempo, el total de usuarios de teléfonos inteligentes a nivel mundial crecerá hasta los 3.500 millones de dólares.

Las oportunidades de inversión en el sector de videojuegos se concentran en:

Desarrollo de videojuegos para diferentes plataformas, en particular, dispositivos móviles y consola, con el fin de aprovechar las apuestas regionales en busca de aumentar su competitividad a nivel nacional e internacional.

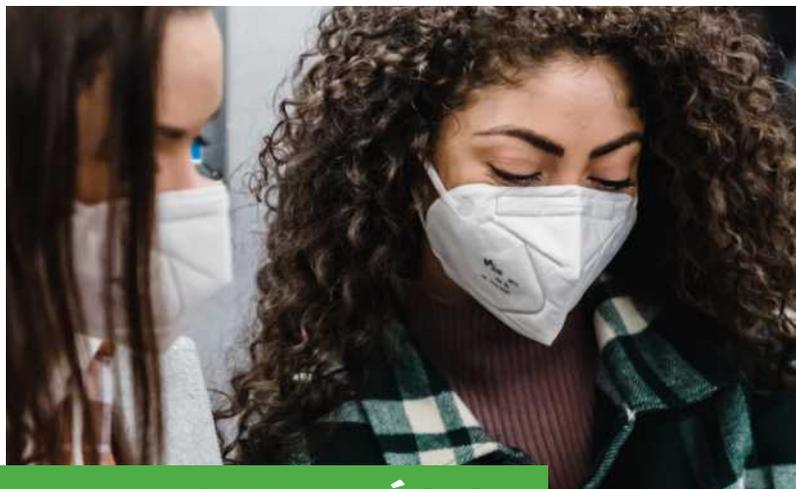
Coproducción de videojuegos, aprovechando la masa crítica de ingenieros de sistemas y demás profesionales de carreras afines que fueron, o están siendo, preparados con altos estándares educativos.

COMUNICACIÓN GRÁFICA E INDUSTRIA EDITORIAL: según el Global Web Index, el Coronavirus ha impactado directamente el consumo de medios en el hogar en todo el mundo. De acuerdo con el informe, el 35% de los encuestados afirmó haber leído más libros o escuchado más audiolibros en el hogar y un 16% haber leído más revistas debido a la pandemia del COVID-19.

Se han desarrollado innovaciones para contrarrestar el impacto de la pandemia, entre ellas, Bookshop, un mercado de libros en línea diseñado para apoyar librerías independientes. También, aparece Make way for books, la aplicación que anima a leer libros electrónicos a niños que se quedan en casa. De igual forma, hay aplicaciones existentes como HOOKED, Wattpad y la colombiana Booklick, que han aportado significativamente a la transformación digital del sector editorial.

Se identifican las siguientes oportunidades para el sector de comunicación gráfica e industria editorial en esta nueva normalidad:

- Audiolibros
- Revistas digitales
- Libros en línea
- Derechos editoriales



MANUFACTURA BÁSICA

PLÁSTICO: el COVID-19 ha tenido un impacto positivo en el sector plástico debido a la mayor producción de insumos médicos como mascarillas, guantes y trajes de protección. Se espera que esta alta demanda continúe hasta 2021.

Se estima que el consumo de envases de plástico no se verá tan afectado, dado que los consumidores encuentran en este material una superficie segura y fácil de desinfectar.

La situación de pandemia también ha tenido un

impacto negativo debido a que las cuarentenas han restringido la dinámica de negocio de industrias como la automotriz, aerolíneas y construcción, las cuales incentivan en gran medida el consumo de plástico y caucho en el mundo. (Fitch Phys - ISH Markit, 2020).

De acuerdo con Statista, entre febrero y marzo de 2020, la producción de resinas plásticas cayó 1,4% y la de caucho sintético 5,9%.

Muchos fabricantes de productos de plástico han cambiado su producción a la de suministros esenciales, dejando de lado sus productos habituales para atender la emergencia sanitaria. En Colombia, las empresas han empezado a desarrollar nuevas líneas de suministros médicos y estructuras modulares en plástico para hospitales. (Business Monitor - Portafolio, 2020).

La pandemia y las tensiones entre China y Estados Unidos han puesto presión sobre los precios de los productos petroquímicos, principales insumos de la industria plástica. Esto, acompañado de la disminución en la demanda de plásticos principalmente por industrias como la de la construcción, afectará los precios de las resinas y tendrá una recuperación muy lenta. (Fitch, 2020).

Oportunidades de inversión en el sector plástico:

Montaje de plantas de reciclaje de plástico: aunque la pandemia ha dado una segunda oportunidad a los envases plásticos, la economía circular y la sostenibilidad siguen estando en la mente de los consumidores. Esto puede representar una gran oportunidad para el montaje de una planta de reciclaje que acopie productos plásticos para darles un segundo uso.

Producción de insumos médicos plásticos: La creciente demanda de insumos médicos a base de plástico, los cuales tendrán una alta solicitud a lo largo de la pandemia, representan una oportunidad para suplir el mercado local y regional. Colombia cuenta con alta producción de resinas, como el polipropileno, el cual es materia prima para varios de estos insumos.



SISTEMA MODA

Otras confecciones, telas, tejidos y jeans fueron algunas de las categorías de prendas más exportadas en el 2020. Las mascarillas de protección se posicionaron como el principal producto de exportación. En el contexto del COVID-19, el sector textil cayó en sus exportaciones en 43% frente al 2019. El sector de cuero y sus manufacturas también decreció un 43% frente al año anterior, asimismo, la joyería y la bisutería sufrieron un decrecimiento del 41%. El subsector del calzado sigue la tendencia, con una caída del 46% frente a lo reportado en el 2019.

Dado el panorama negativo para el comercio minorista en el contexto de la pandemia y la interrupción de las cadenas de suministro, asimismo la parálisis del turismo mundial, las perspectivas para este sector no son muy optimistas. Aquí es clave el diseño de productos en el marco de los nuevos modelos mentales de los consumidores, teniendo en cuenta modelos de sostenibilidad en el proceso de producción, además la transparencia en la cadena de suministro y el consumo consciente.

La trayectoria y experiencia de Colombia en el sector de confecciones, lo ubican como un proveedor de carácter internacional en productos como vestidos de baño, ropa formal e informal, calzado, entre otros.

COSMÉTICOS Y ASEO



en medio del brote de COVID-19, los tapabocas se han convertido en parte fundamental de la vestimenta de las personas. Se espera que las ventas de las categorías de cosméticos de color (sombras de ojos, delineadores, rímel y correctores), aumenten a medida que los consumidores se acostumbren al uso constante de mascarillas faciales. Esta tendencia tiene potencial incluso después del final de la pandemia, especialmente teniendo en cuenta que el uso de tapabocas ya es un asunto cotidiano para protegerse de la contaminación, gérmenes y prevenir enfermedades respiratorias; los atributos de posicionamiento de producto larga duración y a prueba de sudor serán altamente valorados por los consumidores.

La disminución de encuentros sociales y la caída en la venta de productos premium, debido al cierre temporal de establecimientos, afectarán negativamente la dinámica del sector de cosméticos y productos de aseo personal. Para 2020, se estima que el COVID-19 afecte negativamente las ventas globales de este sector en un 4%. En contraste, las ventas globales de productos para el aseo del hogar han aumentado debido a que los consumidores desean desinfectar sus hogares constantemente para evitar cualquier contacto con el virus.

La pandemia ha redefinido la higiene, ahora es una prioridad para los consumidores tener sus hogares y entornos libres de gérmenes, además, los compradores demandan productos confiables con atributos de eficiencia y sostenibilidad. Por estas razones, las ventas de productos para el aseo del hogar han aumentado y se espera que mantengan esta tendencia en el mediano plazo.

- **FARMACÉUTICO:** la industria farmacéutica se encuentra en una fase acelerada de desarrollo por tratamientos preventivos y terapéuticos contra el COVID-19. De acuerdo con Global Data, actualmente se están llevando a cabo 3.386 estudios clínicos en el mundo relacionados con el virus.

Al mismo tiempo, esto ha pospuesto otros procesos de innovación y nuevos lanzamientos que podrían tener las compañías farmacéuticas. Han centrado toda su atención y recursos en la atención a la pandemia. (Global Data - IQVIA, 2020).



MANUFACTURA ESPECIALIZADA

Mayor consumo de medicamentos de venta libre para la tos, el resfriado y la gripe: los suplementos para el sistema inmune son la categoría con mayor crecimiento en ventas, los cuales se agotaron en las primeras semanas del brote en muchos países. Los consumidores preferirán los productos que conocen y en los que confían, en lugar de probar productos nuevos.

El crecimiento de las categorías en ventas está relacionado con la cobertura en salud de los gobiernos. En los países donde están cubiertas las visitas médicas crecerán los medicamentos recetados, mientras que en los países sin una cobertura amplia aumentará el consumo de medicamentos de venta libre. (Euromonitor International, 2020).

Las ventas a través del comercio electrónico aumentaron para productos farmacéuticos debido a las cuarentenas, restricciones y políticas de trabajo desde el hogar. Esta es una nueva tendencia para productos farmacéuticos, ya que los consumidores normalmente prefieren comprar en tiendas físicas.

Adicionalmente, ha habido un aumento significativo en el uso de la telemedicina, permitiendo a las personas tener consultas médicas sin tener que ir a un hospital o a un centro médico. Se cree que esta tendencia se mantendrá después de la pandemia, ya que facilita los procesos y optimiza tiempos y espacios. Adicionalmente, reduce la cantidad de población en hospitales y centros médicos. (Euromonitor International - Global Data, 2020).

Oportunidades de inversión en el sector:

- Las estrategias de near-shoring y off-shoring, así como la presión sobre las cadenas de suministro de dispositivos médicos, podrían generar interés por parte de los inversionistas en mercados con vocación de distribución para las regiones, como Colombia en el continente americano. Esto en particular para suministros de protección para manos y cuerpo, guantes de examen desechables, insumos relacionados con la vacuna y guantes quirúrgicos.

Más del 80% del mercado de dispositivos médicos de Colombia se abastece de importaciones y el 100% de los aparatos de radiación son importados, razón por la cual Colombia tiene oportunidades de inversión en la producción de insumos y productos terminados de diferentes niveles tecnológicos.



METALMECÁNICA Y OTRAS INDUSTRIAS

Colombia ofrece oportunidades de inversión en actividades manufactureras, en el establecimiento de plantas de producción para la demanda local y de la región de América. Aprovechando la posición geoestratégica, la red de acuerdos comerciales y ventajas logísticas.

Después de la crisis, las empresas estarán más dispuestas a distribuir sus riesgos y estructurar cadenas de valor más resilientes con menores costos y riesgos. Además, el país representa oportunidades para la deslocalización de producción y la reorganización de las cadenas de suministro para estar más cerca del consumidor final. También hay un gran potencial en las alianzas de empresas extranjeras con empresas locales en el desarrollo de actividades productivas con foco exportador, como la alianza entre Whirlpool y Haceb para la producción de lavadoras.

Las oportunidades de este sector están principalmente en los siguientes subsectores:

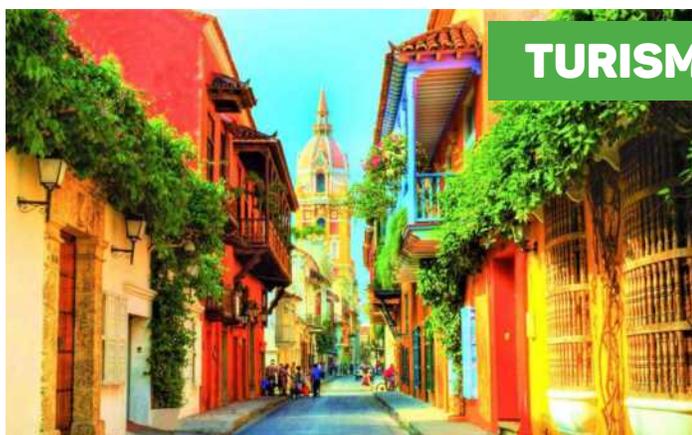
Vehículos y otros medios de transporte: Debido a la congestión en las ciudades y la contaminación, se ha incentivado en las ciudades el transporte público. Debido a la crisis generada por la pandemia, los vehículos se consideran un medio de protección, por lo que se espera que

siga creciendo la demanda en este subsector.

Artículos de hogar, oficina, hoteles e industrial: mayor mercado para los electrodomésticos inteligentes y asistentes virtuales. La inteligencia artificial es cada vez más aceptada por los consumidores.

