INFORME DE GESTIÓN

MARZO 2021

2020

50 AÑOS
FEDESARROLLO
Centro de Investigación Económica y Social

INFORME DE GESTIÓN 2020

Director Ejecutivo
Luis Fernando Mejía

Subdirectora
Ximena Cadena

Secretaria General
Marcela Pombo

Diseño y diagramación
Manuel Beltrán

Tabla de contenido

3	Presentación
6	Investigaciones
25	Publicaciones, encuestas y seminarios
35	Biblioteca virtual, medios y redes sociales
38	Reconocimientos
40	Equipo de trabajo
45	Informe financiero
49	Anexos

2020 EN CIFRAS

No. 1



entre los 1.172 centros de pensamiento
de América Latina y el Caribe

25
Proyectos de investigación

23
Investigadores

10
Eventos virtuales

+50
Participaciones en eventos

25K
Seguidores en Twitter

+2.5K
Menciones en prensa



Presentación

El 2020 fue un año de grandes retos para el país y para Fedesarrollo, marcado por una crisis sanitaria, económica y social sin precedentes. Nuestros esfuerzos se enfocaron en analizar los efectos del COVID-19 y de las medidas implementadas para su contención, además de generar insumos acertados y oportunos para los tomadores de decisiones a través de diversas publicaciones, estudios, seminarios y espacios para la discusión. En ese sentido, se hace más evidente que nunca la necesidad de una institución como Fedesarrollo, con la capacidad de análisis independiente y riguroso para lograr incidir en los cambios que los tiempos difíciles exigen.

Es precisamente ese tipo de contribuciones las que forjaron el prestigio de la institución en estos 50 años. Esos esfuerzos fueron reconocidos con la publicación del último reporte del *Global Go To Think Tank Index*, del Instituto Lauder de la Universidad de Pennsylvania, donde Fedesarrollo ocupó por segundo año consecutivo la posición número 1 entre los 1.172 centros de pensamiento de Centro y Sur América. A nivel mundial, Fedesarrollo fue catalogado como el número 60 entre 8.248 centros de pensamiento, y el número 17 en la categoría de política económica doméstica.

Este 2020 fue particularmente especial porque Fedesarrollo celebró su aniversario número 50. Debido a las condiciones impuestas por la pandemia, tuvimos que adaptar los planes de celebración y restringirlos a la virtualidad. A la par, adelantamos la publicación de dos libros en el marco de la conmemoración. El primero: "Fedesarrollo: 50 Años de impacto en las políticas públicas" analiza en retrospectiva la trayectoria de la institución a partir de 12 temas de política pública, cada uno presentado por los 12 directores que han presidido la institución. El capítulo 6 se dejó en blanco en memoria de Guillermo Perry, que falleció cuando se encontraba trabajando en su texto "Los canales de influen-

cia de Fedesarrollo en la política Pública". Su lanzamiento se realizó el 26 de agosto de 2020 durante la celebración del primer evento conmemorativo. El segundo libro: "Descifrar el Futuro - La economía colombiana en los próximos diez años" es de corte prospectivo y presenta los retos y las recomendaciones para el país en la próxima década. Su publicación, contemplada para el mes de abril de 2021, estuvo precedida por una serie de seminarios en los que los autores presentaron cada capítulo para su discusión por parte de destacados expertos.

Fedesarrollo tiene entre sus prioridades avanzar hacia la equidad de género, razón por la que día a día hay mayor participación e incidencia de las mujeres en la institución. A lo largo de sus 50 años, de las 1.237 personas que han hecho parte de Fedesarrollo, 39% han sido mujeres. Actualmente, el 65% del personal de Fedesarrollo (administración, investigadores y asistentes) son mujeres que, de la misma manera, han sido artífices de los logros y el prestigio de la institución. Como ejemplo de esto, en el evento que se llevó a cabo el 2 de septiembre de 2020, en el que se exploraron diferentes áreas de política en las que ha trabajado Fedesarrollo y otros aspectos de su legado, 13 de los 20 panelistas fueron mujeres. Asimismo, en los demás eventos que realizó Fedesarrollo durante el 2020, el 42% de los participantes fueron mujeres. Finalmente debemos mencionar que cada vez más son los proyectos de Fedesarrollo que tienen entre sus principales objetivos analizar de manera diferenciada el papel y las condiciones de la mujer en la sociedad.

A comienzos del año el Consejo Directivo y la Administración iniciaron un proceso de *fundraising* el cual se tuvo que suspender por la pandemia. Sin embargo, queremos resaltar en este informe las donaciones recibidas por Davivienda ($500 millones), Sura ($100 millones) y Grupo BIOS ($75 millones). Esperamos poder retomar este proceso en el segundo semestre del 2021.

Es importante destacar nuestro compromiso institucional en la adaptación de las prácticas y los protocolos para mitigar el impacto ambiental, en línea con nuestra adhesión al *Global Compact* de la ONU. Durante este año implementaremos cambios sustanciales en la gestión de recursos y residuos que se detallan a continuación:

- Instalación del 100% de luminaria led.
- Instalación de sensores de luz en el 100% de las áreas comunes.
- Instalación de puntos estratégicos de separación de residuos.
- Instalación de mecanismos de ahorro de agua en el 100% de los baños.
- Instalación de secador de manos en el 100% de los baños.
- Revisión de procesos que puedan ser reemplazados por alternativas digitales.
- Incluir el 100% de los residuos orgánicos de cocina y cafetería en el compostaje (actualmente dedicado a residuos de jardinería).
- Disminuir al 100% la compra de productos no reciclables.
- Entrenamiento al personal de Fedesarrollo en el uso responsable de los recursos y la gestión de residuos.

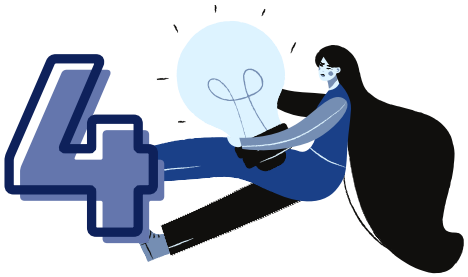
Como es costumbre, durante 2020 Fedesarrollo llevó a cabo 40 estudios de alta relevancia con el sector público, el sector privado y la banca multilateral, priorizando siempre el interés público y logrando mantener unas fuentes de financiamiento balanceadas. Contamos además con un equipo de investigadores y asistentes de las más altas calidades académicas y con experiencia en ámbitos aplicados, que garantiza la pertinencia, relevancia e incidencia de los proyectos.

A continuación, se presenta el informe de gestión de la institución correspondiente al año 2020. El reporte está dividido en seis secciones:



3

Biblioteca virtual, medios y redes sociales



4

Reconocimientos

1



Investigaciones



5

Equipo de trabajo



2

Publicaciones, encuestas y seminarios

6



Informe financiero

1 Investigaciones



Durante 2020, se llevaron a cabo un total de 40 investigaciones distribuidas en cuatro grandes ejes de investigación que enmarcan la producción de conocimiento en Fedesarrollo:

Crecimiento económico



Desarrollo Sostenible



Equidad



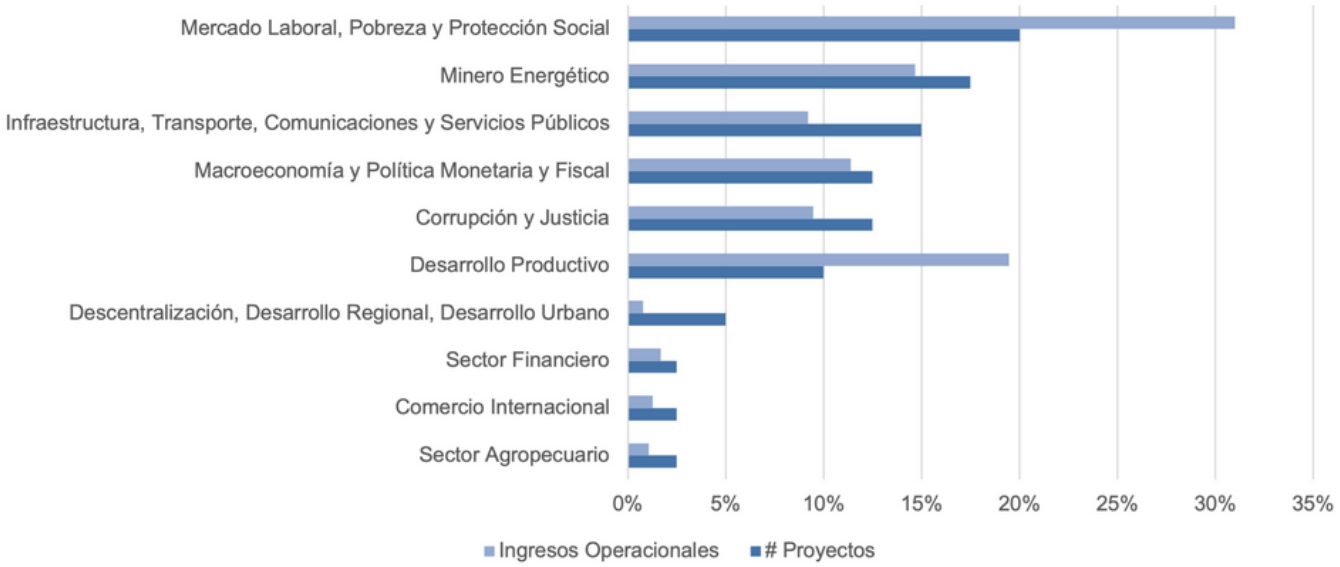
Instituciones



Estas investigaciones representaron unos ingresos de $4.724 millones.

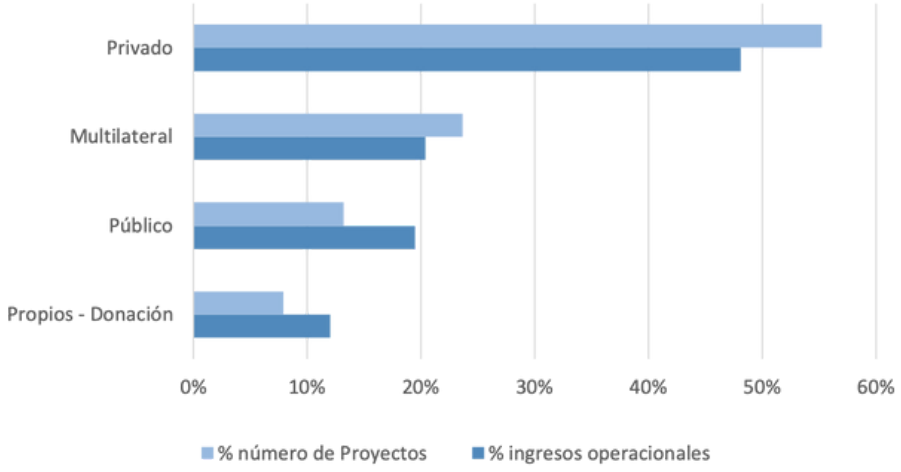
En términos de su participación en el valor de los ingresos y en el número total de proyectos, se destacan los estudios adelantados en los siguientes temas: mercado laboral, pobreza y protección social; minero energético; infraestructura, transporte, comunicaciones y servicios públicos; macroeconomía y política monetaria y fiscal; corrupción y justicia; desarrollo productivo; descentralización, desarrollo regional y desarrollo urbano; sector financiero; comercio internacional y sector agropecuario; (Gráfico 1).

Gráfico 1. Distribución de los proyectos de investigación según grandes temas
(% del número total de proyectos y de los ingresos operacionales)



Los ingresos por investigaciones provinieron en un 62% de organismos internacionales, 25% del sector privado, 4% del sector público y 9% de donaciones y recursos propios. En términos del número de proyectos, los contratados con el sector privado tuvieron una participación del 43%, 33% de los organismos internacionales, 15% fueron del sector público y 10% recursos propios y donaciones.

Gráfico 2. Proyectos e ingresos operacionales según fuente de financiamiento
(% del número total de proyectos y de los ingresos operacionales)



Detalle de investigaciones 2020

SECTOR FINANCIERO

RESPUESTA DEL SECTOR FINANCIERO A LA CRISIS DEL COVID-19

Financiador: Asobancaria
Autora: María Angélica Arbeláez (Directora), Martha Elena Delgado, Sandra Díaz, Santiago Gómez, Candelaria Peñate.



El trabajo hace una revisión detallada de las respuestas del sector bancario colombiano a la crisis, teniendo en cuenta las respectivas medidas tomadas por las autoridades en el país. Los resultados encontrados muestran que la respuesta del sector en el período más

Este resultado se pudo alcanzar gracias a la solidez que venían presentando los indicadores del sector en los años previos a la crisis, sumado a medidas apropiadas adoptadas por el Gobierno, el Banco de la República y el regulador financiero. En términos generales se buscó aliviar el flujo de caja de los hogares y empresas por medio de los alivios financieros y se siguieron canalizando recursos a través de la entrega de créditos -aunque a un ritmo bastante más lento- así como subsidios del Gobierno. Se destaca, sin embargo, que si bien hubo transmisión de la reducción de la tasa de política monetaria a las tasas de interés de los créditos, ésta fue sustancialmente más lenta en el caso de las tasas de los créditos de consumo frente a otras líneas de crédito. Finalmente, el estudio resalta la prudencia con la que el sector ha enfrentado la crisis, pues su estabilidad es fundamental para apoyar la recuperación de la actividad económica. Leer más

b DESCENTRALIZACIÓN, DESARROLLO REGIONAL Y DESARROLLO URBANO

INFORME BOGOTÁ REGIÓN

Financiador: Probogotá
Autores: Luis Fernando Mejía, Martha Elena Delgado, Helena Suárez



En las grandes ciudades del mundo la congestión vehicular es un problema generalizado que se traduce en contaminación del aire, accidentes de tráfico, pérdida de tiempo y, en general, desmejora de la calidad de vida de sus habitantes. En particular, en 2019 Bogotá fue la ciudad del mundo en la que más se perdió tiempo por congestión vehicular. En este contexto, en este informe se realiza una evaluación del estado de movilidad en Bogotá, analizando sus principales problemas y las consecuencias que estos traen sobre el estado actual de la movilidad de los habitantes de la ciudad. Lo anterior con el objetivo de presentar recomendaciones de política para mejorar la estructura de la movilidad de la capital en el largo plazo, en el marco de la estrategia Colombia 2020-2030.