Metalmecánica: en el continente se está dando una recuperación en la industria del acero, el consumo de acero en América Latina creció un 2.9% para julio. En un escenario de reubicación, hay oportunidades para países como México y Colombia, que se beneficiaría del huso horario favorable con Estados Unidos.

Maquinaria agrícola e industrial: se está generando una ola de automatización y alta tecnología en los procesos y operaciones. También se busca acortar las cadenas de suministro para estar más cerca a los consumidores.



TURISMO

Algunas de las tendencias que han surgido como consecuencias del COVID-19 son la bioseguridad, como factor fundamental en los servicios de viajes; turismo sin contacto; automatización como factor fundamental en la nueva normalidad; transformación digital, ya que todos los actores de la cadena de valor del sector deben implementar activos digitales como páginas web, e-mails, ventas por apps y redes sociales, entre otros. Otras tendencias son los viajes sostenibles que eviten el turismo de masas y los viajes de corta distancia.

Las oportunidades de Colombia y la región para el sector turismo son el turismo de naturaleza y aventura: el turismo ecológico, rural y las actividades de aventura que sumerjan a los viajeros en la naturaleza. También el turismo de sol y playa, salud y bienestar estarían en la agenda de los viajeros, teniendo en cuenta la necesidad de implementar medidas de sensación de salubridad de los viajeros. Los Proyectos Turísticos Especiales son un instrumento que facilita el desarrollo de proyectos turísticos a gran escala en el territorio y se debe tener el radar.



02

**CONTEXTO
ECONÓMICO-
POLÍTICO
INTERNACIONAL**

Estados Unidos: la victoria del demócrata Joe Biden en EE. UU. implica un viraje en la política ambiental global a partir del 2021, con la re-adhesión de EE. UU. al Acuerdo de París. Por otro lado, se pronostica un cambio en la política económica con China, sobre la cual se proyectan impactos en los flujos de IED, ya que se suavizarán las restricciones impuestas por la administración Trump a las multinacionales chinas (Denis, 2020).

China: la velocidad para atender la crisis generada por el COVID-19, ha acelerado aún más la creciente expansión de China en Asia. Esto se evidencia en la firma de la Asociación Económica Integral Regional (RCEP por sus siglas en inglés), con los 10 miembros de ASEAN, representando el acuerdo comercial más grande del mundo (Alsagoff, 2020).

OMC: las políticas de comercio internacional son determinantes en la inversión extranjera directa, ya que las empresas multinacionales controlan aproximadamente el 80% comercio internacional. Para enero de 2021, se dará un cambio en la dirección de la OMC, que puede traer modificaciones a las políticas de bloqueos comerciales (Josephs, 2020).

En la coyuntura de recesión global, se espera un impacto cada vez más grande de los mega grupos económicos en la reactivación, como ASEAN; Grupo Africano y BRICS.

El impacto de la implementación del BREXIT a partir del 1 de enero de 2021 genera un impacto negativo en flujos comerciales entre la Unión Europea y Reino Unido.

La última cumbre del G-20 en 2020, planteó la implementación de los lineamientos para la recuperación verde, digital y sostenible de la economía, como el principal reto para la gobernanza global. Asimismo, se evidencia una transición global hacia fuentes alternativas de energía y una descarbonización paulatina que busca una recuperación económica más verde.



03

**CONTEXTO
ECONÓMICO-
POLÍTICO
LATINOAMERICANO**



En el informe *Perspectivas económicas globales*, publicado a inicios de 2021, el Banco Mundial prevé para 2021 un crecimiento económico mundial del 4% y un 3,7% en América Latina y el Caribe, siendo la segunda región con mayor crecimiento después de Asia Oriental y el pacífico con 7.4% (World Bank, 2021).

El contexto económico-político en la región para finales de 2020 e inicios de 2021 es crítico ya que, según la CEPAL, es la región del mundo que ha sufrido el mayor impacto en la salud y en la economía (CEPAL, 2020). La crisis ha agudizado los problemas estructurales que subyacen en la mayoría de los países de la región, como respuesta a esto, se ha potenciado una ola de movilización y protestas sociales, desde Chile hasta Colombia. A su vez, una fuerte polarización política se evidencia en países de la región como Venezuela, Colombia, Chile, Perú, Bolivia, entre otros.

En Venezuela, la inestabilidad del régimen se ha agravado gracias a la coyuntura del COVID-19. Esto tiene un impacto directo en los países receptores de población migrante, sobre todo en Colombia, que ha recibido más de 1.7 millones de migrantes venezolanos (R4V, 2020).

En Perú se vive una crisis institucional. En 2021 habrá elecciones presidenciales en este país.

En Chile, un nuevo orden constitucional se avecina. Los chilenos salieron en masa para votar por el diseño de una nueva constitución política nacional. En 2021 se realizarán elecciones presidenciales.

En diciembre de 2020 Colombia ha recibido la presidencia pro-tempore de la Alianza del pacífico, un grupo que representa el 41% del PIB de la región y capta el 38% de la IED que llega a América Latina y el Caribe (MINCIT, 2020). Este grupo es clave en la reactivación económica por los acuerdos que se puedan implementar para el fortalecimiento de las economías de Colombia, Chile, México y Perú.

Desde el empresariado antiqueño se plantea una iniciativa para fortalecer la estrategia

de relocalización a través del mecanismo de acumulación en origen para la exportación de productos made in americas hacia los EE. UU (Araujo Ibarra, 2020).

Relación China-Latinoamérica: el programa de expansión de China en América Latina ha tenido gran incidencia en Chile. En Colombia, desde la visita del presidente Ivan Duque Márquez a China en 2019, se han evidenciado algunos movimientos comerciales relevantes como la licitación de la construcción del Metro de Bogotá por la compañía China CHEC, el Regiotram de occidente que se adjudicó a CCECC y la compañía Zijin Mining Gold adquirió el proyecto de extracción de oro más importante del país, que producirá el 20% de la producción de oro en Colombia.

Relación EE. UU. - Latinoamérica: aunque el cambio en la presidencia en EE. UU no implicará grandes transformaciones de fondo en los flujos comerciales entre EE. UU y la región, sí se espera que, en medio de la agenda ambiental promovida por este país, aumente la importancia estratégica de la región motivado principalmente por las reservas de litio, claves para la producción de aparatos electrónicos. También el anuncio de un plan para la conservación del Amazonas y el foco en las fuentes de energía renovables en Brasil (DW, 2020).

04

CONTEXTO ECONÓMICO- POLÍTICO COLOMBIANO



El Banco Mundial estimó una caída del 7.5% en el crecimiento del PIB en Colombia para el 2020 (Banco Mundial, 2021). Sin embargo, para el 2021 se pronostica un crecimiento del 4.9%, que se sostendría en 2022 con una proyección del 4.3%. Estas estimaciones proyectan un crecimiento de la economía colombiana en el 2021 por encima del esperado en Chile (4.2%), Brasil (3%), México (3.7%).

Aumento de la deuda externa: actualmente el país se aproxima a un endeudamiento que alcanza el 60% del PIB. Esto implicará un impacto en el marco fiscal de mediano plazo que afectará la financiación de la inversión pública, que en 2020 creció un 5% para afrontar la pandemia, lo cual afecta el presupuesto general de la Nación y por lo tanto la disponibilidad de recursos para el funcionamiento y la inversión pública.

Ante la inminente salida del Reino Unido de la Unión Europea, Colombia aprobó un acuerdo comercial a finales de diciembre de 2020, con el Reino Unido, con el fin de mantener las relaciones comerciales que se tenían, conservando los derechos y obligaciones acordados previamente con la Unión Europea, antes de la implementación del Brexit (Solórzano, 2020).

Como consecuencia de lo anterior, se avecina una posible reforma tributaria en el 2021 debido al déficit fiscal. El Ministerio de Hacienda anunció que al comenzar el año 2020 se tenía previsto un recaudo de COP \$158 billones, sin embargo, debido a la crisis el recaudo alcanzó COP \$134 billones. El impuesto de ingresos y utilidades representa en el país el 6,2% del PIB. De ese porcentaje, el 5% corresponde a tributos empresariales y el 1,2% a personas naturales. Según Minhacienda, en las economías en desarrollo, el porcentaje de este impuesto sobre el PIB es de 6,7% en promedio. La diferencia radica en que el 3,7% es aportado por personas jurídicas y el 3% por naturales. Con esto se prevé un aumento en los impuestos a las personas naturales (Economía y Negocios, 2020).

Posible reforma laboral y pensional: el gobierno nacional ha anunciado una posible reforma para el año 2021. Con esta se buscaría aumentar las tasas de formalidad en el país, flexibilizando el modelo de contratación incluyendo la posibilidad de contratar por horas, así como permitir la cotización a pensión por días. Actualmente, según el DANE, la proporción de informalidad en el país se encuentra en el 48.5% (DANE, 2020).

05

**PANORAMA DE
LAS AGENCIAS DE
PROMOCIÓN DE
INVERSIÓN EN EL
MUNDO**

En el año 2020, WAIPA realizó un diagnóstico integral del funcionamiento y la gestión de inversión extranjera de las diferentes APIs en el mundo. La muestra fue representativa de todos los continentes y se estructuró en tres (3) grandes componentes: 1) Planeación corporativa y priorizaciones sectoriales, 2) Marco institucional de las APIs y 3) Servicios para el inversionista. A continuación, se listan los principales hallazgos (Sanchiz, 2020).

5.1

HALLAZGOS EN EL COMPONENTE DE PLANEACIÓN CORPORATIVA Y PRIORIZACIONES SECTORIALES

El 70% de las APIs tienen una estrategia multianual, diseñada a mediano plazo.

- En términos de influencia de los Objetivos de Desarrollo Sostenible en la planeación de las APIs, se resalta que lo más importante es ayudar a identificar sectores o actividades para la inversión, seguida del apoyo al establecimiento de alianzas estratégicas con policymakers en el ámbito nacional o internacional.

Las APIs tienen muchos sectores priorizados, en promedio 11. El top 5 de los sectores priorizados de todas las APIs encuestadas son:

% DE APIS	SECTOR PRIORIZADO
68%	Energías renovables
62%	Agricultura, pesca y silvicultura
62%	Farmacéuticos, biotecnología y dispositivos médicos
62%	Servicios de tecnología
58%	Productos alimenticios y bebidas

En los países de altos ingresos, las APIs tienden a priorizar sectores con mayor valor agregado. En los países de ingresos medio-altos, dentro de los cuales se encuentra Colombia, los sectores priorizados son:

% DE APIS	SECTOR PRIORIZADO (PAÍSES DE INGRESO MEDIO-ALTO)
81%	Agricultura, pesca y silvicultura
67%	Servicios de tecnología
62%	Productos alimenticios y bebidas
62%	Servicios de computación y software
62%	Energías renovables

La fuente para seleccionar los sectores priorizados de las APIs proviene generalmente de los planes nacionales de desarrollo o documentos similares de políticas públicas; un 81% de las APIs los tiene en cuenta en su formulación. Mientras que el 49% de las APIs realizan la priorización basadas en investigación sobre la demanda global, tendencias de inversión extranjera directa, potencial de exportación, entre otros documentos.

A la hora de implementar los planes de promoción de inversión, se evidencia que la mayoría están enfocados en la atracción y menos en la retención y los vínculos con la economía doméstica. Esto se evidencia en los siguientes resultados, frente a la pregunta sobre los métodos que utiliza para implementar el plan de promoción de la APIs:

% DE APIS	MÉTODOS PARA IMPLEMENTAR PLAN DE PROMOCIÓN DE LA API
81%	Participación en eventos y conferencias sectoriales
77%	Investigación integral sectorial
71%	Organización de eventos, conferencias y ferias comerciales
69%	Participación en ferias comerciales sectoriales
64%	Campañas de targeting a inversionistas en sectores priorizados

5.2

PRINCIPALES HALLAZGOS EN EL COMPONENTE DE MARCO INSTITUCIONAL:

La estructura organizacional de las APIs en el mundo es muy variable. El 37% corresponde a agencias semiautónomas que reportan a un ministerio, el 26% son subunidades de ministerios, el 18% entes públicos autónomos. Solo el 4% son asociaciones público-privadas y el 3% son entidades privadas.