AGENDA EMPRESARIAL PARA LA REACTIVACIÓN ECONÓMICA

Financiador: Consejo Gremial
Autor: Luis Fernando Mejía, David Forero, Martha Elena Delgado, Barbara Silva

La economía colombiana está experimentando una recesión sin precedentes, producto de la pandemia del COVID-19 y de las medidas adoptadas para contener su propagación. La actividad económica, el empleo y el nivel de precios han tenido reducciones significativas que, aunque se han venido recuperando a partir de una paulatina relajación de las medidas de aislamiento por parte del Gobierno nacional, aún se mantienen en niveles considerablemente inferiores a los observados a inicios de año. En este contexto, el documento enlista y describe diferentes propuestas de política pública desde el enfoque de la oferta y la demanda, las cuales tienen como objetivo apoyar la reactivación económica del país posterior al choque de COVID-19. Leer más



EL MONOPOLIO RENTÍSTICO DE LICORES EN EL DEPARTAMENTO DEL CHOCÓ.



Financiador: Gobernación del Chocó
Autor: Juan Gonzalo Zapata, Bárbara Lorena Silva, Manuel Molina

La asesoría de Fedesarrollo a la Secretaría de Hacienda del Chocó tuvo como fin entregar un análisis de las finanzas departamentales, de la estructura normativa y de las condiciones del mercado de licores, en especial del aguardiente. El propósito es encontrar las mejores condiciones para maximizar en el largo plazo los ingresos por el monopolio rentístico de licores. En primer lugar, se hizo una revisión de la legislación sobre el monopolio rentístico y de los an-

tecedentes del Chocó en la explotación del monopolio en la última década. Segundo, se describió el mercado de licores en Colombia en la última década, con énfasis en los patrones consumo del departamento. En la tercera parte se analiza la situación fiscal del Chocó y la importancia de los licores en sus finanzas públicas. En la cuarta parte se realiza una estimación potencial de la utilidad que podría recibir el Chocó de acuerdo a varios escenarios.

Para tal fin se hizo un análisis de sensibilidad que nos dice cuánto dinero recibe el departamento por cada mil pesos vendidos en aguardiente en cada uno de los escenarios diseñados. En conclusión, el Chocó puede incrementar sus ingresos por el monopolio de licores si hace una buena propuesta a los comercializadores y logra acordar un buen precio por la maquila del producto. Leer más

INFRAESTRUCTURA, TRANSPORTE, COMUNICACIONES Y SERVICIOS PÚBLICOS

IMPACTO ECONÓMICO DE LAS ALTERNATIVAS DE EXPANSIÓN DEL SISTEMA AEROPORTUARIO DE BOGOTÁ

Financiador: Odinsa
Autor: Juan Benavides (director), Alejandro Becerra, David Forero, con el apoyo de Steer.

Este estudio evalúa, con las proyecciones de tráfico aéreo disponibles en enero de 2020, las alternativas de expansión del sistema aéreo de Bogotá en enero, y concluye que la decisión alineada con el interés público consiste en ampliar primero El Dorado (EDI), que incluye la construcción de la tercera pista y del tercer terminal, y luego construir El Dorado II (EDII). Entre 2025 y 2051, con la ausencia de inversión y operación integradas, se perderían de manera acumulativa 220.71 millones de pasajeros y 1.91 millones de operaciones en el sistema aeroportuario de Bogotá. Las pérdidas macroeconómicas por no expandir y operar de manera integrada el sistema aeronáutico de Bogotá son



elevadas. Usando una tasa de descuento de 7.76%, el acervo de PIB perdido en Bogotá entre 2025 y 2051 alcanzaría el valor de USD 4,243 millones. En el mismo horizonte de evaluación, el acervo de empleo y de impuestos perdidos ascendería a USD 504 y USD 251 millones, respectivamente. Leer más

SECRETARIA TÉCNICA MISIÓN VIVIENDA

Financiador: Corporación Andina de Fomento | Ministerio de Vivienda.
Autores: David Salamanca, Felipe Arango, Efraín Ramírez, Sebastián Rodríguez.
Comisionados: María Mercedes Cuellar, Hernando José Gómez, Marc Hofstetter.

En agosto de 2019, el Ministerio de Vivienda Ciudad y Territorio convocó la Misión para la Profundización de la Cartera Hipotecaria con el objetivo de formular recomendaciones para facilitar el acceso a una solución de vivienda a los hogares colombianos a través de los distintos mecanismos de financiación hipotecaria. El trabajo se desarrolló sobre cuatro ejes de investigación que permiten reunir los distintos factores que inciden sobre los niveles de profundización de la cartera hipotecaria: i) factores que influyen en la demanda de vivienda; ii) costos de financiación para adquirir vivienda; iii) acceso a cartera hipotecaria de los trabajadores informales y de menores ingresos; y iv) impacto de la coyuntura COVID-19 en el mercado de crédito hipotecario.

Las principales recomendaciones de la Misión se presentan agrupadas en cinco principales tipos de determinantes de profundización financiera: i. Entorno macroeconómico; ii. Mercado de vivienda (preferencias y capacidad de compra de vivienda por parte de los hogares, oferta de vivienda); iii. Desarrollo de los mercados financieros (acceso a fuentes de fondeo con los plazos adecuados, mercados de capitales profundos, niveles de competencia y de tasas de interés); iv. Marco legal y regulatorio (restricciones a los productos financieros -incluyendo las herramientas macroprudenciales-, capacidad de ejecución de las garantías); y v. Marco de política pública para la estimulación del mercado hipotecario (esquemas de subsidios, carga impositiva). Leer más



IMPACTO MACROECONÓMICO Y SOCIAL DE LA INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EN COLOMBIA, 2021-2030

Financiador: Cámara Colombiana de Infraestructura- CCI
Autores: Luis Fernando Mejía, Martha Elena Delgado.

En el contexto económico actual, donde la crisis económica causada por el desplome de los precios internacionales del petróleo y el COVID-19 llevara a que la economía colombiana crezca a tasas negativas y registre un deterioro importante en sus cifras de desempleo y pobreza, una mayor inversión en infraestructura hace parte fundamental de la agenda de recuperación económica posterior al choque, dados sus fuertes encadenamientos con otros sectores de la economía y su efecto positivo sobre el empleo y el ingreso de los hogares.

En línea con lo anterior, este documento tiene como propósito estimar los impactos sobre la economía colombiana de la inversión en infraestructura durante los próximos 10 años. Para ello, se analizan 28 proyectos priorizados de in-



fraestructura de transporte en corredores terrestres, férreos, fluviales y aéreos en el marco del Plan Maestro de Transporte Intermodal. El estudio se centra en cuantificar el impacto de estos proyectos de infraestructura sobre el crecimiento económico, la tasa de desempleo y la pobreza monetaria en el país para el periodo 2021-2030. Para esto, se utilizan el modelo de equilibrio general computable de Fedesarrollo (ECoFede) y otros modelos econométricos.
Leer más

IMPACTO ECONÓMICO DE AVIANCA Y AJUSTE DE LA INDUSTRIA DE TRANSPORTE AÉREO



Financiador: Arnold & Porter Kaye Scholer LLP (Firma seleccionada por el Gobierno Nacional con fondos de Avianca).
Autores: Juan Benavides, Martha Elena Delgado.

Por las características geográficas del país y el tamaño de las economías regionales, el transporte aéreo doméstico de Colombia, sin perjuicio de la presencia de aerolíneas que funcionan pun-

to a punto, requiere por lo menos una aerolínea que funcione con el modelo de *hub-and-spoke*. Este documento estima el producto interno bruto (PIB), los impuestos y el valor del empleo que se perderían durante el período de ajuste posterior al COVID-19, si la red de rutas nacionales e internacionales de Avianca saliera del mercado. El reemplazo de una aerolínea nacional estructurada con base en hubs tomaría hasta 2024. Para el periodo 2021-2024, los acervos de pérdidas de PIB, remuneración a los asalariados e impuestos, descontados a una tasa del 12% anual y en valores de 2020, varían entre 13 y 17 billones de pesos. Leer más

MACROECONOMÍA Y POLÍTICA MONETARIA Y FISCAL

REFORMAS PARA UNA COLOMBIA POST COVID-19



Financiador: Donación de colombianos a través del National Philantropic Trust.
Autores: Luis Fernando Mejía, Eduardo Lora, Martha Elena Delgado, Miguel Benítez, Diego Gutierrez.

Ante el difícil escenario en el que la pandemia del COVID-19 dejó al país, con un aumento de cerca de 3 millones de personas adicionales en condición de pobreza, sumado a problemas estructurales como una informalidad laboral del 60%, una cobertura pensional de apenas el 25% y un estatuto tributario con gran cantidad de exenciones y poco progresivo, Fedesarrollo plantea una reforma integral que aborde cuatro grandes temas de forma unificada: las políticas social, laboral, pensional y tributaria. Para esto, se requieren ajustes que permitan eliminar las exclusiones sociales y productivas que continúan ubicando a Colombia entre los países más desiguales del mundo. Leer más



FISCAL RULES AND BEHAVIOR OF DEBT AND PUBLIC INVESTMENT IN COLOMBIA

Financiador: Banco Interamericano de Desarrollo – BID
Autores: María Angélica Arbeláez, Roberto Steiner, Miguel Benítez.



El estudio sobre regla fiscal en Colombia es realizado para la red de centros del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), quien también financió estudios similares para otros países de América Latina. El principal objetivo del trabajo es analizar el funcionamiento de la regla fiscal desde su implementación en 2012 y hacer recomendaciones sobre la conveniencia de introducirle cambios o ajustes. Se analiza cómo se ha implementado la regla, la evolución la deuda pública y si el cumplimiento de la regla ha conllevado una contracción de la inversión pública. Se hacen ejercicios de simulación para tratar de ver cuál hubiera sido la dinámica de la deuda en ausencia de regla fiscal y qué implicaciones tiene para el crecimiento hacer un ajuste fiscal por la vía de recortar inversión pública versus gasto corriente, o bien vía de aumentar diferentes tipos de impuestos. Para estos ejercicios se utilizan técnicas como control sintético y un modelo de equilibrio general. También se hacen análisis de sostenibilidad de la deuda bajo diferentes escenarios de reglas fiscales. Leer más

ESTUDIO SOBRE EL TRÁNSITO DE LOS PRODUCTOS FARMACÉUTICOS DE BIENES EXCLUIDOS A BIENES EXENTOS DE IVA

Financiador: Asociación de Industrias Farmacéuticas, Asinfar.
Autores: María Angélica Arbeláez, Santiago Gómez.



En la Ley de Crecimiento Económico de 2019 el gobierno nacional modificó el tratamiento de Impuesto al Valor Agregado que tenían los medicamentos, pasándolos del régimen de excluidos en el que han estado desde 1991 al de exen-

Este cambio se hizo con el fin de eliminar una de las barreras competitivas que estaban enfrentando los productores nacionales en relación con los productos importados. Al estar en el régimen de excluidos, los productores nacionales no tenían derecho a la devolución de los IVA pagados por su consumo intermedio, lo cual les imponía un costo que no tenían que asumir las compañías importadoras de medicamentos. El estudio realiza una estimación de este sobrecosto o "arancel implícito" al que estuvieron sujetos las firmas del sector farmacéutico nacional durante casi tres décadas, cuando los medicamentos se encontraban clasificados como bienes excluidos. El cálculo obtenido pone en evidencia que los productores locales no estaban compitiendo en las mismas condiciones que las compañías importadoras. Leer más

LA CONTRIBUCIÓN FISCAL DE DIFERENTES SECTORES Y SUBSECTORES MANUFACTUREROS EN COLOMBIA



Financiador: Bavaria
Autores: María Angélica Arbeláez, Alejandro Becerra, Miguel Benítez.

El estudio estima la tasa de contribución fiscal (TCF) y la tasa de tributación efectiva (TET) para los diferentes subsectores de la industria manufacturera entre 2008 y 2018. Los resultados indican que, por cada producto vendido en la industria, el 23% del valor de la producción a precios del productor se destina al pago de impuestos. Esta relación es el triple para los sectores como tabaco (67%), cervezas (59%) y bebidas alcohólicas (44%), los cuales están gravados con impuestos especiales. De otra parte, se encuentra que la TET de la industria manufacturera formal fue de alrededor de 61% en promedio para 2018, porcentaje que se ha reducido ligeramente desde 2013 (67%). Sin embargo, se evidencia una gran dispersión de este indicador entre sectores. Cuando se incluye en este cálculo todas las empresas manufactureras (formales e informales) la TET se



reduce a 23%, lo que sugiere que la evasión y elusión generada por la informalidad empresarial continúa siendo uno de los mayores obstáculos para el recaudo de impuestos en Colombia. Leer más

MERCADO LABORAL, POBREZA Y PROTECCIÓN SOCIAL

UNDERSTANDING THE LABOR COSTS OF GENDER-BASED VIOLENCE IN COLOMBIA'S POST-CONFLICT ERA

Financiador: *International Development Research Center* – IDRC.
Autores: Susana Martínez, Luisa Fernanda Parra.

Los estudios sobre los costos económicos de la violencia de género revelaron que ser víctima de violencia sexual, física o psicológica puede reducir entre el 34% y el 46% de los ingresos de las mujeres y puede reducir el PIB en un 5%. Se estima que Colombia perdió el 4,2% de su PIB anual debido al costo indirecto de la violencia doméstica en la economía. Este proyecto estudia los costos de la violencia de género en el mercado laboral a nivel individual y la capacidad de las mujeres para ser productivas y tener un trabajo formal o de tiempo completo durante el trauma.



EVALUACIÓN FUNCIONAMIENTO OPERATIVO E INSTITUCIONAL DE LAS DEFENSORÍAS DE FAMILIA Y LOS CENTROS ZONALES DEL ICBF

Financiador: Organización Internacional para las Migraciones, OIM – Instituto Colombiano de Bienestar Familiar, ICBF.
Autores: María Angélica Arbeláez, Alejandro Becerra, Miguel Benítez.

Las Defensorías de Familia (DF) y los Centros Zonales son organizaciones que enfrentan una enorme complejidad, al mismo tiempo que enfrentan problemas para la protección integral

de las niñas, niños y adolescentes. Las DF en Colombia son las encargadas de proteger los derechos de los niños: desde el derecho a la educación hasta los casos de violencia física y el Sistema de Responsabilidad Penal Adolescente. El estudio recogió información cuantitativa y cualitativa para identificar los principales cuellos de botellas de la operación y las dinámicas institucionales. Como resultado se propone un modelo para optimizar la operación de los Centros Zonales y las Defensorías de Familia del ICBF en aras de optimizar los procesos para la protección de la niñez. Leer más

LAS PLATAFORMAS DIGITALES, LA PRODUCTIVIDAD Y EL EMPLEO EN COLOMBIA

Financiador: Rappi
Autores: Cristina Fernández, Juan Benavides



A pesar de que el tema de las plataformas digitales ha ocupado las primeras páginas de los diarios, el gobierno, y la sociedad en su conjunto, no conocen en realidad cómo funcionan y cuál es su impacto en la economía. Más aún, con la información de que disponen las autoridades es imposible identificar el sector de las plataformas y mucho menos, estimar sus implicaciones. Por esta razón, Fedesarrollo en conjunto con Rappi emprendió un proyecto de investigación que busca esclarecer las siguientes preguntas de investigación: ¿Cuál es la magnitud del sector de las plataformas en Colombia y cuáles son sus perspectivas en el mediano plazo? ¿Cuál es el impacto que tienen y pueden tener las plataformas sobre la productividad y el empleo? y ¿Cuáles son los retos que tiene el sector hacia el futuro? Para contestar estas preguntas el estudio, además de realizar una detallada revisión de literatura, está llevando a cabo una serie de encuestas sobre los colaboradores, los aliados (los clientes o asociados institucionales de las plataformas) y los usuarios. Leer más

POBREZA INFANTIL: EFECTOS DE LA CRISIS SOCIAL GENERADA POR LA PANDEMIA DE LA COVID-19

Financiador: UNICEF
Autores: Jairo Núñez.

Antes de la crisis del COVID-19, la incidencia de la pobreza en hogares con menores de edad a cargo alcanzó un 45%, mientras que su versión extrema constituyó un 10,7%, tasas intrínsecamente altas. Con los efectos de la crisis ocasionada por la pandemia de la COVID-19, los problemas económicos y sociales, entre otros,

se incrementaron todo lo cual supuso un incremento concomitante de la pobreza de los Niños, Niñas y Adolescentes (NNA) y de los otros segmentos poblacionales, en sus versiones general y extrema (53% de pobreza y 13,5%, de pobreza extrema de los NNA, después de la crisis). Con el fin de obtener una estimación de las tasas actuales de pobreza de los NNA y demás grupos para el presente año, en este documento se presentan los resultados de unas estimaciones de la pobreza global y extrema infantil, mediante un modelo de microsimulaciones con base en los registros de la Encuesta Nacional de Presupuestos de los Hogares (ENPH). Por caso, se señala que con la crisis las cifras estimadas de pobreza global de los NNA para el año 2020 alcanzan un



53% una vez se toma en cuenta las nuevas transferencias del gobierno nacional para amortiguar el choque, y un 58% sin contabilizarlas; en el caso de la pobreza extrema, los valores estimados corresponden a un 13,5% con el auxilio del Estado y un 19,4% sin el mismo. Leer más

MINERO ENERGÉTICO

HACIA UN MERCADO ÚNICO DE GAS NATURAL EN COLOMBIA: POLICY NOTE

Financiador: Drummond Company INC
Autores: Juan Benavides, Sergio Cabrales.

Este informe examina las consecuencias de (i) conectar físicamente de los dos sistemas de transporte de gas natural de Colombia y (ii) eliminar el cobro de los costos de transporte en el tramo Ballena-Barranca, que se recuperaría con un cobro estampilla a la demanda, que recaudaría estos costos, sin análisis de comportamiento estacional (Fenómeno de El Niño). Esta modificación simple introduce competencia en producción doméstica de gas



natural y no tiene perdedores en los segmentos de transporte y distribución. Es más económica y sencilla de implantar que la propuesta de Chahín et al (2020), y sus efectos sobre el abastecimiento se materializarían de manera más rápida. Leer más

POLÍTICA DE COMPETENCIA EN COLOMBIA. ASPECTOS ECONÓMICOS

Financiador: Asociación Colombiana de Petróleos - ACP.
Autores: Astrid Martínez, Mayra Ramírez.



En este concepto experto se analiza, en primer lugar, la evolución de la teoría y práctica de la política pública de la competencia en los mercados en Estados Unidos y Europa, en particular en cuanto a la promoción de la competencia y la eficiencia, así como en cuanto a la protección del consumidor. En segundo lugar, se examina la política de competencia en Colombia desde 1959 y se encuentra un adecuado desarrollo institucional y oportunidades de mejora en cuanto al fortalecimiento de la Superintendencia de Industria y Comercio, SIC, como autoridad única de competencia. Se examina la regulación en cuanto a las integraciones empresariales, las conductas anticompetitivas y el abuso del poder dominante y se concluye que ha avanzado en línea con desarrollo internacional. Se recomienda continuar con el diseño de instrumentos que disuadan a los agentes de incurrir en prácticas contra la competencia y que fortalezcan la protección del consumidor. Se puede examinar también la experiencia de otros países de la región y la posibilidad de crear instancia para la apelación de las decisiones de la SIC. Leer más

9 SECTOR AGROPECUARIO

USO POTENCIAL Y EFECTIVO DE LA TIERRA AGRÍCOLA EN COLOMBIA: RESULTADOS DEL CENSO NACIONAL AGROPECUARIO



Financiador: U.S. Department of Agriculture
Autores: Martha Delgado, Juan José Perfetti, Roberto Junguito.

El presente estudio tiene por objeto determinar el uso potencial y efectivo del suelo agropecuario del país, a partir de los mapas de aptitud y uso del suelo elaborados por el IGAC y

Esta comparación permite identificar las zonas del país en las que se da un mejor aprovechamiento de su potencial productivo, y aquellas en las que hay un mayor conflicto entre uso y vocación, además de los posibles factores que lo explicarían. Para profundizar en el conocimiento sobre el uso del suelo agropecuario en el país, se utiliza la información del CNA para analizar las características productivas y tecnológicas de varios de los cultivos más importantes del país agrupados en tres categorías: exportables, de sustitución de importaciones y no transables. Con base en los resultados del estudio se identifican acciones de política pública encaminadas a hacer un mejor uso del suelo e incrementar la productividad y la producción del sector agropecuario colombiano. El estudio se divide en siete capítulos. El primero plantea los antecedentes y el objetivo del estudio. El segundo capítulo presenta la metodología utilizada para el análisis. El tercer capítulo resume algunos de los resultados más relevantes del CNA. El cuarto capítulo presenta los resultados de vocación y uso del suelo a nivel nacional y regional. El quinto capítulo resume los principales indicadores del CNA para el conjunto de cultivos seleccionados y los resultados en cuanto a la vocación y uso de los suelos en los que se ubican. El sexto capítulo incluye los resultados del modelo sobre los determinantes de la productividad y de la eficiencia técnica para cada uno de los cultivos. Por último, el capítulo séptimo presenta las conclusiones y recomendaciones. Leer más

COMERCIO INTERNACIONAL

OPORTUNIDADES PARA FORTALECER LA RELACIÓN ENTRE EL REINO UNIDO Y COLOMBIA



Financiador: Embajada Británica
Autores: Martha Elena Delgado y Helena Suárez.

En el marco de la firma del Tratado de Libre Comercio y el Convenio de Doble Tributación entre Colombia y Reino Unido, se realizó un estudio de la percepción de exportadores e inversionistas sobre estos acuerdos, y de los flujos de comercio entre ambos países. A partir de este trabajo se platearon recomendaciones para maximizar los beneficios que presuponen estos acuerdos para ambos países. Así mismo, se resaltó la ventaja de mantener de las condiciones previas del Tratado de Comercio Andino



Unión Europea. En general, todavía existe una serie de desafíos en las relaciones comerciales entre ambos países, que se encuentran relacionados con la inversión, los protocolos sanitarios, los costos regulatorios y las nuevas dinámicas generadas a partir del impacto del COVID-19.

CORRUPCIÓN Y JUSTICIA

ACTUALIZACIÓN Y AMPLIACIÓN DE LOS ESTUDIOS SOBRE COSTOS DEL CRIMEN Y LA VIOLENCIA EN AMÉRICA Y EL CARIBE

Financiador: Banco Interamericano de Desarrollo- BID
Autores: Ximena Cadena, Sebastián Higuera, Luis Fernando Mejía, José David Niño.

De acuerdo con estimaciones de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito (UNODC) para 2017, América Latina y el Caribe (ALC) fue la región más violenta del mundo. En el estudio se cuantifican algunos costos, directos e indirectos, del crimen y la violencia en 22 países de ALC. Los resultados son contundentes: en promedio, en 2017, el costo total del crimen y la violencia en los 22 países analizados de ALC fue de 3,5% del PIB. Además, el 49% del costo total del crimen estuvo determinado por el costo privado (gasto en seguridad de las empresas), mientras que el costo público (gasto de los gobiernos) representó el 35% del costo total y el costo en capital humano (víctimas y victimarios) representó el 16% restante. Asimismo, se estimó el efecto del crimen en el turismo, la migración y la productividad para algunos países de ALC.



LABORATORIO LATINOAMERICANO DE PROBIDAD Y TRANSPARENCIA QUE INNOVE EL CONOCIMIENTO SOBRE LAS CAUSAS DE CORRUPCIÓN

Financiador: Facultad Latinoamericana de ciencias sociales Chile – FLACSO y BID.
Autores: Daphne Álvarez, Espacio Público, CSP, IMCO.

El Laboratorio es una iniciativa conjunta de Fedesarrollo, Espacio Público (Chile), CSP (Chile) e IMCO (México). Su objetivo es cooperar y generar conocimiento con una perspectiva regional, con el fin de producir mejores insumos para el diseño de políticas anticorrupción. Se han realizado estudios con base en los sistemas de compra pública de los tres países (México, Chile y Colombia) y el análisis de grandes datos.

Adicionalmente, para Colombia, se reconstruye la estructura de corrupción del sector salud del departamento de Córdoba con un enfoque de Análisis de Redes Criminales. Se ha



realizado también un análisis empírico de factores políticos e institucionales asociados a la corrupción del nivel subnacional colombiano, dejando en evidencia los incentivos a la corrupción presentes en el sistema político, en particular, la existencia de redes clientelares entre diferentes niveles y ramas del poder público. Lo anterior sugiere que la corrupción subnacional responde a incentivos y falencias institucionales del orden nacional, que influyen sobre actores locales, así como del nivel central. Leer más Leer más Leer más Leer más

PLANES NACIONALES DE DESARROLLO EN COLOMBIA: ANÁLISIS ESTRUCTURAL Y RECOMENDACIONES DE POLÍTICA

Financiador: Donación de colombianos a través del National Philantropic Trust.
Autores: Luis Fernando Mejía, Mauricio Reina, Sandra Oviedo, Alejandra Rivera.

El Plan Nacional de Desarrollo constituye uno de los instrumentos clave de la política económica en Colombia. Desde los años cincuenta y sesenta del siglo pasado, cuando se crearon las primeras instituciones de planeación y se formularon los primeros planes, este instrumento ha servido para formular los principales lineamientos de política de cada gobierno y para sacar adelante algunas de sus principales iniciativas legislativas. Sin embargo, con el paso del tiempo este instrumento ha sido objeto de críticas por la creciente complejidad de su proceso de gestación, sin que esté claro que ello se haya traducido en una mejora de las políticas públicas. Este trabajo analiza la formulación de los planes de desarrollo en Colombia desde una perspectiva histórica e internacional, identificando cómo ha evolucionado a lo largo del tiempo, cuáles han sido sus determinantes. y cuáles



pueden sus ventajas y desventajas en el presente. A partir de este análisis, el documento formula una serie de recomendaciones para hacer más eficiente, transparente y efectivo el proceso de formulación y puesta en marcha del Plan de Desarrollo en Colombia. Leer más

DESARROLLO PRODUCTIVO

INDUSTRIAS EXTRACTIVAS

Financiador: Banco Interamericano de Desarrollo – BID
Autores: María Angélica Arbeláez.

Este documento presenta un análisis macroeconómico comparativo de las industrias extractivas a nivel regional, con énfasis en América Latina. El trabajo ahonda en los temas de generación y evolución del conocimiento alrededor de las IE por parte de organismos internacionales globales y regionales, incluyendo instituciones financieras internacionales y otras organizaciones e iniciativas, y analiza los canales e instrumentos a través de los cuales éstos apoyan a los diferentes actores que participan en estas industrias, principalmente gobiernos, sector privado, comunidades y sociedad civil. Unos de los aspectos principales



que se desprende de este último análisis, es el marcado interés en brindar apoyo financiero y no financiero para poner estas industrias al servicio del desarrollo y crecimiento de los países. También sobresale un esfuerzo por generar alianzas entre entidades e iniciativas para lograr dicho propósito. Leer más

CIERRE DE BRECHAS DE COMPETITIVIDAD DEPARTAMENTAL EN EL MARCO DE LAS COMISIONES REGIONALES DE COMPETITIVIDAD E INNOVACIÓN



Financiador: Swisscontact
Autores: Luis Fernando Mejía, Astrid Martínez, Alfredo Bateman, Juan Gonzalo Zapata, Tomás Martin, Marta Delgado, Theodore Kahn, Diana Camargo, Ariel Baquero, Juan D. García, Valentina Parra.