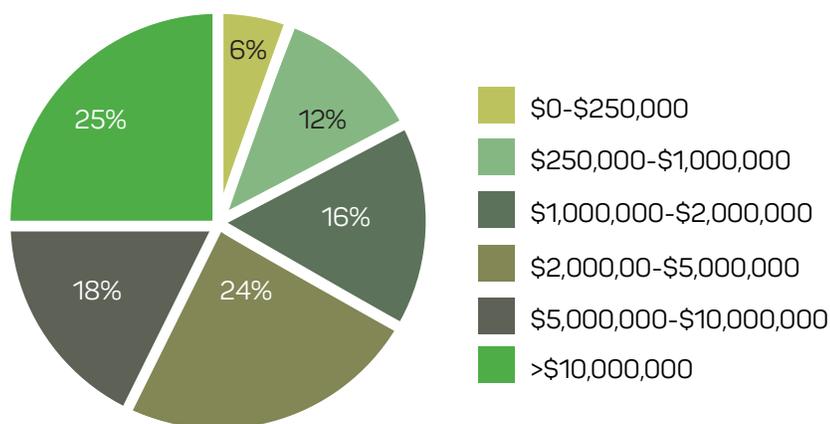
Un importante hallazgo es que las APIs están invirtiendo sus escasos recursos en una multiplicidad de mandatos, se identifican aproximadamente 20 mandatos distintos. De estos, los 8 mandatos más comunes son los siguientes:

- 97%** Agencia de promoción de inversión extranjera
- 67%** Agencia de promoción de inversión doméstica
- 64%** Promoción de políticas públicas
- 63%** Servicios de Matchmaking
- 57%** Ventanilla única de servicios
- 51%** Promoción de exportaciones
- 47%** Revisión preliminar /aprobación de proyectos de inversión
- 44%** Promoción de los Objetivos de Desarrollo Sostenible

El 53% de las APIs tiene entre 6 a 10 mandatos distintos, el 32% entre 1 y 5 y el 15% más de 11 mandatos. A partir de los datos tomados sobre los múltiples mandatos de las APIs, se puede concluir que los países desarrollados tienden a tener APIs más especializadas, con mandatos más claros de promoción de inversión.

Sobre el presupuesto, el siguiente gráfico refleja el rango de presupuesto anual promedio por porcentaje de APIs analizadas:

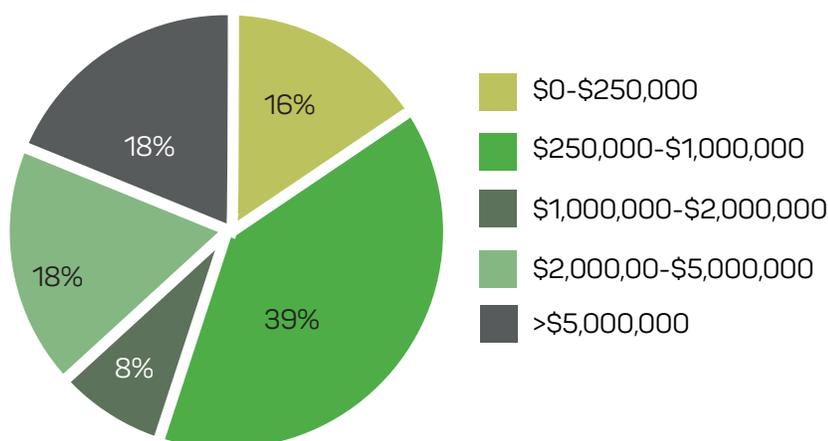
GRÁFICO 1: PRESUPUESTO ANUAL DE LAS APIS EN EL MUNDO EN USD



Fuente: WAIPA, 2020

De este presupuesto, el siguiente gráfico muestra la cantidad de recursos dedicados a la promoción de la inversión:

GRÁFICO 2: PRESUPUESTO ANUAL PARA LA PROMOCIÓN DE INVERSIÓN DE LAS APIS EN EL MUNDO EN USD



Fuente: WAIPA, 2020

5.3

PRINCIPALES HALLAZGOS EN EL COMPONENTE DE SERVICIOS AL INVERSIONISTA

Las APIs suministran servicios principalmente en la etapa de atracción, seguido de servicios de asistencia de entrada y establecimiento. Se evidencia pocos servicios asociados a la retención de los inversionistas instalados.

PORCENTAJE DE SERVICIOS DE LAS APIS POR ETAPA

TIPO DE SERVICIO/ETAPA	ATRACCIÓN	ENTRADA Y ESTABLECIMIENTO	RETENCIÓN Y EXPANSIÓN	VÍNCULOS Y DERRAMES (SPILLOVERS)
Marketing	69%	-	52%	52%
Información	61%	68%	52%	50%
Asistencia	65%	62%	57%	54%
Promoción	59%	57%	55%	47%

Fuente: WAIPA, 2020

TABLA: TOP DE 3 SERVICIOS PRESTADOS A LOS INVERSIONISTAS POR ETAPA:

ATRACCIÓN	% DE APIS
Eventos de negocios/conferencias en el exterior (o al interior del país) promoviendo los sectores prioritarios	93%
Muestras relacionadas con la inversión promoviendo los sectores priorizados	73%
Briefing comprensivo en la locación y acompañamiento a los representantes de la compañía durante la primera visita a sitio	70%
ENTRADA Y ESTABLECIMIENTO	
Guía en la estructura de gobierno, aspectos regulados y no regulados para abrir el negocio, incluyendo los métodos de entrada y los procedimientos de establecimiento a través de asesoría e introducciones.	77%
Soporte durante la primera visita al sitio con sugerencias de itinerario y agenda, planeación y confirmación del encuentro	76%
Guía para la inversión en la ubicación: impresa, en PDF o descargable del sitio web	70%
RETENCIÓN Y EXPANSIÓN	
Búsqueda de inversionistas para obtener información en actuales y potenciales quejas relacionadas a la conducta de gobierno	65%
Respuestas a la medida a preguntas específicas consultadas por inversionistas específicos	65%
Facilitación y coordinación de la participación en iniciativas y eventos que proveen oportunidades de networking en el ecosistema local	63%
VÍNCULOS Y DERRAMES (SPILLOVERS)	
Facilitación y coordinación de la participación en iniciativas y eventos que pueden proveer de oportunidades de networking en el ecosistema local	63%
Invitación a eventos y actividades relevantes para promover vínculos u oportunidades de matchmaking entre inversionistas y proveedores	60%
Respuesta a la medida a preguntas específicas preguntadas por inversionistas	60%

Frente a los aspectos de comunicación de las APIs, a continuación, se destacan las redes sociales más usadas para las distintas actividades que esta realiza:

Actividad	Linkedin	YouTube	Twitter	Facebook	WhatsApp	Google+	Blogs
Reclutamiento de staff	76%	2%	2%	14%	2%	2%	3%
Identificación de inversionistas	71%	3%	3%	2%	0%	14%	7%
Realizar inteligencia de inversión	58%	2%	5%	7%	0%	16%	12%
Seguir consultores de promoción de inversión	58%	4%	13%	10%	2%	4%	10%
Obtener reuniones	50%	2%	7%	11%	13%	7%	9%
Publicitar o compartir oportunidades de inversión con inversionistas	37%	10%	12%	25%	2%	8%	5%
Seguir a otras API	34%	3%	19%	17%	7%	7%	12%
Seguir lo que las locaciones en competencia y otras API hacen	31%	7%	19%	26%	0%	9%	7%
Mejorar la imagen de la ubicación de la API	26%	19%	22%	28%	0%	3%	2%
Informar al público en general acerca del valor de las actividades de la API	19%	9%	17%	45%	2%	5%	3%

Algunos hallazgos finales en este componente

El 14% de las APIs reportó no ejecutar ningún tipo de evaluación del inversionista. Asimismo, el 34% no cuenta con sistemas para la recolección de quejas de los inversionistas.

- El 35% no cuenta con un Software CRM. Solo el 26% usa CRM disponible vía teléfono móvil.
- El 52% de las APIs no cuantifican los costos y beneficios de su trabajo.

5.4

PRINCIPALES CONCLUSIONES DEL ESTUDIO

Las APIs son instrumentos claves de los gobiernos para promover el desarrollo económico atrayendo y reteniendo IED, promoviendo un amplio rango de servicios de cara al inversionista. Sin embargo, muchas de ellas continúan luchando para tener una alineación estratégica sólida con un marco institucional adecuado.

Su servicio está aún muy enfocado en la etapa de atracción, en lugar de tener un balance a lo largo de la cadena de inversión, como lo desean los inversionistas.

- La recomendación del banco mundial y WAIA es que en el actual panorama global desafiante y con alto grado de incertidumbre, las APIs deberían enfocar sus esfuerzos en la retención del inversionista y su defensa y apoyo, impulsando políticas propicias para la inversión.

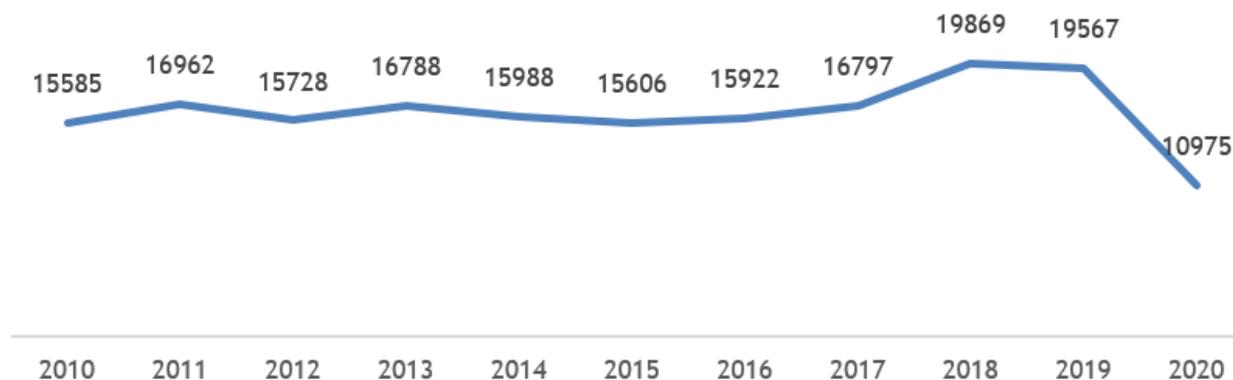
06

**COMPORTAMIENTO
DE LA IED**

6.1

FLUJOS GLOBALES DE IED.

Gráfico 3: Históricos de proyectos de inversión a nivel mundial



Fuente: FDi Markets, 2020

El flujo de proyectos de inversión extranjera a nivel mundial ha tenido una tendencia constante en los últimos diez (10) años logrando su mayor potencial en el 2018, con un número de 19.869 proyectos de inversión provenientes de 11.525 compañías y un capex promedio por proyecto de USD 52,2 millones, reportando más de 2,8 millones de empleos.

Debido a la coyuntura económica derivada del COVID-19, se evidencia en la gráfica una caída entre el 49% en el número de proyectos de inversión con respecto al 2019, pasando de 19.567 proyectos a 10.975 en el 2020 (FDi Markets, 2020)¹.

Gráfico 4: Flujos globales de inversión extranjera en el 2020 - mensual

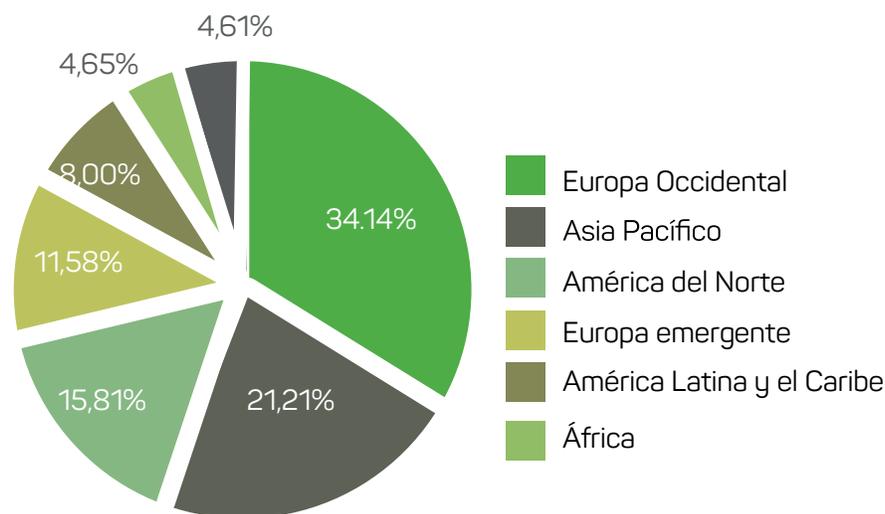


Fuente: FDi Markets, 2020

¹ Información tomada a diciembre 15 de 2020.

Durante el 2020, se registraron 10.928 proyectos de inversión, con un capex promedio por proyecto de USD 42 millones, generando más de un millón de puestos de trabajo a nivel global.

GRÁFICO 5: DISTRIBUCIÓN DE LOS FLUJOS DE INVERSIÓN POR REGIÓN 2020



Fuente: FDi Markets, 2020

El 34,14% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos a Europa Occidental: Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Grecia, Groenlandia, Islandia, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Mónaco, Países Bajos, Noruega, Portugal, España, Suecia, Suiza, Reino Unido.

El 21,2% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos hacia Asia y pacífico: Armenia, Australia, Azerbaiyán, Bangladesh, Bután, Brunéi, Camboya, China, Georgia, Hong Kong, India, Indonesia, Japón, Kazajstán, Kirguistán, Laos, Macao, Malasia, Maldivas, Mongolia, Myanmar, Nepal, Nueva Zelanda, Pakistán, Filipinas, Singapur, Corea del Sur, Sri Lanka, Taiwán, Tayikistán, Tailandia, Uzbekistán, Vietnam.

El 15,81% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos hacia América del

norte: Canadá y Estados Unidos.

El 11,58% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos a Europa Emergente: Albania, Bielorrusia, Bosnia-Herzegovina, Bulgaria, Croacia, Chipre, República Checa, Estonia, Hungría, Letonia, Lituania, Moldavia, Montenegro, Macedonia del Norte, Polonia, República de Kosovo, Rumania, Rusia, Serbia, Eslovaquia, Eslovenia, Turquía, Ucrania.

El 8% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos hacia América Latina y el Caribe: Argentina, Bahamas, Barbados, Bermuda, Bolivia, Brasil, Islas Caimán, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Granada, Guatemala, Guyana, Honduras, Jamaica, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, Santa Lucía, Trinidad y Tobago, Uruguay, Venezuela.

El 4,65% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos hacia África: Argelia, Angola, Benín, Botsuana, Burkina Faso, Camerún, Côte d'Ivoire, República Democrática del Congo, Djibouti, Egipto, Eswatini, Etiopía, Gabón, Ghana, Guinea, Kenia, Lesotho, Liberia, Libia, Madagascar, Malawi, Mali, Mauritania, Mauricio, Marruecos, Mozambique, Namibia, Nigeria, República del Congo, Ruanda, Senegal, Seychelles, Somalia, Sudáfrica, Sudán, Tanzania, Togo, Túnez, Zambia, Zimbabue.

El 4,61% de los flujos de inversión durante el 2020 estuvieron dirigidos hacia Oriente Medio: Bahrein, Irak, Israel, Jordania, Kuwait, Líbano, Omán, Qatar, Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos.

A raíz de la pandemia, en todo el mundo se postergaron los proyectos de inversión existentes y las perspectivas de una profunda recesión llevaron a las empresas multinacionales a reevaluar nuevos proyectos.

De acuerdo con la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, la política de transformación de la estructura productiva y de la IED en el mundo tiende a articularse alrededor de tres grandes áreas de intervención (CEPAL, 2020):

En primer lugar, la política industrial y la IED apuntará a los sectores y las cadenas productivas que adquirirán mayor dinamismo en la economía mundial, por ejemplo, los biomateriales, los nuevos materiales y servicios asociados a los edificios inteligentes, las energías renovables, la electromovilidad, los productos y servicios relacionados con el sistema de salud, como los productos farmacéuticos, los dispositivos médicos, la telemedicina y los agroalimentos basados en procesos productivos trazables, circuitos cortos y sistemas productivos locales.

En cada uno de estos conjuntos de actividades las empresas extranjeras tienen conocimientos, tecnologías, buenas prácticas, estándares y modelos de negocio que pueden ser de gran utilidad para crear nuevos sectores o mejorar de manera sustantiva los que ya existen.

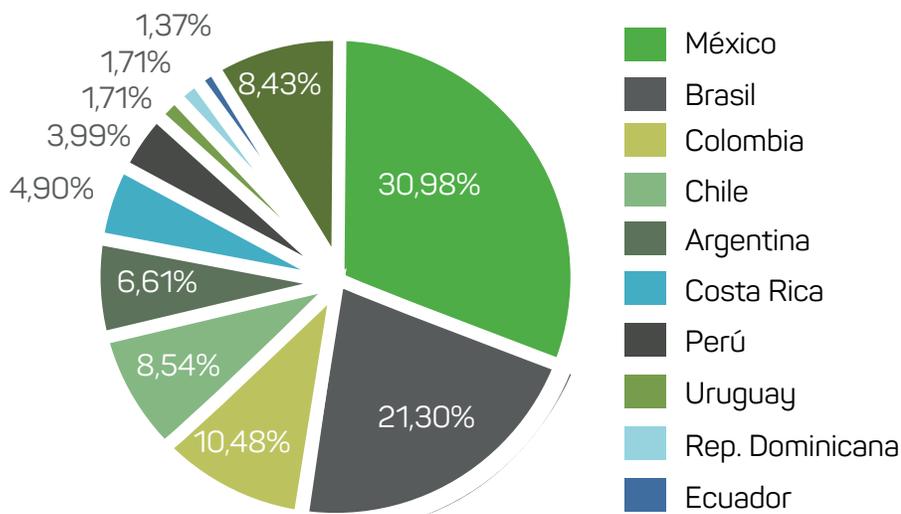
En segundo lugar, la IED se enfocará en las cadenas con mayor potencial de dinamismo. En este caso los países deberán fijar incentivos y reglas adecuadas que permitan orientar las inversiones de las empresas transnacionales hacia el desarrollo de cadenas de proveedores y redes de empresas.

Otro factor es el hecho de que la evolución de la tecnología y muchos de los nuevos productos y servicios que surgen de las cadenas más dinámicas implican una escala de producción e infraestructura tecnológica muy grande. Aquí las empresas transnacionales pueden desempeñar un papel relevante que acompañe los esfuerzos de los países por promover complementariedades y acuerdos de cooperación productiva que permitan reemplazar las relaciones tradicionales de competencia que caracterizan a muchos países que se especializan en productos finales parecidos.

6.2

CONTEXTO LATAM

GRÁFICO 6: FLUJOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA LATAM 2020



Fuente: FDi Markets

México es el país con mayor porcentaje de inversión extranjera en el 2020, con un 30,98% de los flujos de inversión hacia América Latina, equivalentes a 272 proyectos, con un capex promedio de USD 44 millones por proyecto y más de 74 mil empleos generados.

El segundo país con mayor porcentaje de flujos de inversión es Brasil, con una participación de 21,30% de los flujos de inversión de América Latina, equivalentes a 187 proyectos, con un capex promedio de USD 69 millones por proyecto y más de 23 mil empleos generados.

En tercer lugar, se encuentra Colombia con un porcentaje del 10,48% de los flujos de inversión en América Latina, un capex promedio por proyecto de USD 24 millones y más de 13 mil empleos generados.

En su orden le siguen en porcentaje de participación Chile (8,54%), Argentina (6,61%), Costa Rica (4,90%), Perú (3,99%), Uruguay (1,71%), Republica Dominicana (1,71%) y Ecuador (1,37%).

Si bien México y Brasil recibieron el mayor porcentaje de flujos de inversión extranjera en la región, el panorama para cada uno de los países de América Latina y el Caribe es heterogéneo ya que el 2020 presentó un escenario complejo para el mundo y para la región, caracterizado por una crisis económica y sanitaria mundial ocasionada por la pandemia del COVID-19 que tiene muy pocos antecedentes en la historia.

Las perspectivas de IED dependen de la duración de la crisis sanitaria y de la eficacia de las intervenciones de políticas públicas para mitigar los efectos económicos de la pandemia. En este contexto, se estima que la IED mundial presentará una caída entre el 5% y el 10% en 2021 (CEPAL, 2020)².

² Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

En América Latina la situación es particularmente compleja. Las estimaciones de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), indican que se producirá una fuerte caída del PIB y de las exportaciones en 2021. La disminución de la actividad económica llevaría el PIB per cápita a los niveles de 2010 y la pobreza a los porcentajes de 2006.

En este contexto, las perspectivas de la IED en América Latina y el Caribe son bastante negativas. La información oficial de 2020 de la CEPAL, muestra caídas bastante pronunciadas en el caso del Perú (-72%), así como en el de Colombia (-40%), el Brasil (-45%), la Argentina (-35%), Chile (-33%) y bastante menores en México (-6%) respecto el 2019.

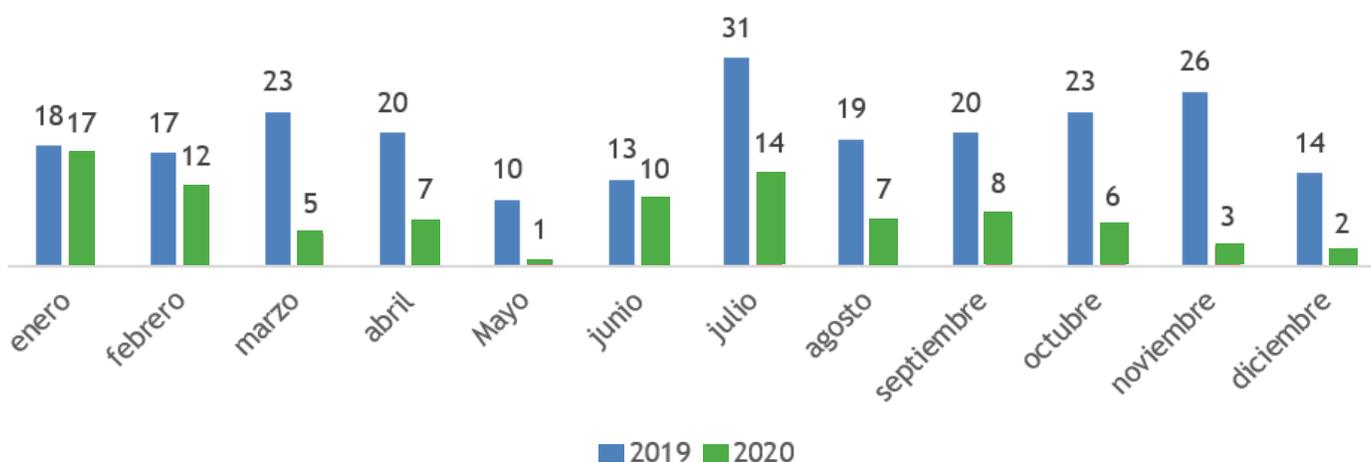
Los aportes que ha hecho la IED en la región han sido relevantes, como complemento de la inversión nacional y fuente de nuevos capitales, así como para la expansión de actividades exportadoras y el desarrollo de la industria automotriz, las telecomunicaciones, algunos segmentos de la economía digital y también de sectores que hoy adquieren una importancia estratégica en el contexto de la pandemia de COVID-19, como es el caso de las industrias farmacéutica y de dispositivos médicos.

Según la CEPAL, para acelerar los flujos de IED en Latinoamérica no solo se requiere simplemente ofrecer las condiciones para que lleguen capitales extranjeros, sino que es necesario crear las condiciones para que los capitales se vuelvan fuentes generadoras de mayor productividad, innovación y tecnología, y para que se orienten hacia un crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible.

6.3

CONTEXTO COLOMBIA

**GRÁFICO 7: COMPARATIVO FUJO DE INVERSIÓN
2019 – 2020 EN COLOMBIA**



Fuente: FDi Markets

39,32% es la variación (caída) de los flujos de inversión de Colombia en el 2020 respecto al 2019. A pesar de que la tendencia en los meses de enero y febrero eran constantes, se evidencia un fuerte descenso a partir del mes de marzo, pasando de gestionar alrededor de 234 proyectos en el 2019 a 92 proyectos de inversión durante el 2020.

Este comportamiento es el resultado de menores inversiones en el sector petrolero (caída de 55,1% respecto al primer trimestre de 2020), que concentra alrededor del 20% del total de la IED en Colombia y del sector de minas y canteras (12% de la IED), que cayó 68,7% frente a 2020-I. Sectores no minero-energéticos como la industria manufacturera (-80,5%), el comercio, restaurantes y hoteles (-34,4%), y el transporte (-359,8%), también sufrieron caídas importantes como resultado de la expansión del COVID-19 y de las medidas de los gobiernos para mitigar los riesgos asociados al virus sobre la salud de las personas³ (Fedesarrollo, 2020).

Es importante mencionar que la participación del sector de comercio, restaurantes y hoteles y los encadenamientos que a partir de este se generan, hacia otros sectores y hacia el empleo, se vieron especialmente afectados en 2020. La expansión del COVID-19 ha impactado de manera negativa no solo la ocupación de hoteles y restaurantes y las dinámicas comerciales, sino la inversión extranjera en este sector.