El objetivo de la consultoría fue apoyar a las Comisiones Regionales de Competitividad e Innovación en el fortalecimiento de sus capacidades técnicas para el diseño y puesta en

marcha de planes de acción para la superación de brechas de competitividad. Como objetivos específicos se buscó en primer lugar, el fortalecimiento de las capacidades institucionales orientadas al cierre de brechas de competitividad, a través del diseño y puesta en marcha de planes de acción para la superación de brechas de competitividad de los departamentos y, en segundo lugar, el diseño de un modelo institucional a nivel nacional de soporte técnico para las CRCI en la construcción e implementación de planes de trabajo para el cierre de brechas de competitividad departamental.

Se elaboraron y publicaron los documentos relacionados con: 1) Metodología para la identificación de las brechas de competitividad departamental, 2) Propuesta de un modelo institucional y 3) Planes de acción orientados al cierre de brechas de competitividad en tres departamentos: Risaralda, Santander y Sucre.
Leer más

Por último, se destaca que Fedesarrollo continúa desempeñando la **Secretaría Técnica de la Asociación de Economistas para Latinoamérica y el Caribe (LACEA)** desde el año 2005. Un asistente de investigación desde Fedesarrollo realiza trabajo administrativo y financiero de la Asociación y de actualización y mantenimiento de páginas web: (www.lacea.org y www.vox.lacea.org). Además, apoya en el diseño de estrategias de recaudación de fondos y promoción de diversas actividades de la Asociación en relación con el Banco Mundial, la Red de Desarrollo Global, el Banco Interamericano de Desarrollo y otras agencias internacionales, entre otros.



2 Publicaciones



PUBLICACIONES



10 ediciones

En 2020 se publicaron 10 ediciones de Tendencia Económica, publicación que busca expresar la visión de Fedesarrollo sobre diferentes temas mediante un editorial, un artículo de actualidad y el informe mensual macroeconómico. Esta publicación se enfoca en los temas más relevantes de la discusión económica y social del momento.

Si bien la edición de enero de 2020 se enfocó en las perspectivas del mercado laboral y de la economía antes de la pandemia del COVID-19, la siguiente edición rápidamente mostró los primeros escenarios de crecimiento económico y de expectativas de actividad productiva ante la llegada del choque sanitario. Se discutieron temas fundamentales para la toma de decisiones del sector público y privado, como los costos asociados a las cuarentenas, la comparación internacional sobre las primeras medidas adoptadas en todos los continentes, una evaluación de las medidas adoptadas por el Gobierno nacional y las primeras proyecciones sobre el crecimiento de 2021, el comportamiento de la inflación como respuesta al choque, el papel de la infraestructura en la reactivación, la transmisión de las tasas de interés, las brechas de género en el mercado laboral, la estrategia de financiamiento del Gobierno, el comportamiento de la Inversión Extranjera Directa, perspectivas de crecimiento regional y la caracterización de una regla fiscal que garantice la sostenibilidad de la deuda pública en Colombia, entre otros.



Como complemento a la publicación mensual de Tendencia se dio continuidad a la publicación semanal de la Bitácora Económica en la página web, donde se otorgó especial visibilidad a las variables más importantes para realizar un seguimiento cercano al desempeño económico en medio de la crisis económica.



4 ediciones

Prospectiva Económica, la publicación más importante de Fedesarrollo, presenta un análisis detallado del sector productivo, el sector externo, la situación fiscal, las variables monetarias y financieras y la economía regional, así como las principales proyecciones macroeconómicas y sectoriales de Fedesarrollo para el corto y mediano plazo. En 2020 se publicaron cuatro ediciones de Prospectiva Económica (tres actualizaciones virtuales en el primer, segundo y tercer trimestre, y una edición impresa en diciembre). En particular, las ediciones de este año contaron con capítulos adicionales sobre el impacto del COVID-19 sobre la economía colombiana, las finanzas públicas, el desempeño regional, las variables monetarias, entre otros. Esta adición respondió a la necesidad de los suscriptores de complementar sus análisis y a la intención de Fedesarrollo de abarcar todos los frentes del análisis macroeconómico necesario para garantizar un set de información útil para la toma de decisiones. En la actualidad, esta publicación cuenta con 40 suscriptores, que financian el costo total de su elaboración. Prospectiva es la única publicación de Fedesarrollo que tiene costo para su acceso impreso y virtual, de manera que solo los suscriptores pueden consultar el documento completo.



1
edición

En el último trimestre de 2020 se inició un nuevo proyecto trimestral denominado "Informe Sectorial y Regional" financiado por ENEL. En este documento se evalúa en detalle el comportamiento de cada uno de los sectores de la economía colombiana y de cada una de sus regiones. También se presentan las proyecciones de crecimiento sectorial y regional a cinco años, teniendo en cuenta la coyuntura económica actual, el contexto internacional y los desarrollos más importantes esperados para los diferentes componentes de la cadena productiva del país.



1
informe

En el segundo semestre de 2020 se publicó el segundo informe Bogotá-Región, con la colaboración de ProBogotá. En este informe se analizaron los retos de la nueva administración de Bogotá en el componente de movilidad, teniendo en cuenta la necesidad de construcción de nuevas vías, la adjudicación del Metro de Bogotá y la integración con tipos de transporte complementarios tan importantes como los buses de transporte público, la bicicleta y las vías peatonales. Al respecto, se plasman los problemas más apremiantes para el desplazamiento de los ciudadanos y la cadena productiva, y se proponen soluciones de corto, mediano y largo plazo. También se hace una breve referencia a la necesidad de ejecutar estas estrategias dada la coyuntura derivada del COVID-19, aprovechando la descongestión vial,

la necesidad de modernizar el sistema para disminuir el contagio y el impulso económico que trae la construcción de infraestructura.



2

volúmenes
2019-2020

Durante 2020 se publicó el volumen de la revista Coyuntura Económica: Investigación Económica y Social, en la que utilizando un proceso de revisión de pares se divulga investigación científica en economía y áreas relacionadas con la política económica y social. Los autores de los documentos son en su mayoría investigadores colombianos

Durante 2020 se publicó un libro en conmemoración del aniversario número 50 de la fundación de Fedesarrollo, detallado a continuación:

Fedesarrollo: 50 años de influencia en la política pública

Esta publicación cuenta con una serie de 12 capítulos, escritos por cada uno de los directores de Fedesarrollo en estos 50 años, que giran en torno al reconocimiento de la capacidad de influencia en las políticas públicas por parte de este centro de pensamiento a través de sus análisis y publicaciones. Cada capítulo relata la visión que tiene el director sobre el aporte de Fedesarrollo en los siguientes temas: tecnocracia y modernización, política agropecuaria, gasto social enfocado a las familias más pobres, economía del narcotráfico, ciclos internacionales, modelos de equilibrio general, su relación con el Ministerio de Hacienda, flotación cambiaria, política monetaria, mercado laboral e informalidad y perspectivas del centro de pensamiento hacia el futuro.



b ENCUESTAS DE OPINIÓN



En 2020 se publicaron mensualmente y en las fechas programadas desde principio de año las tres encuestas de opinión de Fedesarrollo, a saber, la Encuesta de Opinión Empresarial (EOE), la Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC), que hacen parte del Sistema Nacional de Estadística, y la Encuesta de Opinión Financiera (EOF). Además, a partir de noviembre de 2020 se incluyó junto con la EOF un nuevo indicador de confianza accionaria denominado ICMA, con la colaboración de la Bolsa de Valores de Colombia.

Dichas encuestas se mantienen como uno de los principales referentes económicos y gozan de una amplia divulgación en los medios de comunicación. Los índices construidos a partir de las Encuestas se han constituido en indicadores líderes que permiten anticipar el comportamiento de variables clave del entorno económico nacional, como el crecimiento económico, el desempeño del consumo agregado y la inversión. Estas variables son ampliamente utilizadas en los análisis y modelos desarrollados por equipos técnicos de las diferentes entidades gubernamentales a cargo de la política económica y por los principales analistas. En particular, durante el 2020 adquirieron especial relevancia como indicadores de la profundidad de la crisis y la rapidez de la recuperación del sector productivo y del consumo de los hogares.

Tanto el Índice de Confianza del Consumidor como el Índice de Confianza Comercial e Industrial continúan posicionadas como unas de las principales variables de análisis por parte de analistas y del mercado. En particular, el Índice de Confianza del Consumidor, el Índice de Confianza Industrial y el Índice de Confianza Comercial forman parte del Sistema Estadístico Nacional de Colombia desde 2016, que corresponde al conjunto articulado de componentes que de manera organizada y sistemática garantiza la producción y difusión de las estadísticas oficiales a nivel nacional y territorial.

COVID 19- CONTRIBUYENDO AL DEBATE

Durante el 2020 se llevaron a cabo **tres espacios de discusión** entre expertos respondiendo a la coyuntura relacionada con el COVID-19, que se detallan a continuación:

- Marzo 19: Planteamiento de las prioridades en materia de salud y esbozo de las medidas de política económica (tanto fiscal como monetaria).

- Abril 1: Énfasis en los aspectos epidemiológicos y de salud.
  - Zulma Cucunubá, epidemióloga del *Imperial College* de Londres.
  - Juan Pablo Uribe, exministro de Salud.

- Abril 21: Énfasis en aspectos sociales y en los programas de apoyo que está implementando el Gobierno Nacional, su diseño, implementación e impacto.
  - Luis Alberto Rodríguez, Director DNP.
  - Daniel Gómez, Subdirector DNP.
  - Juan Pablo Zárate, Viceministro de Hacienda.



Además, se llevaron a cabo **cinco seminarios** de discusión analizando los efectos de la emergencia sanitaria sobre la actividad económica:

- Estrategias sociales y económicas frente a la emergencia COVID-19.
- Exposición del artículo The Macroeconomics of Epidemics.
- Herramientas para una Política Social Moderna.
- Estrategias del regulador financiero para la coyuntura del COVID-19.
- Políticas de cuarentena para enfrentar el COVID-19 en países en desarrollo.

Durante el 2020 también se construyeron cuatro documentos para el debate de política pública sobre las estrategias para responder a la crisis derivada por el COVID-19:

- Memoria de la reunión de expertos sobre impactos y medidas de política (Marzo 21, 2020).
- Choque dual y posibles efectos sobre la economía colombiana, por Luis Fernando Mejía (Marzo 26, 2020).
- COVID-19: Costos económicos en salud y medidas de contención para Colombia, por Luis Fernando Mejía (Abril 6, 2020).
- Impacto en el mercado laboral de las medidas de aislamiento para contener el COVID-19, por Cristina Fernández (Abril 27, 2020).
- Impacto de la pandemia y los aislamientos obligatorios por COVID-19 sobre la pobreza

total y extrema en Colombia, por Jairo Núñez Méndez (Octubre 2020).

Es importante destacar que estas publicaciones sirvieron como insumo para la toma de decisiones en el sector público como respuesta a la pandemia. Resaltamos las menciones de los estudios publicados en cuatro decretos expedidos por el Gobierno nacional en 2020, entre los que se encuentran: "Mecanismos de alivio financiero y salvamento de empresas. Negociación de emergencia de de acuerdos de reorganización empresarial", "Medidas económicas y de otro tipo derivadas de las restricciones de movilidad por declaración de emergencia para los diferentes tipos de transporte", "Medidas económicas para el transporte, el sector de infraestructura de transporte y para la industria de transporte aéreo" y "Beneficiarios del Programa de apoyo al empleo formal – PAEF".

Las proyecciones económicas de Fedesarrollo para el 2020 fueron las primeras en ser publicadas entre los analistas económicos más importantes, siendo reveladas al público el 26 de marzo de 2020 y revisadas el 21 de abril de 2020, en donde se dieron a conocer los pronósticos asociados a la tasa de crecimiento económico de la economía, la tasa de desempleo y la tasa de pobreza esperadas para 2020. Posterior a esta fecha organismos como el Fondo Monetario Internacional, el Banco de la República, el Ministerio de Hacienda, entre otros, publicaron sus proyecciones con sendas relativamente similares a las mostradas inicialmente por Fedesarrollo.

Por otra parte, durante el 2020 el Director Ejecutivo participó en los seminarios de Anif-Fedesarrollo que abordaron, fundamentalmente, el impacto del COVID-19 sobre la economía y su reactivación. Además, es importante destacar la participación de Fedesarrollo en múltiples eventos regionales en donde se discutió el impacto diferenciado de la pandemia sobre las ciudades como también las medidas específicas para su recuperación. En específico, Fedesarrollo participó en eventos con el Concejo de Bogotá y Medellín, foros del Meta, Cali y Cartagena, así como también en eventos virtuales del Congreso de la República, la ONU y foros gremiales.



OTROS EVENTOS Y SEMINARIOS



Fedesarrollo 50 años



1308	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
397	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
70	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 300	Interacciones en vivo.

Conversaciones desde Fedesarrollo



458	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
151	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
15	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 100	Interacciones en vivo.

Progreso económico en Colombia: Avances y retos



1680	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
203	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
29	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 100	Interacciones en vivo.

Progreso social en Colombia:
Avances y retos



383	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
69	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
9	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 20	Interacciones en vivo.

Elementos para una reforma a la justicia



531	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
204	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
17	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 60	Interacciones en vivo.

Los Planes de Desarrollo en Colombia
¿De qué han servido y qué habría que cambiarles?



475	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
167	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
22	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 50	Interacciones en vivo.

Retos para el futuro de la educación en Colombia



315	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
112	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
9	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 50	Interacciones en vivo.

Empleo en Colombia: Agenda para la década



395	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
75	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
10	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 30	Interacciones en vivo.

Lanzamiento cuarta edición del libro **Introducción a la economía Colombiana**



1061	Visualizaciones totales (Youtube, Facebook y Twitter)
210	Espectadores durante el pico de la transmisión en vivo.
15	Nuevos suscriptores en el canal de Youtube.
+ 100	Interacciones en vivo.