El impacto del descenso de la IED sobre la economía del país no solo se refleja en cantidad de proyectos y montos de inversión, sino también los niveles de empleo de manera indirecta, la productividad y la transferencia de tecnología hacia las firmas receptoras de esta inversión, los cuales aportan de manera significativa al desempeño económico.

El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo (MinCIT), propuso la meta de atraer USD 11.500 millones en 2022, de inversión extranjera en sectores no minero-energéticos. Para esto, el MinCIT trabaja en el plan de reactivación de la economía post pandemia (CONPES 3999 de 2020). Para lograrlo, se proponen cuatro ejes:

i) Facilitar la llegada de inversiones extranjeras al país, a través de instrumentos como la ventanilla única del inversionista o tapete rojo (red de puntos de contacto), y estrategias para abordar rápidamente las barreras a la inversión.

ii) Crear oportunidades de inversión por medio de medidas de política e incentivos, por ejemplo, aquellos de carácter tributario, para la creación de empleo e inversión.

iii) Acciones regionales y locales, como la simplificación de trámites al incorporar la factura electrónica.

iv) Consolidar a Colombia como destino Nearshoring promoviendo la relocalización de empresas y multinacionales, lo que además aceleraría la regionalización de las cadenas de suministro.

En línea con lo anterior, Fedesarrollo ha identificado tres grandes retos que enfrenta Colombia en materia de atracción de inversión extranjera directa:

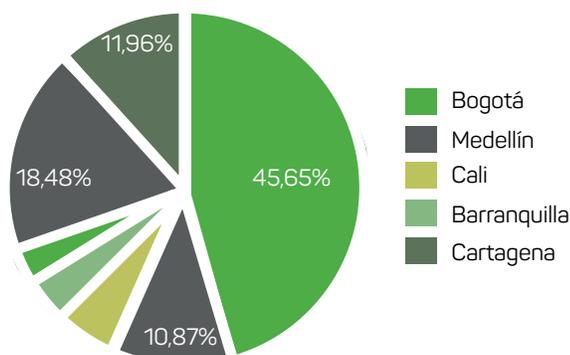
Primero, en Colombia cerca del 40% de la IED está concentrada en el sector de minero-energético, por lo tanto, diversificar el destino de este tipo de inversiones hacia sectores secundarios (como manufacturas), o terciarios (como servicios financieros y comercio, restaurantes y hoteles), es clave. Esto sería fundamental para disminuir la dependencia que tiene el país hacia los productos básicos y además potencializaría el desarrollo de sectores como el turismo.

Segundo, para facilitar la atracción de inversión hacia el país, es necesario incrementar la competitividad. Esto quiere decir, continuar avanzando en la entrega de los megaproyectos de infraestructura y las obras de vías terciarias para reducir los costos de transporte y logística. Adicionalmente, agilizar los trámites en aduanas y eliminar las barreras no arancelarias. Con esto se podría mejorar la percepción de Colombia a la hora de hacer negocios o de invertir.

Tercero, se requiere de un sistema tributario competitivo, progresivo y estable, que beneficie

no solamente la creación de empleo, sino que permita esquemas de libre competencia y una fácil interpretación, lo que facilitaría la entrada de inversionistas al país.

GRÁFICO 8: DISTRIBUCIÓN POR CIUDADES DE LOS FLUJOS DE INVERSIÓN EXTRANJERA EN COLOMBIA 2020

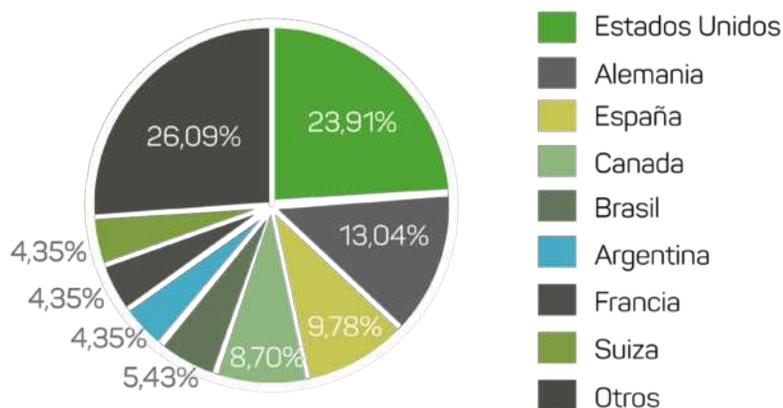


Fuente: FDi Markets, 2020

Bogotá es la ciudad en Colombia que atrae mayor número de inversión extranjera, concentrando el 45,65% de los proyectos para el año 2020, con un total de 42 proyectos y un monto de inversión de 442 millones de dólares. La segunda ciudad en atracción de inversión es Medellín, con un porcentaje de participación de 10,87% de los proyectos de inversión. En su orden le siguen en porcentaje de participación Cali (5,43%), Barranquilla (4,35%), y Cartagena (3,26%).

Es destacable el porcentaje de proyectos de inversión dirigidos al país que no tienen definida una ciudad determinada. Este tipo de proyectos concentran el 18,48% del número de oportunidades de inversión extranjera reportados en la plataforma FDi Markets en 2020. Es relevante indicar que este tipo de proyectos pueden reflejar una gran oportunidad para la ACI Medellín en términos de atracción de inversión, para lo cual se deben identificar y concentrar esfuerzos en captar este tipo de oportunidades.

GRÁFICO 9: PAÍSES ORIGEN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN COLOMBIA POR CANTIDAD DE PROYECTOS EN EL 2020



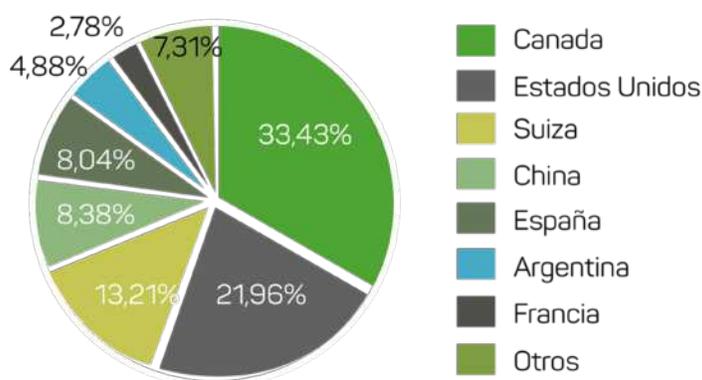
Fuente: FDi Markets, 2020

El 23.91% de los proyectos de inversión extranjera directa en Colombia durante el 2020 proceden de EE. UU., con un monto de inversión superior a los USD 494 millones representados en 22 proyectos.

El segundo país con mayor participación en inversión extranjera directa en Colombia durante el 2020 fue Alemania, con 12 proyectos, de los cuales 10 fueron reinversiones en varias ciudades del país como Bogotá, Barranquilla, Cali, Cartagena y Medellín por parte de la empresa DHL en logística, distribución y transporte. Los dos proyectos restantes fueron realizados por la empresa Beurer en la ciudad de Bogotá. El total de estas reinversiones representaron USD 1.52 millones.

En su orden le siguen en porcentaje de participación España (9,78%) con 9 proyectos de inversión, Canadá (8,70%) con 8 proyectos, Brasil (5,43%) con 5 proyectos, Argentina (4,35%) con 4 proyectos, Francia (4,35%) con 4 proyectos y Suiza (4,35%) con 4 proyectos.

GRÁFICO 10: PAÍSES ORIGEN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA EN COLOMBIA POR MONTO DE INVERSIÓN EN EL 2020

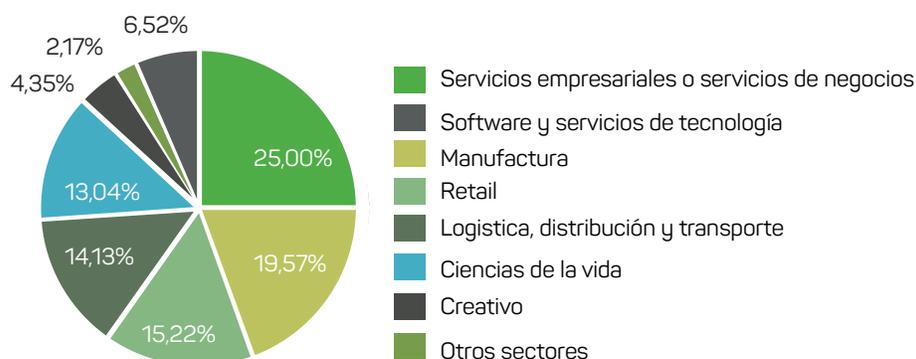


Fuente: FDi Markets, 2020

Los países con mayor monto de inversión extranjera durante el año 2020 en Colombia fueron Canadá, con un porcentaje de participación del 33,43% y un monto de inversión de USD 753,2 millones; EE.UU. con una participación del 21,96% y un monto de inversión de USD 494,8 millones; Suiza ocupa el tercer lugar con una participación del 13,21% y un monto de inversión de USD 297,6 millones; en el cuarto lugar se encuentra China con un monto de inversión de USD 188,8 millones representando un 8,38% del total de la inversión extranjera.

Le siguen en su orden, España (8,04%) con un monto de USD 181,1 millones, Argentina (4,88%) con un monto de USD 110 millones y Francia (2,78%) con un monto de USD 62,6 millones.

GRÁFICO 11: FLUJO DE IED EN COLOMBIA POR SECTORES Y EMPRESAS INVERSORAS EN EL 2020



Fuente: FDi Markets, 2020

El sector con mayor flujo de inversión en el 2020 en Colombia es el sector de servicios empresariales o servicios de negocios, con una participación del 25%, representados en 23 proyectos y un monto de inversión de USD 204 millones.

Empresas como Teleperformance de Francia, 24-7 Intouch de Canadá, Intelligenza de Brasil, Odgers Berndtson Group (Ray & Berndtson Group) del Reino Unido realizaron inversiones en este sector principalmente en la ciudad de Bogotá.

El porcentaje de participación del sector de Software & Servicios de tecnología en el 2020 fue de 19,57% con un total de 18 proyectos y un monto de inversión de USD 120 millones. Entre las empresas más representativas que desarrollaron proyectos en este sector se encuentran Marfeel Solutions de España, Zitro de Luxemburgo, Involves de Brasil, Newgioco Group de Canadá, Altia Solutions de Reino Unido, entre otras. El 44% de estos proyectos se llevaron a cabo en la ciudad de Bogotá.

15,22% fue la participación del sector de manufactura con 15 proyectos y un monto de inversión de USD 549,4 millones. Se destacan inversionistas como Sika, empresa suiza de materiales de construcción quien realizó proyectos de expansión en Barranquilla por valor de USD 147 millones. Smurfit Kappa Group, empresa irlandesa de manufactura de papel y empaques que desarrolló proyectos de expansión en Barranquilla y Palmira con montos de inversión de USD 12 millones y USD 18 millones respectivamente.

El sector Retail tuvo una participación del 14,13% y un monto de inversión de USD 144 millones. Empresas como Carolina Herrera realizaron inversiones en Cartagena y Bogotá por valor de USD 3,5 millones en cada sede. Beurer empresa alemana de equipos y aparatos para la salud y bienestar como básculas y dispositivos de electroestimulación, desarrolló proyectos en la ciudad de Bogotá registrando montos de inversión de USD 1 millón. Entre otras empresas que invirtieron en el sector se encuentran: Skechers de EE. UU, y Carestino

(Biamer) de Argentina con artículos para bebés.

El sector de logística, distribución y transporte tuvo una participación del 13,04% y un monto de inversión de USD 140 millones representados principalmente en la expansión de la empresa de logística y distribución alemana DHL, reinvertiendo en ciudades como Bogotá, Medellín, Cali y Cartagena. Se destaca la inversión realizada por la empresa China Harbour Engineering por valor de USD 140 millones en la ciudad de Bogotá.

El 4,35% es la participación del sector de ciencias de la vida en los flujos de inversión en 2020, en los que se destaca la farmacéutica canadiense Ihuana y la empresa canadiense de cuidados para la salud Khiron Life Sciences, así como la empresa estadounidense de servicios médicos Sannabis. El monto de inversión de estos proyectos fue de USD 12,8 millones.

El sector creativo representó el 2,17% del flujo de inversión con montos de USD 82 millones. Otros sectores como energía renovable y extracción de metales reportaron proyectos por valor de USD 850 millones entre los que se destaca el proyecto realizado por la empresa española Elecnor en la Guajira, Riohacha y Colombian Gold en Marmato Caldas.