3 Biblioteca virtual, medios y redes sociales



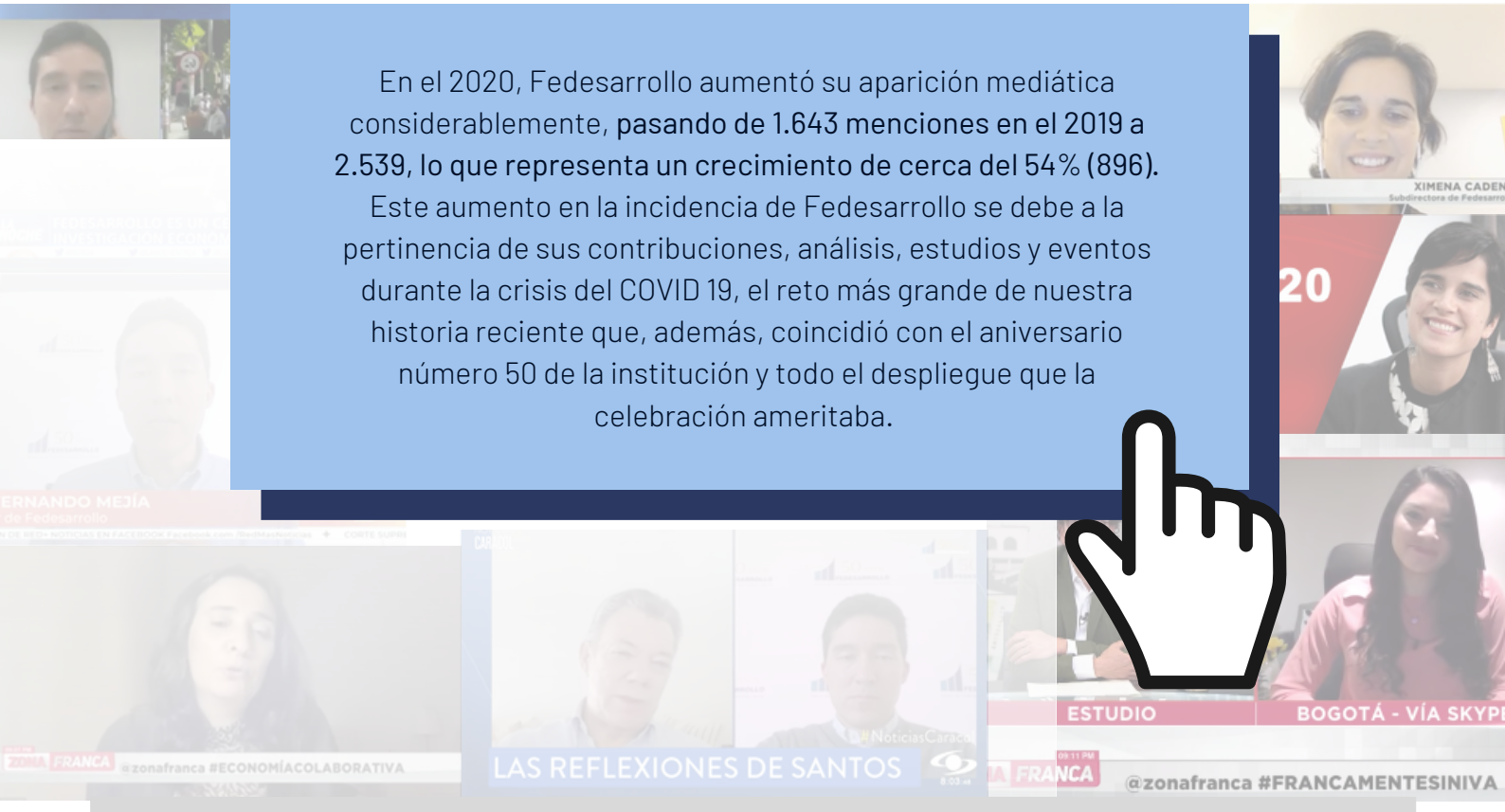
MEDIOS

2.539 MENCIONES — 2020

1.643 MENCIONES — 2019

54%

En el 2020, Fedesarrollo aumentó su aparición mediática considerablemente, **pasando de 1.643 menciones en el 2019 a 2.539, lo que representa un crecimiento de cerca del 54% (896).** Este aumento en la incidencia de Fedesarrollo se debe a la pertinencia de sus contribuciones, análisis, estudios y eventos durante la crisis del COVID 19, el reto más grande de nuestra historia reciente que, además, coincidió con el aniversario número 50 de la institución y todo el despliegue que la celebración ameritaba.



Fedesarrollo fue la primer institución que calculó y cuantificó el impacto de las restricciones de movilidad en la economía nacional, aclarando un panorama difuso y, con esto, ofreciendo los insumos para que los tomadores de decisiones plantearan y ejecutaran las medidas correspondientes. Este análisis, y su posterior actualización, fue trascendental para plantear el debate sobre el rumbo que se tenía que tomar en una situación sin precedentes, donde los esfuerzos de toda la sociedad se encauzaron en lograr un equilibrio entre salud y economía. Es así como el rigor y la pertinencia de estas contribuciones hicieron que la voz de Fedesarrollo resonara en los medios, las redes sociales y la opinión pública generalizada.

Las Encuestas de Opinión siguen siendo el tema que más replican los medios. En el 2019 representaron cerca del 17% de las menciones (290 de 1643), mientras que en el 2020 fue el 25% (638 de 2539). Es importante destacar, entonces, que hubo un aumento del 120% en las menciones totales referentes a las encuestas, un incremento considerable que se puede explicar por la atención que tenía la opinión pública sobre un mecanismo que históricamente ha actuado como termómetro de las tendencias económicas en el país. En ese sentido, la incertidumbre sobre el devenir de la pandemia y la necesidad de comprender los efectos de las medidas de reactivación, fueron los puntos cruciales para que las encuestas fueran uno de los principales focos de atención mediática.

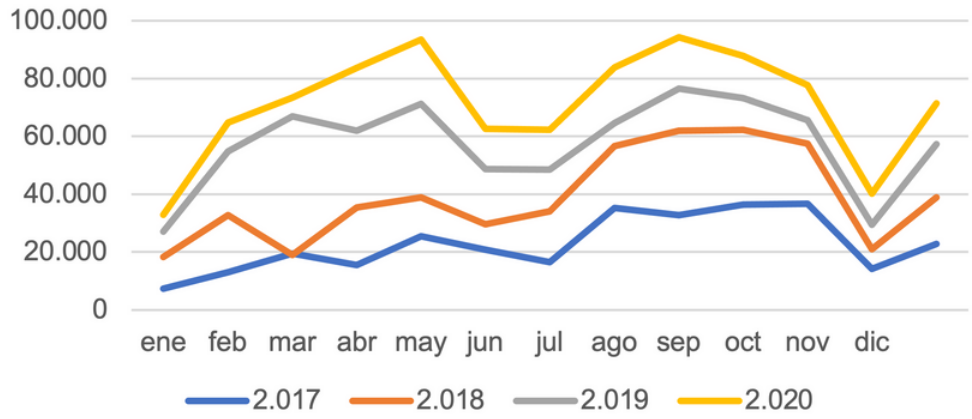
En materia de redes sociales, hubo un incremento sustancial de seguidores y suscriptores en el consumo de nuestros contenidos y publicaciones y en la participación en nuestros eventos. La coyuntura hizo que las dinámicas tradicionales de Fedesarrollo se acoplaran a la virtualidad, valga decirlo, con rotundo éxito. Al finalizar el 2019 se tenían 410 suscriptores en el canal de Youtube. Durante el 2020 la cifra ascendió a 884, lo que representa un aumento del 115%, que se explica fundamentalmente por el uso de esta plataforma como canal principal de transmisión de los múltiples eventos virtuales en el marco de la celebración de los 50 años. En los dos eventos principales de la conmemoración hubo cerca de 4.500 visualizaciones, más de 350 personas conectadas en vivo, y múltiples interacciones. Por su parte, en Twitter hubo un aumento del 28% (5.529 nuevos seguidores) mientras que en Facebook fue del 10% (495 nuevos seguidores).

Como es costumbre, la institución ha venido participando en espacios de opinión y debate con una elevada audiencia, además de entrevistas con periodistas de gran reputación y trayectoria, como los directores de los principales espacios radiales y televisivos. Destacan las múltiples participaciones en Hora 20, Semana en vivo, La W, Zona Franca, y en programas de alta audiencia como Noticias Caracol y Noticas RCN, como también los noticieros de Red+ y CM&. Finalmente podemos destacar, cada vez más, la presencia en medios regionales como Telecaribe, Teleantioquia, Ecos del Combeima y diarios como El Heraldo, El Colombiano, El País de Cali, La Nación de Neiva o El Universal de Cartagena.

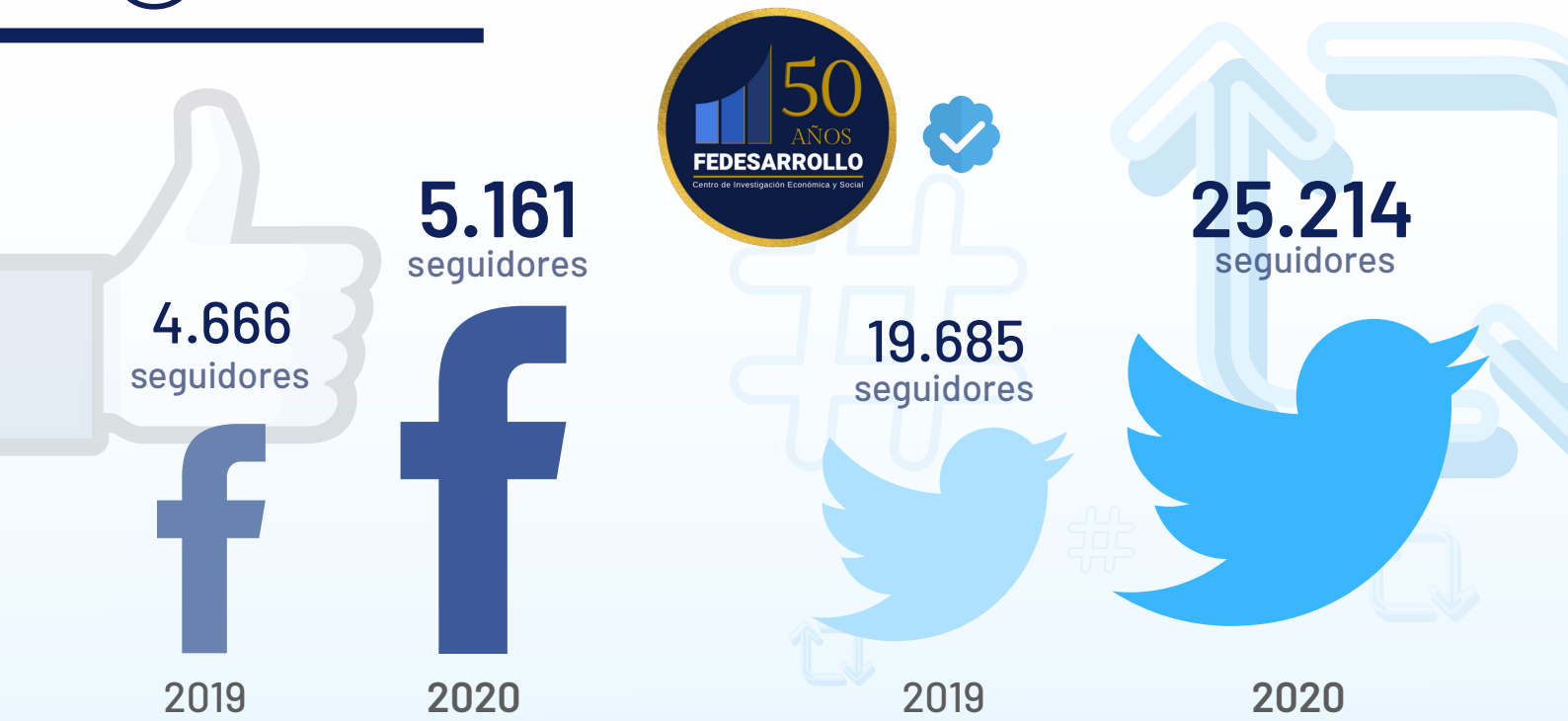
BIBLIOTECA VIRTUAL

La biblioteca virtual es consultada con una elevada frecuencia, lo que comprueba su característica de bien público y consolida el prestigio de la institución. En efecto, el número promedio mensual de usuarios pasó de 22.774 en 2017 a 71.398 en 2020, con una distribución mensual que se puede apreciar en el Gráfico 3.

Gráfico 3. Evolución consulta biblioteca virtual de Fedesarrollo 2017 - 2020



REDES SOCIALES



4 Reconocimientos



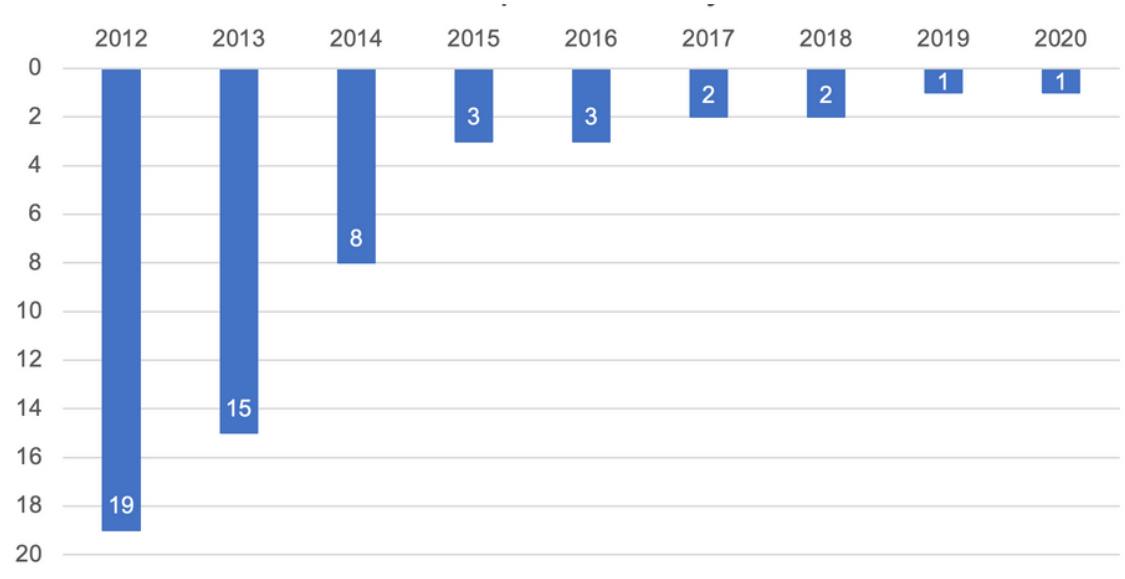


En el último reporte del *Global Go To Think Thank Index* del Instituto Lauder de la Universidad de Pennsylvania, publicado el 28 de enero de 2021, **Fedesarrollo ocupó por segundo año consecutivo el puesto número uno entre los 1.172 think tanks de Centro y Sur América** evaluados. A nivel mundial la institución se ubicó en la posición 60, y en la número 17 en la categoría de política económica doméstica.