07

**CLIMA DE INVERSIÓN
- ARTICULACIÓN
INTERINSTITUCIONAL**

Con base en el último estudio del Doing Business subnacional del Banco Mundial del año 2017, la ciudad quedó en el cuarto (4) lugar a nivel nacional como destino para hacer negocios, después de Manizales, Pereira y Bogotá, de acuerdo con los siguientes criterios (Banco Mundial, 2017):

Clasificación de los indicadores	Clasificación de Medellín entre 32 ciudades en Colombia	Clasificación en la distancia a la frontera (DTF) entre 32 ciudades en Colombia	Ciudad principal en Colombia
Global	4	70.55	Manizales
Apertura de un negocio	5	85.67	Pereira
Manejo de permisos de construcción	13	67.23	Manizales
Registro de propiedades	7	68.26	Manizales
Pago de impuestos	14	61.95	San Andrés

Teniendo en cuenta lo anterior, existe una necesidad de mejorar el clima de inversión en dichos aspectos, lo cual solo se podrá lograr a través de un trabajo articulado con las diferentes instituciones públicas y privadas que permitan desarrollar acciones puntuales con miras a facilitar y mejorar los procesos para hacer negocios en la ciudad y garantizar una estrategia de atracción de inversión extranjera competitiva, buscando que no migre la inversión a otras ciudades con mejores condiciones.

Se requiere entonces articular unas mesas de trabajo interinstitucional lideradas por la ACI Medellín, las cuales se detallan así:

1. MESA 1: APERTURA DE UN NEGOCIO Y SERVICIOS CONEXOS

Integrantes:

- Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia
- Instituciones financieras (4 principales)
 - ACI Medellín
 - Migración Colombia

Objetivo:

Esta mesa tiene como objetivo mejorar la atención al inversionista extranjero, para ello se plantea la creación de una ventanilla única de servicios que brindará soporte con:

- Constitución de la sociedad a través de un servicio VIP que pudiera brindar la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia.
- Acceso al sistema financiero colombiano: las instituciones financieras deberán apoyar el acceso al sistema financiero como la apertura de una cuenta bancaria u obtención de créditos, pues esto influye directamente en la posibilidad

de desarrollo de las diferentes inversiones extranjeras. Desde la práctica, se evidencia una clara dificultad del inversionista al momento de poder hacer uso del sistema financiero colombiano debido a los diferentes requisitos de experiencia o tramites excesivos que se requieren.

c) Servicios migratorios, donde a través de Migración Colombia se pueda resolver las necesidades que presentan los inversionistas extranjeros en su proceso de instalación en la ciudad, como son los asuntos de visado, permisos, entre otros.

2. MESA 2: MANEJO DE PERMISOS DE CONSTRUCCIÓN

Integrantes:

- ACI Medellín
- Departamento Administrativo de Planeación
- CAMACOL
- COTELCO
- Curadurías urbanas

Objetivo:

Esta mesa tiene como objetivo el trabajo articulado para lograr agilizar los procesos de licenciamiento de construcciones en la ciudad, los cuales toman entre 4 y 6 meses como mínimo, dificultando en muchas ocasiones los proyectos de inversión extranjera en la medida que retardan los procesos constructivos y generan costo adicionales. A esto se suman los permisos o licencias de carácter ambiental que se requieren para el desarrollo de grandes proyectos y que son otorgados por el Área Metropolitana.

Asimismo, esta articulación es necesaria para la reactivación del sector hotelero y las estrategias de atracción de nuevas inversiones en este, siendo necesario la generación de trámites que faciliten su proceso de construcción, lo cual incluye la gestión de los permisos y demás procesos relacionados. Para ello, el papel del DAP es fundamental en la medida que es la entidad de orden municipal que en gran parte garantiza la viabilidad de estos proyectos.

3. MESA 3: INCENTIVOS MUNICIPALES**Integrantes:**

Secretaría de Hacienda del Municipio de
Medellín
ACI Medellín
Ruta N
Área Metropolitana del Valle de Aburrá
Secretaría de Desarrollo Económico
PROCOLOMBIA

Objetivo:

Esta mesa tiene como objetivo trabajar en el planteamiento de la generación de incentivos fiscales y no tributarios que garanticen una competitividad del territorio, teniendo en cuenta un punto de vista comparativo con otras ciudades y regiones.

Por otro lado, es necesario elaborar una propuesta conjunta de incentivos de carácter tributario en el marco del desarrollo de las estrategias de atracción de inversión que hace

la ciudad, que complementen aquellos que se otorgan a nivel nacional, como en el caso de la Economía Naranja, mega inversiones, actividades ambientales, zonas francas, entre otros. Este ejercicio deberá partir de un diagnóstico con el sector empresarial para definir las necesidades y potencialidades que tendría el otorgamiento de nuevos incentivos fiscales que permitan una mayor inversión y competitividad.

Finalmente, se deberá concretar una propuesta de modificación al actual Estatuto Tributario Municipal que se ajuste a las necesidades de las estrategias de inversión extranjera como las empresas ancla de tecnología, estrategia del Valle del Software, gestión de zonas francas para el territorio, las cuales sin duda requieren de un régimen flexible y beneficioso en materia fiscal, que garantice una competitividad del territorio con relación a otras ciudades y países, aprovechando obviamente los que ya se tienen como los distritos económicos (Innovación y Creativo).



08

RECOMENDACIONES

8.1

GEOGRAFÍAS DE INTERÉS DE LA ACI MEDELLÍN

Para definir las geografías de interés de la ACI Medellín para la atracción de inversión extranjera y promoción del territorio como destino de inversión, se realizarán tres análisis:

1. Países que más proyectos y montos de inversión dirigen hacia Colombia.
2. Variación anual del número de proyectos y montos de las inversiones hacia Colombia.
3. Porcentaje de probabilidad de las inversiones y los montos de inversión de proyectos actualmente gestionados por la ACI Medellín.

PRIMER ANÁLISIS: para esto se realizó una revisión de 1.916 proyectos y señales de inversión del mundo hacia Colombia desde el año 2003 al 2020 de la plataforma FDi Markets (FDi Markets, 2020). Se definieron dos (2) variables, la primera, graficada en el eje "Y" (Vertical) que corresponde al monto de inversión en USD millones y el eje X (Horizontal) que corresponde al número de proyectos y señales de inversión.

Cruzando ambas variables, se ubican los países de procedencia de los proyectos y señales de inversión. Posteriormente se procede a calcular un promedio general de ambas variables. El resultado es un gráfico con cuatro (4) cuadrantes que nos permite identificar aquellos países que más proyectos y más montos de inversión dirigen hacia Colombia. A continuación, se explican los cuadrantes:

- **CUADRANTE 1 - SUPERIOR DERECHO:** países con montos y número de proyectos/señales de inversión superior al promedio.
- **CUADRANTE 2 - INFERIOR DERECHO:** países con promedio superior en número de proyectos y señales e inferior en montos.
- **CUADRANTE 3 - SUPERIOR IZQUIERDO:** países con promedio superior en montos y promedio inferior en cuanto número de proyectos y señales.
- **CUADRANTE 4 - INFERIOR IZQUIERDO:** países con promedio inferiores tanto en número como en montos de proyectos/señales de inversión.

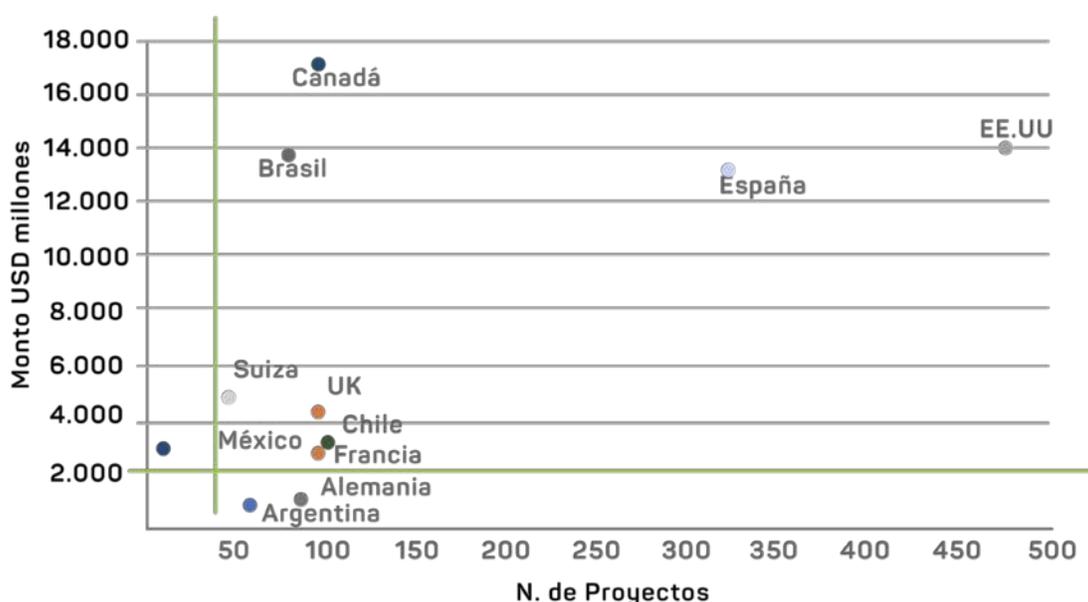


Gráfico 12: Montos vs proyectos de inversión hacia Colombia

Según el gráfico se pueden identificar tres grandes grupos de países que se encuentran en el cuadrante superior derecho. En el primer grupo encontramos a EE. UU. y España como los países que más invierten en Colombia. El segundo grupo compuesto por Brasil y Canadá cuyas inversiones en el país son pocas en número de proyectos, pero con montos importantes; y el tercer grupo de países compuesto por Suiza, Reino Unido, Chile, México y Francia que son países que destacan sobre el promedio de los demás países.

SEGUNDO ANÁLISIS: adicional a lo anterior, vale la pena hacer una revisión del comportamiento año a año del número de proyectos de inversión anunciados hacia Colombia. Para el análisis nuevamente se toman datos de FDi Markets de los últimos 5 años para analizar el comportamiento de los montos y número de proyectos de inversión. A continuación, se muestran los datos:

VARIACIÓN ANUAL DE NÚMERO DE PROYECTOS DE INVERSIÓN ÚLTIMOS 5 AÑOS

PAÍS/AÑO	2015	2016	2017	2018	2019	2020	PROMEDIO
Canadá	50,0%	-66,7%	0,0%	650,0%	13,3%	-52,9%	99,0%
Chile	133,3%	-14,3%	-66,7%	550,0%	-53,8%	-50,0%	83,1%
Germany	233,3%	-80,0%	0,0%	0,0%	200,0%	100,0%	75,6%
Argentina	200,0%	-50,0%	-66,7%	300,0%	125,0%	-55,6%	75,5%
China	200,0%	-33,3%	-50,0%	100,0%	150,0%	-60,0%	51,1%
Brasil	-33,3%	100,0%	50,0%	-33,3%	0,0%	25,0%	18,1%
Japón	0,0%	50,0%	-66,7%	100,0%	0,0%	0,0%	13,9%
United States	-3,4%	-46,4%	46,7%	104,5%	37,8%	-64,5%	12,4%
México	-66,7%	50,0%	100,0%	-50,0%	33,3%	-25,0%	6,9%
Spain	5,9%	-38,9%	-45,5%	-50,0%	44,4%	-65,4%	-8,2%
France	-28,6%	50,0%	20,0%	16,7%	-14,3%	-33,3%	-14,9%

Fuente: Fdi Markets

Los datos muestran que, aunque hay países que no figuran como los que más invierten en el país en cuanto a número y monto de proyectos de inversión, en su comportamiento en los últimos 5 años presentan una variación positiva, específicamente países como Canadá, Chile, Alemania, Argentina, China, Brasil y Japón.

TERCER ANÁLISIS: por último, es relevante analizar las geografías de las cuales proceden los proyectos de inversión que están siendo gestionados por la ACI Medellín. Para este análisis se tomó como referencia el **país de procedencia**, el **monto de inversión** y el **porcentaje de probabilidad** de los proyectos. Para su interpretación se construyó la siguiente tabla de color.

% de probabilidad	0%	25%	50%	75%
USD 0 a 1 millones				
USD 1 a 10 millones				
USD 11 millones o más				

Fuente: Elaboración propia

Los porcentajes se refieren a la probabilidad de certificar la inversión. A cada porcentaje le fue asignado un color. La intensidad del color corresponde al monto del proyecto de inversión donde el color más claro corresponde a montos entre USD 0 a 1 millones y colores más saturados corresponden a montos superiores a USD 11 millones. A continuación, se listan los países señalando aquellos que poseen mayor monto de inversión con un % de probabilidad más alto.