El Instituto Lauder de la Universidad de Pennsylvania elabora desde el año 2006 el reporte *Global Go To Think Tank Index* (GGTTI) con el propósito de reconocer las contribuciones y nuevas tendencias de los centros de pensamiento en el mundo. Son cerca de 30 los aspectos evaluados en este ranking, dentro de los que se destacan: el liderazgo de su cuerpo directivo, la calidad y reputación de sus investigadores e investigaciones, el número de publicaciones, el impacto de sus análisis en la política pública, su reputación frente a los hacedores de política y medios de comunicación, su compromiso por producir análisis independientes, y su impacto en la sociedad. Este año en particular se evaluaron, además, el análisis y las contribuciones sobre la crisis del COVID-19.

El desempeño de Fedesarrollo en los últimos años en este índice muestra cómo se ha consolidado su reputación a nivel nacional e internacional. En 2009 estaba en el puesto 24 en América Latina y el Caribe y en el 2010 paso al puesto 6. En 2011 alcanzó la posición 4 en Centro y Sur América, en 2012 bajó al número 19. En 2013 ascendió a la posición 15 y en 2014 al número 8. En 2015 y 2016, Fedesarrollo pasa al puesto número 3 en Centro y Sur América y clasificó para el ranking mundial con la posición 112 y 102 respectivamente. En 2017 y 2018, Fedesarrollo ocupa el segundo puesto en Centro y Sur América y la posición 65 y 63 respectivamente en el ranking mundial. Finalmente, en el año 2019, Fedesarrollo alcanza el puesto número 1 en la región, posición que se ratifica en el 2020. El siguiente gráfico muestra la evolución de Fedesarrollo en este ranking internacional.

Gráfico 4. Posición histórica de Fedesarrollo en el Ranking *Global Go To Think Tank Index* para Centro y Sur América

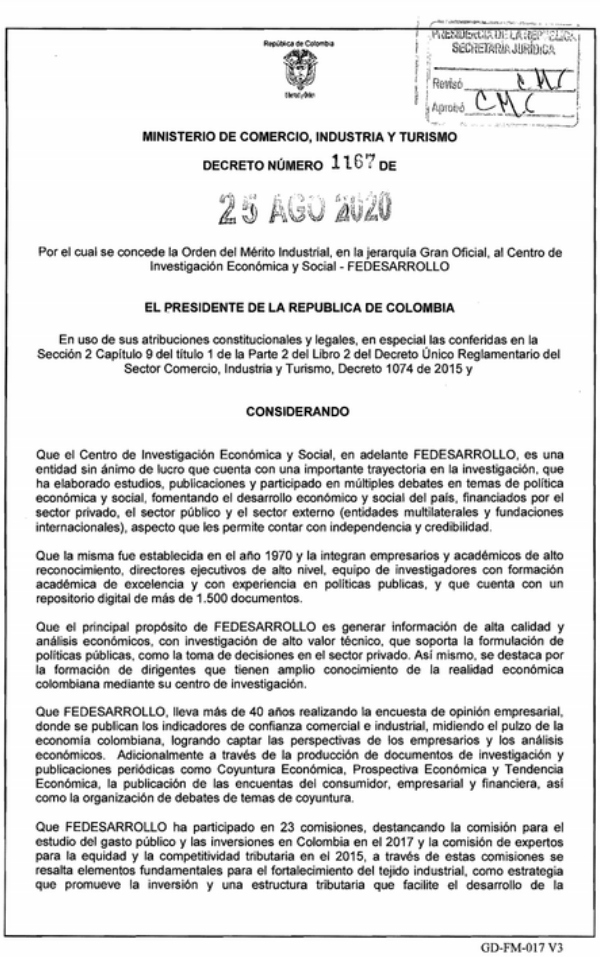


Fuente: *Global Go To Index* - Universidad de Pensilvania.

En el mes de agosto, con motivo de la celebración de los 50 años de Fedesarrollo, el Presidente de la República confirió a Fedesarrollo la condecoración de la orden al mérito industrial en la jerarquía Gran Oficial mediante el Decreto número 1167 de 25 de agosto de 2020.







República de Colombia

PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA
SECRETARÍA JURÍDICA
Revisó CMC
Aprobó CMC

MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO

DECRETO NÚMERO 1167 **DE**

25 AGO 2020

Por el cual se concede la Orden del Mérito Industrial, en la jerarquía Gran Oficial, al Centro de Investigación Económica y Social - FEDESARROLLO

EL PRESIDENTE DE LA REPUBLICA DE COLOMBIA

En uso de sus atribuciones constitucionales y legales, en especial las conferidas en la Sección 2 Capítulo 9 del título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto Único Reglamentario del Sector Comercio, Industria y Turismo, Decreto 1074 de 2015 y

CONSIDERANDO

Que el Centro de Investigación Económica y Social, en adelante FEDESARROLLO, es una entidad sin ánimo de lucro que cuenta con una importante trayectoria en la investigación, que ha elaborado estudios, publicaciones y participado en múltiples debates en temas de política económica y social, fomentando el desarrollo económico y social del país, financiados por el sector privado, el sector público y el sector externo (entidades multilaterales y fundaciones internacionales), aspecto que les permite contar con independencia y credibilidad.

Que la misma fue establecida en el año 1970 y la integran empresarios y académicos de alto reconocimiento, directores ejecutivos de alto nivel, equipo de investigadores con formación académica de excelencia y con experiencia en políticas publicas, y que cuenta con un repositorio digital de más de 1.500 documentos.

Que el principal propósito de FEDESARROLLO es generar información de alta calidad y análisis económicos, con investigación de alto valor técnico, que soporta la formulación de políticas públicas, como la toma de decisiones en el sector privado. Así mismo, se destaca por la formación de dirigentes que tienen amplio conocimiento de la realidad económica colombiana mediante su centro de investigación.

Que FEDESARROLLO, lleva más de 40 años realizando la encuesta de opinión empresarial, donde se publican los indicadores de confianza comercial e industrial, midiendo el pulzo de la economía colombiana, logrando captar las perspectivas de los empresarios y los análisis económicos. Adicionalmente a través de la producción de documentos de investigación y publicaciones periódicas como Coyuntura Económica, Prospectiva Económica y Tendencia Económica, la publicación de las encuentas del consumidor, empresarial y financiera, así como la organización de debates de temas de coyuntura.

Que FEDESARROLLO ha participado en 23 comisiones, destancando la comisión para el estudio del gasto público y las inversiones en Colombia en el 2017 y la comisión de expertos para la equidad y la competitividad tributaria en el 2015, a través de estas comisiones se resalta elementos fundamentales para el fortalecimiento del tejido industrial, como estrategia que promueve la inversión y una estructura tributaria que facilite el desarrollo de la

GD-FM-017 V3

5 Equipo de trabajo



Durante el 2020 se vincularon como investigadores de Fedesarrollo Rafael Puyana, quien fortalecerá la capacidad de la institución para desarrollar proyectos de investigación en áreas relacionadas con la productividad y competitividad, regulación sectorial y análisis de impacto normativo y analítica de datos y Rafael Parra Peña, quien fortalecerá las investigaciones del sector agropecuario.

María Inés Agudelo dejó su labor de investigadora a comienzos del año debido a su nombramiento como presidente de la Bolsa Mercantil de Colombia.

Al finalizar el año, Fedesarrollo contaba con 23 asistentes de investigación, la mayor parte economistas graduados y algunos de ellos con maestrías obtenidas en las mejores universidades colombianas. A lo largo del año estuvieron vinculados 41 asistentes.

CONSEJO DIRECTIVO

El Consejo Directivo de la entidad cuenta actualmente con diecinueve (21) miembros ordinarios y cuatro (4) miembros honorarios.

1. Adolfo Meisel
2. Antonio Celia
3. Armando Montenegro
4. Carlos Antonio Espinosa
5. Cecilia María Vélez
6. David Bojanini
7. Efraín Forero
8. Esteban Piedrahita
9. Gabriel Mesa
10. Gonzalo Alberto Pérez
11. Gustavo Adolfo Carvajal
12. Jaime Humberto López
13. José Darío Uribe
14. Kenneth Loewy
15. León Teicher
16. María Fernanda Suárez
17. María del Rosario Sintes
18. Nayib Neme
19. Ricardo Villaveces
20. Rosario Córdoba
21. Sylvia Escovar

1. Alberto Montoya
2. José Vicente Mogollón
3. Rodolfo Segovia
4. Salomón Kalmanovitz



INVESTIGADORES



Astrid Martínez



Cristina Fernández



Daphne Álvarez



David Forero



David Salamanca



Jairo Núñez



Juan Benavides



Juan Gonzalo Zapata



Juan José Perfetti



Luis Fernando Mejía



María Angélica Arbeláez



Maria del Pilar Ruíz



Martha Delgado



Martha Elena Delgado



Mauricio Reina



Rafael Parra-Peña



Rafael Puyana



Susana Martínez



Sandra Oviedo



Tito Yepes



Theodore Kahn



Víctor Saavedra



Ximena Cadena

ASISTENTES



Alejandro Garavito Carrascal

Andrés Felipe Gallego

Angélica Castillo

Barbara Lorena Silva

Belky Suley Ríos

Daniel Alejandro Soto

Daniel Felipe Hernández

Diego Alejandro Gutiérrez

Elena Zadic

Federico Yépes

Indira Margarita Porto

Juan David García



Juan Guillermo Osio

Juliana Andrea Ramírez

Laura Camila Garzón

Lina Sofia Tafur

Maria José Mejía

Miguel Benitez

Nicolás Cruz

Nicolás Martínez

Sandra Marcela Díaz

Tatiana García

Valentina Parra

PERSONAL ADMINISTRATIVO



Luis Fernando Mejía
Director Ejecutivo



Ximena Cadena
Subdirectora



Marcela Pombo
Secretaria General



Martha Elena Delgado
Directora DAMS



Martha Rodríguez
Contadora



Maritza Ropero
Contadora JR



Marcela Lesmes
Asistente Administrativo



Paola Castillo
Asistente Administrativo



Claudia Bernal
Secretaria Dirección



Leidy Vaca
Recepcionista



Patricia Monroy
Coordinadora Publicaciones



Silvina Rodríguez
Aseo



Doris Sánchez
Aseo



Mariela Sánchez
Aseo

Debe destacarse que Fenney Pérez, quien se pensionó en el 2012 y Juan de Jesús Jiménez, quien hizo lo propio en 2010, continúan prestando sus servicios como Directora de Biblioteca y mensajero, respectivamente. Ambos trabajan bajo la modalidad de contrato de orden de servicio.

La Oficina Comercial es coordinada por Martha Ruíz, quien recibe una remuneración básica por órdenes de servicio y comisiones sobre las ventas de conferencias y auspicios gestionados por ella. Adicionalmente, Manuel Beltrán, periodista, fue vinculado como asistente de comunicaciones.



Fenney Pérez
Directora de Biblioteca



Juan de Jesús Jiménez
Mensajero



Martha Ruíz
Directora Oficina Comercial



Blanca Aldana
Asistente Oficina Comercial



Manuel Beltrán
Asistente de comunicaciones

6 Informe financiero



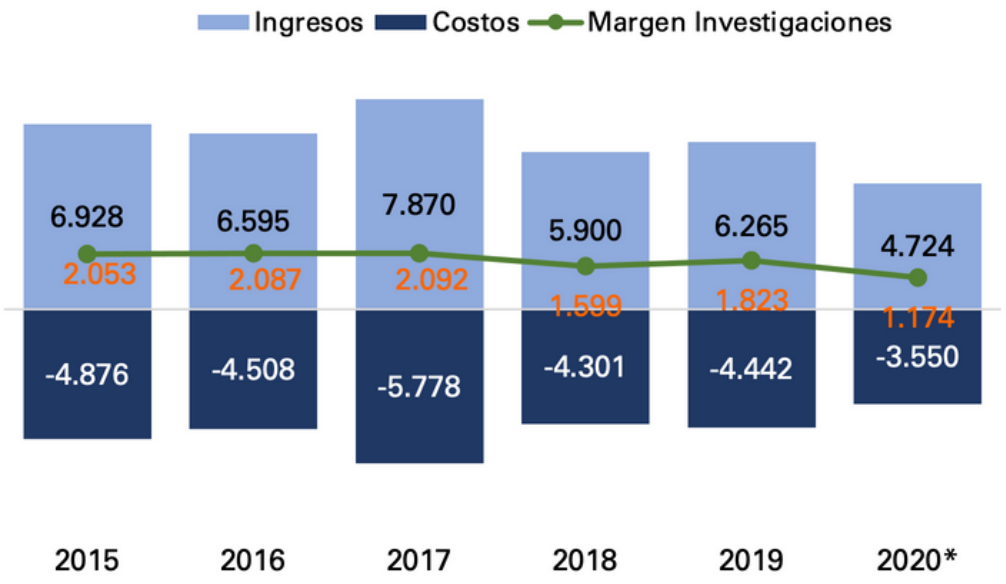
RESULTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros que se presentan cumplen con las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes, siguiendo lo dispuesto en la Ley 314 de 2009 y el Decreto 3022 de 2013.

De acuerdo con el Estado de Resultados Integral (Anexo III), el margen obtenido durante el 2020 en actividades de investigación alcanzó $1.174 millones, inferior en 35% frente al obtenido en el año inmediatamente anterior.

A continuación, se presenta una gráfica que refleja la evolución de este rubro en los últimos 6 años.

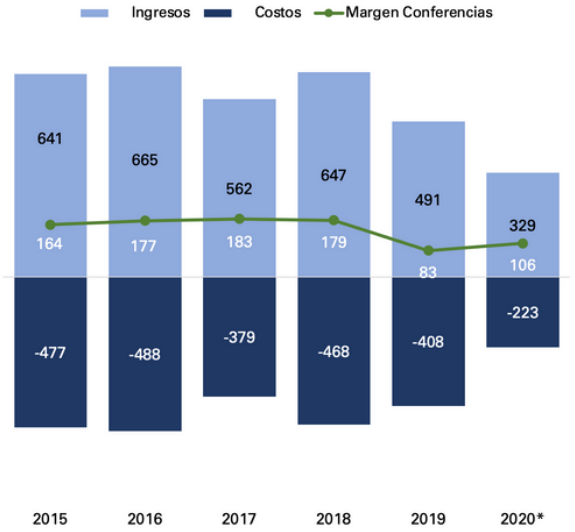
Gráfico 5. Ingresos y Gastos: Investigaciones
(Millones de pesos de 2019)



La disminución de casi 650 millones en el margen de investigaciones, reflejo de un año de crisis sin precendentes en la historia reciente, hizo que fuera necesario contar con recursos del *endowment* para cubrir algunos gastos de las actividades misionales, conferencias ($24 millones), publicaciones ($146 millones) y encuestas ($108 millones).

Las actividades de conferencias y seminarios arrojaron ingresos brutos de $329 millones en 2020, con una disminución del 32% frente a 2019. Los gastos disminuyeron en un 45% descontando los $24 millones (correspondientes a los gastos del asistente de la Dirección de Análisis Macro) que se cubrieron con recursos del *endowment*, de no haber descontado esos gastos la disminución habría sido del 38%.

Gráfico 6. Ingresos y Gastos: Conferencias
(Millones de pesos de 2020)

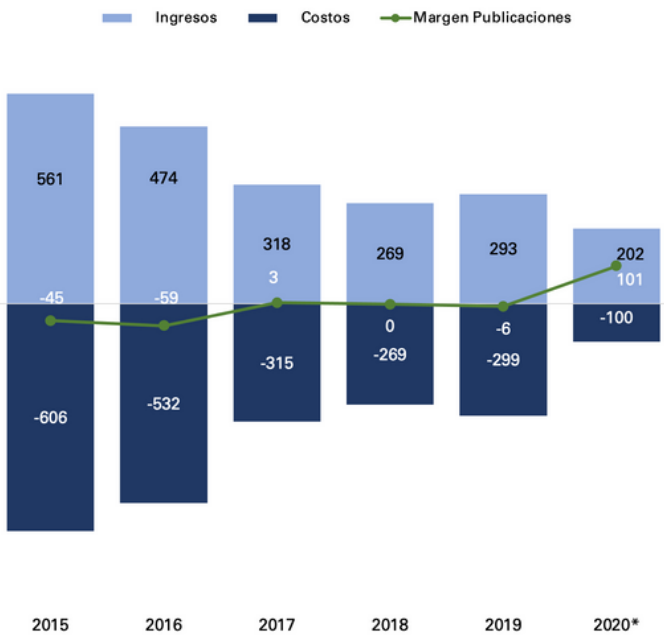


No incluye los gastos asumidos por el *endowment*

En lo que se refiere a publicaciones, resulta importante recordar que la Dirección de Análisis Macroeconómico y Sectorial de Fedesarrollo (DAMS) mantiene entre sus actividades la elaboración de varias publicaciones periódicas, entre las cuales se destaca Prospectiva Económica (que se financia con suscripciones y publicidad), Tendencia Económica (para la cual se reciben apoyos por publicidad de Davivienda).

Aun así, estas publicaciones generan costos superiores a sus ingresos, razón por la cual el Consejo Directivo viene aprobando ya por varios años, que parte de esos costos sean cubiertos con recursos de excedentes apropiados para este propósito ($154 millones para 2020). Sin embargo, para el año 2020 los ingresos disminuyeron en un 30% lo que hizo necesario recurrir a recursos adicionales del *endowment* por $146 millones para honorarios y costos de publicaciones como la revista Coyuntura Económica: Investigación económica y social, que no cuentan con ninguna financiación. A continuación, se presenta una evolución de los últimos años, donde se observa que los aportes del Consejo Directivo han apoyado una actividad importante para la visibilidad de Fedesarrollo y para su incidencia en la política económica que de otra forma habría generado una pérdida.

Gráfico 7. Ingresos y Gastos: Publicaciones
(Millones de pesos de 2020)



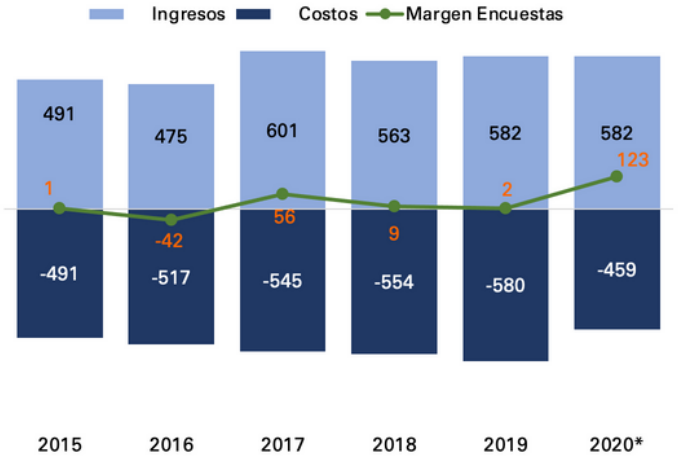
No incluye los gastos asumidos por el *endowment*

Como ha sido tradición, en 2020 Fedesarrollo realizó mensualmente las Encuestas de Opinión Empresarial (EOE), de Opinión del Consumidor (EOC) y de Opinión Financiera (EOF), que

son ampliamente consultadas por empresarios, analistas y periodistas. La disciplina, consistencia, técnica y puntualidad en la aplicación de las encuestas y en la publicación de sus correspondientes resultados contribuyen a que éste sea uno los productos más visibles y reconocidos de Fedesarrollo. La EOC está incluida desde 2016 en el sistema estadístico nacional reconocido por la OCDE. Como resultado del apoyo que se recibe del Banco de la República y de la Bolsa de Valores de Colombia para la elaboración de esas encuestas, y de la venta de sus resultados a un número importante de usuarios, se cubrieron los costos correspondientes. Por su parte, los gastos de las actividades relacionadas con la biblioteca de Fedesarrollo crecieron un 6% con respecto al año anterior, acorde con lo presupuestado.

A continuación, se presenta una evolución de los últimos 6 años. A pesar de que en el último año los ingresos no disminuyeron, fue necesario también cubrir algunos gastos ($108 millones) con el endowment, para generar un margen que permitiera cubrir los gastos de administración.

Gráfico 8. Ingresos y Gastos: Encuestas
(Millones de pesos de 2020)

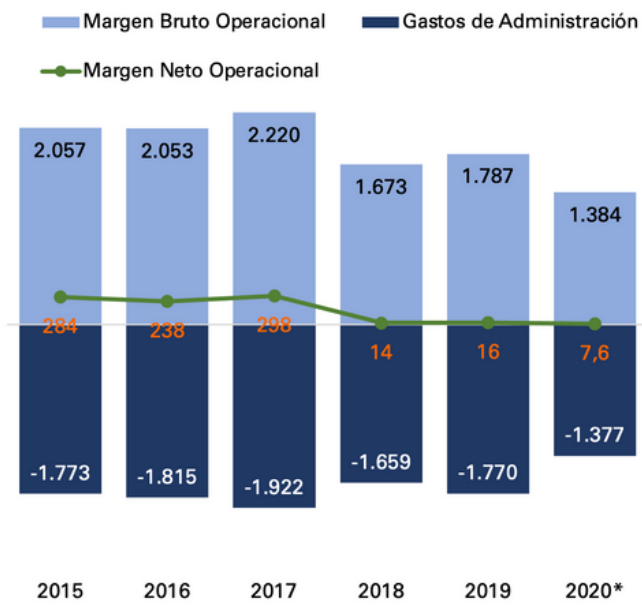


No incluye los gastos asumidos por el *endowment*

Durante 2020 los gastos de administración diferentes a amortizaciones y depreciaciones ascendieron a $1.446 millones, un 1% menos que los gastos del 2019 y 6% por debajo de la meta, principalmente por la disminución de gastos en los que no se incurrieron por los casi 9 meses de virtualidad (servicios, papelería e implementos de aseo y cafetería). Sin embargo, se incurrieron en algunos gastos inherentes de las casas (valorización, predial, mantenimiento, 122 millones de pesos que se llevaron al endowment, lo que representa una disminución de 9%). En suma, el resultado de las anteriores actividades se refleja en un equilibrio entre los ingresos y los gastos, generando un margen neto operacional de $7.6 millones de pesos.

A continuación, se presenta un gráfico con la evolución del margen neto operacional:

Gráfico 9. Margen Operacional
(Millones de pesos de 2020)



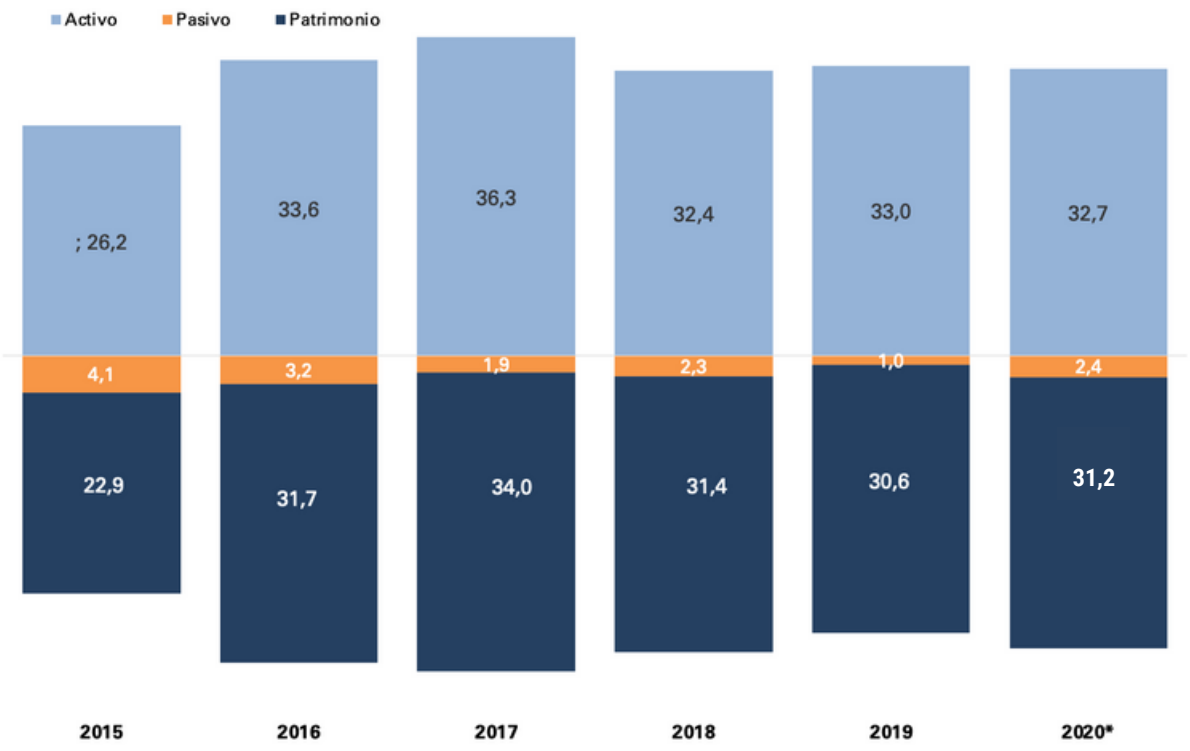
No incluye los gastos asumidos por el *endowment*

El valor del portafolio de Fedesarrollo ascendió a $16.738 millones de pesos y de su inversión se obtuvieron rendimientos financieros por $1.508 millones. Esta cifra representa un aumento de 18% con respecto al año anterior. La rentabilidad del portafolio administrado por Valores Bancolombia durante 2020 fue de 10,34% efectivo anual, superior a la meta establecida por el administrador (7,2%). Por su parte, la rentabilidad del portafolio administrado por Corredores Davivienda alcanzó un 9,65% efectivo anual frente a un 6,5% presupuestado.

b PATRIMONIO

A continuación, se presenta una gráfica que muestra la evolución del patrimonio de la Fundación en los últimos 6 años.

Gráfico 10. Balance General 2015 – 2020
(Miles de Millones de Pesos de 2020)



Anexos

PUBLICACIONES EDITADAS

A) LIBROS

1. "Fedesarrollo: 50 años de influencia en política pública" Ximena Cadena (editora). Rodrigo Botero; Roberto Junguito; Miguel Urrutia; Carlos Caballero; José Antonio Ocampo; Eduardo Lora; Mauricio Cárdenas; Juan José Echavarría; Roberto Steiner; Leonardo Villar; Luis Fernando Mejía. Fedesarrollo (2020). Bogotá, Fedesarrollo, 261 p.

B) TENDENCIA ECONÓMICA

1. No. 204 marzo.
   - Editorial: Choque dual y posibles efectos sobre la economía colombiana.
   - Actualidad: Principales resultados de la Balanza de Pagos 2019.
2. No. 205 abril.
   - Editorial: COVID-19: costos económicos en salud y en medidas de contención para Colombia.
   - Actualidad: Medidas de política monetaria y cambiaria ante el COVID-19.
   - Entrega especial: Políticas económicas internacionales para enfrentar el impacto del COVID-19.
3. No. 206 mayo.
   - Editorial: Perspectivas económicas post COVID-19.
   - Actualidad: Pobreza y apoyos sociales en tiempos del COVID-19.
4. No. 207 julio.
   - Editorial: Evolución reciente del empleo y el papel de la construcción en su reactivación.
   - Actualidad: Reducción de la inflación post-COVID-19: efectos de oferta y demanda.
5. No. 208 agosto.
   - Editorial: Actualización de las perspectivas económicas 2020-2021.
   - Actualidad: Proyecto de PGN 2021: mayor gasto en inversión, riesgos en su financiamiento.
6. No. 209 septiembre.
   - Editorial: El mercado laboral femenino en Colombia, una historia de inequidades.
   - Actualidad: Transmisión de la tasa de política monetaria durante la crisis del COVID-19.