PAÍS	0%	25%	50%	75%
Alemania	-	-	20,3	-
Argentina	0,3	0,8	0,3	0,3
Australia	-	400,0	-	0,4
Bahréin	-	-	0,0	-
Bélgica	0,2	-	0,5	1,0
Brasil	-	15,3	-	20,0
Canadá	1,0	0,6	0,6	16,5
Chile	-	0,5	0,5	-
China	-	30,0	0,1	-
Colombia	-	-	12,5	15,3
Corea del Sur	-	-	8,3	-
Costa Rica	0,0	1,0	-	-
Ecuador	-	0,1	46,5	0,5
España	0,0	2,0	5,1	2,0
Estados Unidos	4,3	65,5	48,1	48,3
Francia	0,0	120,5	-	20,1
Guatemala	-	-	-	0,1
India	0,3	-	-	0,3
Italia	-	0,2	-	3,0
Japón	-	-	0,1	0,5
México	-	0,3	41,1	15,0
Países Bajos	-	5,0	-	0,3
Panamá	-	0,1	-	1,2
Paraguay	-	-	-	0,2
Perú	-	1,2	8,0	-
Promedio	1,5	21,0	6,6	4,8
Puerto Rico	-	-	1,1	-
Reino Unido	1,0	0,5	0,5	2,5
República Checa	-	-	0,3	-
Suecia	40,0	-	2,0	-
Suiza	-	6,4	-	2,0
Venezuela	-	-	10,0	-

Según los tres análisis, se recomienda que la ACI Medellín tenga en cuenta las siguientes geografías para la promoción del territorio como destinos de inversión⁴.

NORTEAMÉRICA

EE. UU: California y Texas
 *Canadá: Montreal y Toronto
 México: CDMX y Monterrey

LATINOAMÉRICA

*Brasil: Sao Paulo
 Chile: Santiago
 *Perú: Lima
 *Argentina: Buenos Aires
 *Ecuador: Quito y Guayaquil

EUROPA

España: Madrid y Barcelona
 *Francia: París
 *Reino Unido: Londres
 *Alemania: Berlín y Múnich
 *Países Bajos: Ámsterdam y Róterdam

ASIA

*China: Beijín
 *Japón: Tokio

A continuación, se detalla cada país, los sectores quemás proyectos y señales de inversión dirigen hacia Colombia.

PAÍS	AGRO-NEGOCIOS	CIENCIAS DE LA VIDA	COMERCIO	CREATIVO	INFRAESTRUCTURA Y LOGÍSTICA	MANUFACTURA BÁSICA	MANUFACTURA ESPECIALIZADA	SERVICIOS DE TECNOLOGÍA
United States	29	21	20	2	62	23	58	244
Spain	5	6	6	7	31	13	39	203
Chile	2	5	3		22	6	3	57
France	4	5	2		23	10	17	34
UK	7	1	1		10	4	11	54
Germany	1	3			26	3	28	23
Brasil	1	2	2		3	10	6	46
Canadá	2	25			7	9	2	25
México	3		1		14	5	3	33
Argentina			2		3			51
Switzerland	4				16	1	11	11
Japón		3	5		1	2	16	6
Perú	1		3		2	4	4	12
China		2	4		2	2	4	11
Netherlands	3		1		4	3	4	9
India		6				1	7	10
Venezuela	3		4		1	7	3	5
Belgium		1			8	3	1	5
Portugal	1	1			12		1	2

Fuente: (FDi Markets, 2020), datos del 2003 al 2020

Por último, en 2020 el capital relacional de la ACI Medellín permitió identificar algunas geografías adicionales que son de interés en la medida en que han generado acercamientos importantes que en principio pueden habilitar un espacio para la inversión: la ciudad de Boston en EE. UU teniendo en cuenta que se está desarrollando un MOU con esta ciudad. Dinamarca en Europa por tratarse de un país que realizó una interesante agenda en Medellín, de la mano de su Embajador en Colombia.

En la región de Asia, más exactamente en el medio oriente, Israel teniendo en cuenta que se realizó un Por Qué Antioquia y podría desarrollarse una segunda fase de este espacio. Del mismo modo Emiratos Árabes Unidos-EAU en Asia por los acercamientos realizados en 2020, y Corea del Sur.

8.2

GEOGRAFÍAS DE INTERÉS DE LA ACI MEDELLÍN

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) indica que los flujos mundiales podrían caer de un 5% a un 10% en 2021. Esto significa que recién en 2022 se registraría una recuperación de la IED en el mundo.

Teniendo presente que la meta de inversión para la ACI Medellín 2021 es de USD 140 millones, es pertinente analizar el pipeline de proyectos de inversión en estado activo en el CRM - Salesforce de la ACI Medellín desde el 2018 al 2020. Lo que los datos revelan es que actualmente la agencia está trabajando 172 proyectos de inversión en estado activo que suman en total USD 919 millones.

Aunque se evidencian cifras alentadoras en el número de proyectos y montos, es importante resaltar que los proyectos se encuentran en diferentes estados de avance. El 70% de las oportunidades de inversión se encuentran en etapas iniciales o exploratorias. El 30% restante están en proceso de instalación representando una oportunidad de inversión de USD 130 millones.

Estado	0	25	50	75	100	Total
Etapla exploratoria	45,8					46
Interés		638,7				639
Proceso de decisión			104,7			105
Instalación/captación				103,3	0,4	131
Total	45,8	638,7	104,7	103,3	0,4	919,8

Asumiendo que los proyectos son efectivos y se certificarán, quedaría faltando un remanente de USD 10 millones para cumplir la meta de 2021. Es entonces pertinente analizar el tiempo promedio que toman las oportunidades de inversión en certificarse.

Para ello se tomaron como referencia históricos de las oportunidades en estado cerradas específicamente los datos de fecha de reporte de la oportunidad y fecha de cierre de oportunidad (ACI Medellín, 2020). Los datos se muestran a continuación:

Etapa/año	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Promedio N° de días	Promedio N° de años
Realizada	4801	815	0	47	209	0	979	2,7
Perdida	4347	61	0	0	11	0	737	2,0

Lo que los datos demuestran es que en promedio una oportunidad de inversión toma 2,3 años para que se defina si se realiza o se pierde. Según esta cifra ahora es pertinente revisar el número y monto de las oportunidades que se encuentran ubicadas dos años atrás.

Etapa/año	2018	2019	2020	Total, general
Exploratoria		43.800.000	1.950.000	45.750.000
Interés	405.000.000	71.550.005	162.150.000	638.700.005
Proceso de decisión/ instalación	10.250.000	35.100.000	59.300.000	104.650.000
Captación	35.500.001	84.075.000	11.100.000	130.675.001
Total	450.750.001	234.525.005	234.500.000	919.775.006

Dejando de lado las oportunidades en proceso de instalación captación que se encuentran en una etapa de probabilidad del 75% y que suman USD 130 millones, se evidencia que las oportunidades en etapa de decisión suman USD 104 millones con una probabilidad del 50%, es decir, que la ACI Medellín podría sumar a la meta USD 52 millones a los 130 millones de la etapa de instalación/captación para lograr la meta 2021.

8.3

“ACUPUNTURA” EN LA GESTIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN

En el año 2018 la ACI Medellín realizó una revisión de los sectores priorizados de trabajo proactivo y definió una ruta de trabajo para la atracción de inversiones. Ver a continuación:



A la luz de hoy la realidad es que dicho modelo de trabajo responde a una gestión reactiva de proyectos de inversión. Se hace imperativo para la ACI Medellín definir un modelo de trabajo proactivo que funcione paralelamente a la gestión reactiva que viene adelantando actualmente.

Para lograr implementar un modelo de gestión proactivo, se necesario diseñar una nueva ruta de trabajo que incluya los siguientes frentes:

8.3.1

REDEFINICIÓN DE LOS SECTORES DE TRABAJO PROACTIVO

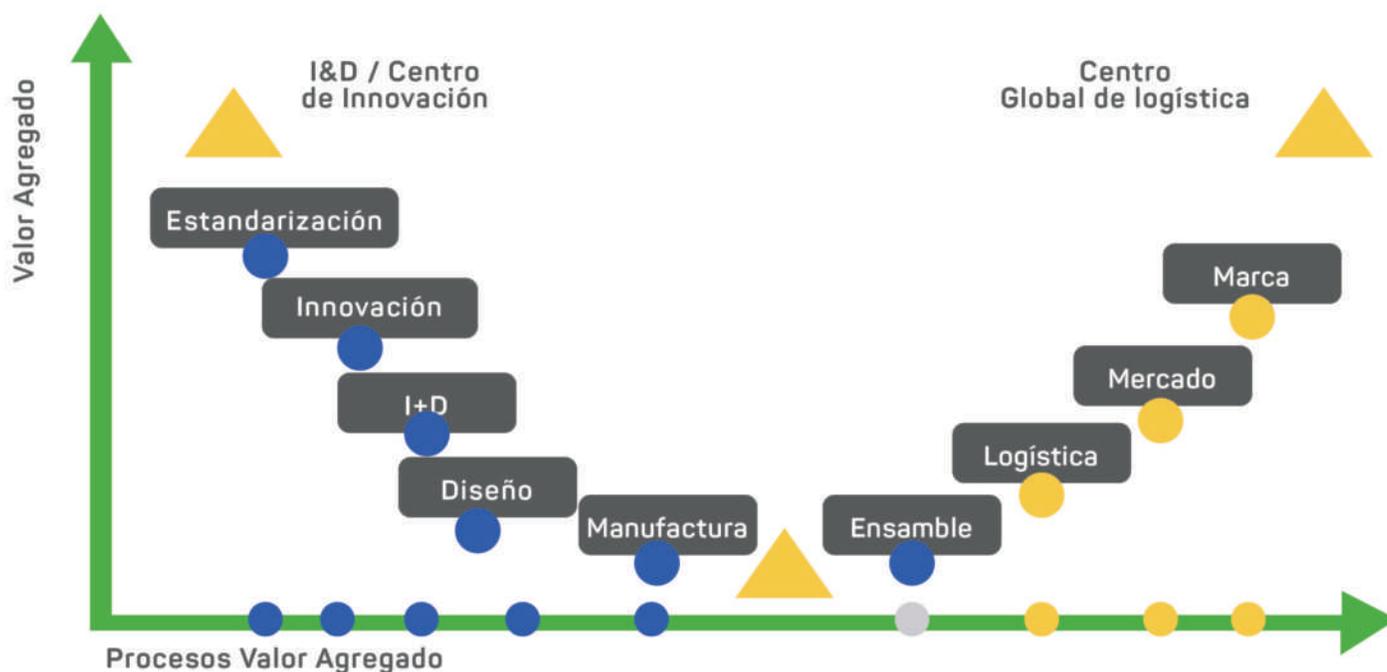
En la actualidad la ACI Medellín tienen definido 8 sectores de trabajo proactivo dentro de los cuales se encuentran diferentes actividades. Se propone hacer una revisión de los sectores alineándolos a los sectores y actividades propuestos por Procolombia. Resaltando la importancia de dos sectores que tienen importancia estratégica en medio de la coyuntura y las nuevas tendencias globales: tecnologías 4.0 y servicios asociados, y fuentes alternativas de energía.

8.3.2

DEFINIR LOS ESLABONES DÉBILES DE LAS CADENAS DE VALOR DE LOS SECTORES PRIORIZADOS

Según WAIPA, el 77% de las APIs en el mundo realizan investigaciones integrales sectoriales, con el fin de identificar aquellos factores motivantes para la inversión en cada uno de los sectores y eslabones de la cadena de valor.

Se identifica la necesidad de que la ACI Medellín avance en estudios de identificación de los eslabones más débiles de las cadenas de valor regionales y defina los motivantes de inversión en cada uno de los sectores priorizados. Se recomienda que los comités sectoriales definan estos eslabones de la mano de actores y aliados estratégicos del sector privado.



8.3.3

INTELIGENCIA SECTORIAL

Posteriormente, se debe hacer una labor de inteligencia sectorial donde se identifiquen las empresas extranjeras que se quieran atraer al territorio y que fortalezcan los eslabones débiles de las cadenas de valor. Así mismo se recomienda realizar campañas de targeting a inversionistas en cada uno de los sectores priorizados.

8.3.4

GENERAR VERDADERO VALOR PARA EL INVERSIONISTA

La ACI Medellín debe contar con una propuesta de valor específica para cada sector priorizado en la cual se les brinde a los empresarios información y servicios asociados a los motivantes de inversión, que son:

A) BÚSQUEDA DE RECURSOS: la empresa inversora busca adquirir un recurso específico que no está disponible o no es posible controlar en el país inversor. Ejemplos típicos de IED en busca de recursos incluyen recursos minerales, tierras y condiciones climáticas.

B) BÚSQUEDA DE MERCADO: las inversiones extranjeras buscan establecerse en un territorio determinado con el objetivo de aprovechar los mercados de consumo que están disponibles en:

Mercado del país receptor: parte de la IED está motivada específicamente para dirigirse al mercado del país receptor porque puede ser lo suficientemente grande como para justificar una inversión.

Mercado accesible a través de acuerdos comerciales y uniones aduaneras: en algunos casos la IED es atraída por el hecho de que los acuerdos comerciales y uniones aduaneras crean grandes mercados que hacen viable una inversión.

En este sentido, es importante resaltar que hay una tendencia de los inversores extranjeros a buscar su inserción en el mercado local y regional.

C) BÚSQUEDA DE EFICIENCIA:

- Disponibilidad de mano de obra calificada y con precios relativamente bajos. Cualquier empresa debe tener la seguridad de que tiene acceso a una amplia oferta de mano de obra y, al mismo tiempo, puede retenerla a largo plazo.

También para acceder a plataformas logísticas

que contribuyan a reducir costos y tiempo para transportar mercancías. Esto es importante también cuando se trata de traer materias primas. Las nuevas inversiones a menudo buscan identificar ubicaciones que tengan buena conectividad.

El acceso a proveedores puede ser una consideración importante cuando la IED necesita obtener insumos más cercanos a su inversión en el país extranjero. Idealmente, la nueva inversión busca identificar proveedores locales.

D) BÚSQUEDA ACTIVOS ESTRATÉGICOS: las inversiones extranjeras se ven motivadas por la disponibilidad de talento calificado para ser contratado y soportar las operaciones en el territorio.

8.4

UN NUEVO DISCURSO DE VENTA DEL TERRITORIO

Durante el 2020 se logró evidenciar que las diferentes APIs del país tienen el mismo discurso de venta del territorio. Ver a continuación:

INVEST IN BOGOTÁ	ACI MEDELLÍN	PROBARRANQUILLA	INVEST PACIFIC	INVEST IN SANTANDER	INVEST IN MANIZALES	INVEST IN HUILA	INVEST IN PEREIRA
Fortaleza económica	Economía dinámica y creciente	Ubicación estratégica	Economía destacada	Región competitiva	1er facilidad hacer negocios	Turismo	Ubicación geoestratégica
Recurso humano	Una de las mejores ciudades de negocios de Latinoamérica	Servicios públicos	Clima de inversión	Economía en crecimiento	2da en calidad de vida	Habilitación de tierras	Talento humano
Excelente ambiente de negocios	Alta calidad de vida	Recurso humano	Ubicación geoestratégica	Calidad de vida	3er en competitividad	Exenciones tributarias	Incentivos y calidad de vida
Ubicación estratégica	Medellín, con costos competitivos	Incentivos	Excelente recurso humano	Talento humano calificado	Ubicación estratégica	El componente humano	
Costos competitivos		Calidad de vida	Sólida infraestructura y conectividad	Emprendimiento	Ecosistema emprendedor	Condiciones biofísicas y ambientales óptimas	
Servicios corporativos y espacios de calidad	Ciudad en la que el mundo cree	Nueva era en gestión pública	Alta calidad de vida		R.H. Calificado Bios. ecosistema TIC, Neurocity		

Fuente: Araujo Ibarra, 2020

Se propone que la ACI Medellín cambie su discurso y la manera de promocionar el territorio para la atracción de IED. Se propone modificar las clásicas “5 Reasons Why” por discursos sectoriales que se basen en los motivantes de inversión expuestos en el punto 8.3.4 de este documento y que contribuya a la especialización del territorio en sectores específicos que le permitan diferenciarse de otras APIs del país (Araujo Ibarra, 2020).

8.5

RED DE ALIADOS

La Red de Aliados ACI Medellín, es una plataforma en la que entidades, organizaciones e instituciones apoyan la atracción y retención de inversión en territorio a través de la prestación de servicios. Sus tres objetivos principales son:

- A)** Fortalecer y complementar el portafolio de servicios de la ACI Medellín, contemplando actividades y beneficios que, si bien pueden ser ajenos a su labor misional, pueden ser de gran valor para las compañías extranjeras y nacionales interesadas en invertir en el territorio.
- B)** Estrechar los lazos de la ACI Medellín con instituciones privadas y públicas inherentes a la atracción y retención de la inversión nacional y extranjera.
- C)** Gestionar de manera transparente, la información de potenciales proveedores de servicio para los inversionistas nacionales y extranjeros interesados instalarse en el territorio.

Se ha evidenciado la necesidad de potenciar la red de aliados como un mecanismo que puede generar verdaderas propuestas de valor, para esto, se necesita redefinir la **Red de aliados**, contemplando:

Asignar un profesional dedicado exclusivamente a la gestión de la red de aliados

Evaluar la pertinencia de los actuales servicios ofrecidos en red.

Establecer alianzas o convenios para lograr descuentos en los precios de los servicios o facilidades y agilidad en la atención de inversionistas.

Implementar un esquema de evaluación de los servicios prestados en la red de aliados.

8.6

VIRTUALIZAR EL CONTACTO CON INVERSIONISTAS

Adicional a lo anterior, se propone hacer una revisión de los mecanismos de promoción del territorio como destino de inversión. En este sentido, se necesita definir cuál de las páginas web existentes (ACI Medellín o el sitio Invest in Medellín), es la más adecuada para promocionar el territorio como destino de inversión. Sea cual sea la decisión, se requiere que este sitio web incluya el siguiente esquema:

INFORMACIÓN GENERAL

Actualización de los sectores de inversión.

Incluir las propuestas de valor sectoriales.

Onepagers sectoriales.

Guía para la inversión: impresa, en PDF o descargable del sitio web.

SERVICIOS AL INVERSIONISTA

Actualizar los servicios a los inversionistas

Implementar formulario de captura de datos de inversionistas interesados en invertir

Implementar una estrategia de captura de información de ofertas laborales

RED DE ALIADOS

- Visibilizar los beneficios y servicios ofrecidos por la red de aliados a los inversionistas.

BANCO DE PROYECTOS

Visibilizar el banco de proyectos y formulario de recolección de la información a través de la web.

De acuerdo con diagnóstico de APIs en el mundo, se hace necesario implementar una estrategia de comunicaciones que incluya LinkedIn como principal medio de comunicación con potenciales inversionistas.

8.7

ALINEAR LAS ESTRATEGIAS DE NEARSHORING Y ZONAS FRANCAS

La crisis ha puesto en evidencia las fragilidades de las cadenas globales de suministro, por lo cual, es posible que algunos procesos aún incipientes, como la deslocalización cercana (Nearshoring) y la relocalización (Reshoring), se intensifiquen en los próximos años.

Por lo cual, una de las estrategias fundamentales para la atracción de IED es consolidar la ciudad región como destino nearshoring promoviendo la relocalización de empresas y multinacionales, lo que además aceleraría la regionalización de las cadenas de suministro (Araujo Ibarra, 2020).

Se identifica, además, que la estrategia de zonas francas se alinea a la estrategia de nearshoring que se viene trabajando actualmente con Proantioquia, Procolombia y Gobernación de Antioquia.

8.8

NUEVOS SERVICIOS PARA IMPLEMENTAR

A partir del estudio de WAIPA, se lograron evidenciar algunos servicios que ofrecen diferentes APIs en el mundo y de los cuales hoy la ACI Medellín, no cuenta para la atracción y retención de la IED. Se recomienda implementar los siguientes servicios en el portafolio:

ETAPA DE ATRACCIÓN:

- Promocionar las inversiones Brownfield divulgando los proyectos consignados en el banco de proyectos de la ACI Medellín.

ENTRADA Y ESTABLECIMIENTO:

Guía para la inversión: impresa, en PDF o descargable del sitio web.

Ventanilla única para la atención del inversionista extranjero.

AFTERCARE (RETENCIÓN Y EXPANSIÓN):

Una de las recomendaciones que sobresalen frente a este punto, es el desarrollar un portafolio de servicios para las inversiones ya asentadas. Los servicios aftercare cobran mayor relevancia en la etapa post-pandemia y podrían representar una fuente importante de reinversiones para el cumplimiento de las metas. Se recomienda entonces, implementar los siguientes servicios de acuerdo con hallazgos de WAIPA:

Búsqueda de inversionistas para obtener información sobre quejas relacionadas a la conducta de gobierno.

Facilitación y coordinación de la participación en iniciativas y eventos que proveen oportunidades de networking en el ecosistema local

Invitación a eventos y actividades relevantes para promover vínculos u oportunidades de matchmaking entre inversionistas, proveedores y clientes.



09

REFERENCIAS

ACI MEDELLÍN. (12 de 2020). Datos de gestión.

ALSAGOFF, F. (28 DE 12 DE 2020). RCEP: The ambitious deal to reenergise Asia Pacific trade. The business times.

ARAUJO IBARRA. (09 de 11 de 2020). Retos y oportunidades de Antioquia en la nueva internacionalización y el NearShoring. Obtenido de <https://amchamedellin.com/2020/03/30/webinars-amcham/>

ARAUJO IBARRA. (04 de 11 de 2020). Taller nacional sobre nearshoring. Obtenido de https://www.youtube.com/watch?v=L-TrC-cn0m8&feature=youtu.be&ab_channel=ProColombia

BANCO MUNDIAL. (2017). Doing Business en Colombia. Washington: Banco Internacional para la Reconstrucción y el Desarrollo.

BANCO MUNDIAL. (2021). Perspectivas económicas mundiales.

CEPAL. (Diciembre de 2020). La Inversión Extranjera Directa en América Latina y el Caribe. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/ie>

CEPAL. (2020). Los efectos del COVID-19 en el comercio internacional y la logística.

DANE. (30 de 12 de 2020). Estadísticas Mercado Laboral. Obtenido de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-informal-y-seguridad-social>

DENIS, B. (22 DE 12 DE 2020). The U.S. will soon rejoin the Paris climate accord. Then comes the hard part. Washington Post.

DW. (18 DE 11 DE 2020). Con la agenda ambiental de Biden aumentaría la importancia geopolítica de Sudamérica. Obtenido de <https://www.dw.com/es/con-la-agenda-ambiental-de-biden-aumentar%C3%ADa-la-importancia-geopol%C3%ADtica-de-sudam%C3%A9rica/a-55655203>

ECONOMÍA Y NEGOCIOS. (13 DE 12 DE 2020).

Las razones para la reforma tributaria que se avecina en el país. El tiempo.

EL TIEMPO. (27 de 12 de 2020). El Tiempo. Obtenido de www.eltiempo.com

FDI MARKETS. (15 de 12 de 2020). Datos Fdi Markets. Obtenido de <https://www.fdimarkets.com/>

FEDESARROLLO. (Octubre de 2020). Evolución y retos en materia de IED en Colombia. Obtenido de <http://dams.fedesarrollo.org.co/tendenciaeconomica/publicaciones/210-octubre/>

JOSEPHS, J. (18 DE 12 DE 2020). Trump trade chief wants WTO leadership race reopened. BBC News.

MINCIT. (11 de 12 de 2020). Colombia asume Presidencia Pro Tempore de la Alianza del Pacífico y empieza camino a la reactivación económica. Obtenido de <https://www.mincit.gov.co/prensa/noticias/comercio/presidencia-pro-tempore-colombia-alianza-pacifico>

ONU. (18 de 12 de 2020). Noticias ONU. Obtenido de <https://news.un.org/es/story/2020/12/1485842>

PROCOLOMBIA. (2020). Tendencias de inversión 2021. Bogotá.

R4V. (20 DE 12 DE 2020). Plataforma Regional de Coordinación Interagencial para Refugiados y Migrantes de Venezuela. Obtenido de <https://r4v.info/es/situations/platform>

SANCHIZ, A. A. (2020). State of Investment Promotion Agencies: Evidence from WAIPA-WBG s Joint Global. Geneva: World Bank - WAIPA (World Association of Investment Promotion Agencies).

SOLÓRZANO, S. (25 DE 12 DE 2020). Colombia aprueba un acuerdo comercial con Reino Unido de cara al pos-Brexit. La República.

UNCTAD. (2020). World Investment Report.

WORLD BANK. (2021). Global Economic Prospects. Washington: The World Bank.