6. No. 209 septiembre.

7. No. 210 octubre.
   - Editorial: Evolución y retos en materia de IED en Colombia.
   - Actualidad: Línea de Crédito Flexible y la estrategia de financiamiento del GNC.
8. No. 211- 212 diciembre.
   - Editorial I: Cambio metodológico en la medición de la pobreza monetaria en Colombia.
   - Actualidad I: Coyuntura regional y cierre 2020.
   - Editorial II: Hacia una regla fiscal que garantice la sostenibilidad de la deuda pública en Colombia.
   - Actualidad II: Perspectivas internacionales para 2021.

C) REVISTA COYUNTURA ECONÓMICA

1. Vol. 50 Nos. 1 y 2 Junio-Diciembre 2020.

   - "De la crisis de 'fin de siglo' a la del 'coronavirus'. La economía colombiana en el siglo XXI" Carlos Caballero A.; Germán Darío Machado R.
   - "Beneficios económicos del Acuerdo de Paz en Colombia" Juan Sebastián Betancur M.; Sammy Libos Z.; Mónica Lorena Ortiz M.
   - "Informalidad empresarial en Colombia" Cristina Fernández M.
   - "The Effect of Minimum Wages on Rural Employment: Theory and Evidence from Colombia" Carlos A. Mesa-Guerra
   - "Agricultura Climáticamente Inteligente (ACI) en Colombia: diagnóstico y retos de política pública" Nohora Forero R.; Carmen González R.
   - "Memorias del evento de celebración Fedesarrollo: 50 años de influencia en política pública. Reflexiones y retos para los siguientes"

D) PROSPECTIVA

1. Prospectiva Económica. Diciembre 2020.

E) BITÁCORA ECONÓMICA SEMANAL

F) PUBLICACIONES VIRTUALES

SEMINARIOS, DEBATES Y PRESENTACIONES 2020

EVENTOS NACIONALES ORGANIZADOS POR FEDESARROLLO

Fecha	Nombre	Participantes
Junio 18	Presentación del Estudio "Las plataformas digitales, la productividad y el empleo en Colombia"	Cristina Fernández Juan Benavidez
Agosto 26	Fedesarrollo 50 años	Luis Fernando Mejía Ximena Cadena Mauricio Reina
Agosto 14	Elementos para una reforma a la justicia	Luis Fernando Mejía
Septiembre 2	Conversaciones desde Fedesarrollo	Ximena Cadena Martha Elena Delgado
Septiembre 22	Progreso económico en Colombia: Avances y Retos	Luis Fernando Mejía Ximena Cadena
Octubre 14	Progreso social en Colombia: avances y retos	Ximena Cadena Jairo Núñez
Noviembre 3	Empleo en Colombia: agenda para la década	Ximena Cadena Cristina Fernández
Noviembre 10	Lanzamiento de la 4.ª edición de "Introducción a la economía colombiana", de Mauricio Cárdenas	Ximena Cadena
Noviembre 26	Retos para el futuro de la educación en Colombia	Ximena Cadena, Víctor Saavedra
Diciembre 9	Planes Nacionales de Desarrollo	Luis Fernando Mejía Mauricio Reina

SEMINARIOS ANIF-FEDESARROLLO

Fecha	Nombre	Investigador	Ciudad
13-feb	Seminario Macroeconómico	Luis Fernando Mejía	Bogotá
19-feb	Seminario Macroeconómico	Luis Fernando Mejía	Cali
04-mar	Seminario Macroeconómico	Luis Fernando Mejía	Medellín
04-nov	Seminario Macroeconómico	Luis Fernando Mejía	Virtual

OTRAS PRESENTACIONES - INVESTIGADORES FEDESARROLLO

Organizador	Fecha	Detalle	Investigador	Ciudad
Foros Semana	28-ene	Presentación	Luis Fernando Mejía	Bogotá
Latam	04-feb	Presentación	Mauricio Reina	Bogotá
Analfe	05-feb	Presentación	Luis Fernando Mejía	Cartagena
Avianca	18-feb	Charla	Luis Fernando Mejía	Bogotá
Asonac	21-feb	Presentación	Luis Fernando Mejía	Cartagena
Detonante - Cámara de Comercio	03-mar	Moderación	Mauricio Reina	Bogotá
Bancamia	03-mar	Presentación	Ximena Cadena	Bogotá
BNP Paribas	06-mar	Presentación	Martha Elena Delgado	Bogotá
Acrip	22-abr	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Corredores Davivienda	30-abr	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Asofiduciarias	07-may	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Politécnico Grancolombiano	15-may	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Alpina	27-may	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Enel	03-jun	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Afidro	17-jun	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Financiera Juriscoop	30-jun	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Terpel	08-jul	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
ANDI Cámara Farmacéutica	03-jul	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Camacol	17-sep	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Porvenir	01-oct	panel	Mauricio Reina	Virtual
Cámara de Comercio de Cali	oct-02	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Andesco	06-oct	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Grupo Sura	oct-07	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Emgen	oct-07	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Camacol	15-oct	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Bancolombia	oct-21	Moderación	Mauricio Reina	Virtual
Enel	28-oct	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Organización Corona	05-nov	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Enel	06-nov	video conferencia	Martha Elena Delgado	Virtual
Cámara de Comercio de Manizales	nov-11	panel	Luis Fernando Mejía	Virtual
Besta Brokers Finanzas - Skandia	nov-11	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
ANDI - Diagio	nov-20	Moderación	Mauricio Reina	Virtual
Cámara Colombiana de Infraestructura	23-nov	Moderación panel	Mauricio Reina	Virtual
Bayer	nov-25	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Grupo Sura	nov-26	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Cámara de Comercio de Cali	nov-25	Video conferencia	Cristina Fernández	Virtual
Cámara Colombiana de Infraestructura	26-nov	Panel	Luis Fernando Mejía	Virtual
Cámara de Comercio de Manizales	dic-02	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Besta Brokers Finanzas - Skandia	nov-11	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
ANDI - Diagio	nov-20	Moderación	Mauricio Reina	Virtual
Cámara Colombiana de Infraestructura	23-nov	Moderación panel	Mauricio Reina	Virtual
Bayer	nov-25	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Grupo Sura	nov-26	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Cámara de Comercio de Cali	nov-25	Video conferencia	Cristina Fernández	Virtual
Cámara Colombiana de Infraestructura	26-nov	Panel	Luis Fernando Mejía	Virtual
Cámara de Comercio de Manizales	dic-02	Video conferencia	Luis Fernando Mejía	Virtual
Biomax	dic-11	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Bain & Company	2021	Video conferencia	Martha Elena Delgado	Virtual
Alpina	nov-24	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Acesco	2021	Video conferencia	Martha Elena Delgado	Virtual
Grupo Sura	nov-27	Video conferencia	Mauricio Reina	Virtual
Governance Consultants S.A.	dic-16	Conferencia	Ximena Cadena	Bogotá

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL A 31 de diciembre 2018 - 2019 – 2020 Expresados en miles de pesos							
Cuenta	diciembre 2018	diciembre 2019	diciembre 2020	Variación Absoluta	Porcentual	Presupuesto 2020	Cumpl %
Investigaciones	**1.516.385**	**1.793.518**	**1.173.927**	**-619.591**	**-35%**	**1.913.000**	**61%**
Ingresos	5.593.578	6.165.237	4.724.010	-1.441.227	-23%	6.597.000	72%
Costos	4.077.193	4.371.719	3.550.083	-821.636	-19%	4.684.000	76%
Conferencias	**169.316**	**81.566**	**105.734**	**24.167**	**30%**	**172.000**	**61%**
Ingresos	613.299	483.056	328.521	-154.534	-32%	520.000	63%
Costos	443.983	401.489	222.788	-178.702	-45%	348.000	64%
Encuestas de opinión	**8.692**	**1.938**	**122.813**	**120.875**	**6.237%**	**0**	**%**
Ingresos	534.222	573.098	582.034	8.936	2%	607.000	96 %
Costos	525.530	571.161	459.222	-111.939	-20%	607.000	76%
Publicaciones	**-342**	**-6.190**	**101.108**	**107.298**	**1.733%**	**0**	
Ingresos	255.114	288.368	201.509	-86.858	-30%	305.000	66%
Costos	255.456	294.558	100.401	-194.156	-66%	305.000	33%
Gastos biblioteca	108.080	112.735	119.387	6.652	6%	118.000	101%
Ingresos operacionales	**6.996.213**	**7.509.758**	**5.836.075**	**-1.673.683**	**-22%**	**8.029.000**	**73%**
Costos operacionales	**5.410.241**	**5.751.662**	**4.451.880**	**-1.299.781**	**-23%**	**6.062.000**	**73%**
Margen Bruto Operacional	1.585.972	1.758.097	1.384.195	-373.902	-21%	1.967.000	70%
Gastos de Administración	1.495.381	1.455.280	1.324.899	-130.381	-9%	1.584.000	84%
Margen Neto Operacional (antes de amortizaciones y depreciaciones)	90.592	302.817	59.295	-243.521	-80%	383.000	15%
Depreciación y amortización	77.007	56.393	51.679	-4.714	-8%	51.000	101%
Bonificaciones	0	230.465	0	-230.465		299.000	0%
Otros ingresos / egresos netos	**438.711**	**1.213.865**	**2.274.863**	**1.060.998**	**87%**	**1.044.000**	**218%**
Ingresos / Egresos netos valores Bancolombia	227.147	723.885	787.068	63.183	9%	564.000	139%
Ingresos/ Egresos Davivienda	276.859	550.245	720.766	170.521	31%	480.000	150%
Otros Ingresos/Egresos netos	-16.383	-60.265	-7.971	52.294	-87%		
Donaciones			750.000	750.000	100%		
Ingreso / Egresos antes Impuesto de Renta	**452.296**	**1.229.823**	**2.282.479**	**1.052.656**	**86%**	**1.077.000**	212%
Impuesto de Renta Ejercicio	919	8.915	8.340	-575	-6%	8.000	104%
Margen neto del periodo	**451.377**	**1.220.908**	**2.274.139**	**1.053.231**	**86%**	**1.069.000**	**213%**

IV ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA A 31 de diciembre 2018 - 2019 - 2020 Expresados en miles de pesos	diciembre 2018	diciembre 2019	diciembre 2020	Variación Absoluta	%
Activo	**30,737,121**	**32.473.918**	**32.713.257**	**239.339**	**0.7%**
Activo corriente	**2,634,264**	**3.121.959**	**1.876.242**	**-1.245.717**	**-40%**
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Caja	1,350	700	700		
Bancos	823,646	697.806	1.0324.83	334.676	48%
Cuentas de Ahorro	283,420	464.870	45.641	-419.229	-90%
Derechos Fiduciarios	4.918	168.641	10.485	-158.155	-94%
Otras inversiones					
Total efectivo y equivalentes del efectivo	**1.113.335**	**1.332.017**	**1.089.309**	**-242.708**	**-18%**
Otros activos financieros					
Anticipos y Avances	102,451				
Total otros activos financieros	102,451				
Otros activos no financieros					
Gastos Pagados por Anticipado	98,613	36.672	31.652	-5.020	-14%
Total otros activos no financieros	**98,613**	**36.672**	**31.652**	**-5.020**	**-14%**
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar					
Clientes	1,022,753	1.585.500	576.292	-1.009.207	-64%
Cuentas por Cobrar y Deudores Varios	167,601	43.671	63.123	19.451	45%
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**1.190.354**	**1.629.171**	**639.415**	**-989.756**	**-61%**
Activos por impuestos corrientes					
Anticipo de renta	18,270	21.773	21.880	107	0,4%
Saldo a Favor de IVA					
Saldo a Favor de Renta	111,241	102.326	93.986	-8.340	-8%
Total anticipos por impuestos corrientes	**129.511**	**124.099**	**115.866**	**-8.233**	**-7%**
Activos no corrientes	**28,102,856**	**29.351.959**	**30.837.015**	**1.485.056**	**5%**
Acciones	108,859	108,859	108,859	0	0%
Propiedades Planta y Equipo	11,288,282	11,258.415	11,217.578	-40.836	0%
Fondos Patrimoniales-Fiducia de Administración	13,948,262	15.216.241	16.737.819	1.521.578	10%
Fiducia Bancolombia	7,112,666	7.833.639	8.634.450	800.812	10%
Fiducia Davivienda	6.835.596	7.382.602	8.103.368	720.766	10%
Propiedades de Inversión	2,757,000	2,757,000	2,757,000	0	0%
Diferidos	453	11.445	15.759	4.314	38%
Total patrimonio y pasivos	**30,737,121**	**32.473.918**	**32.713.257**	**239.339**	**1%**
Pasivos	**942.093**	**2.369.705**	**1.537.865**	**-831.840**	**-35%**
Pasivos corrientes					
Pasivos financieros					
Tarjeta de Crédito	1,241	294	159	-135	-46%
Total pasivos financieros	**1,241**	**294**	**159**	**-135**	**-46%**
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar					
Proveedores	3,120	0	0		
Costos y Gastos por Pagar	303,321	1.280.380	810.181	-470.199	-37%

Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	**306.441**	**1.280.380**	**810.181**	**-470.199**	**-37%**
Pasivos por impuestos					
Impuestos por pagar	6,607	13.584	16.239	2.655	20%
Total pasivos por impuestos	**6,607**	**13.584**	**16.239**	**2.655**	**20%**
Otros pasivos no financieros					
Rentas Diferidas	584,410	707.268	603.458	103.810	-15%
Otros Pasivos	0	96.310	43.909	-52.401	-54%
Pasivos estimados			15.459	15.459	
Total otros pasivos no financieros	**584,410**	**803.579**	**662.826**	**140.753**	**-18%**
Beneficios a empleados					
Obligaciones Laborales	43,394	271.867	48.460	-223.407	-82%
Total beneficios a empleados	**43,394**	**271.867**	**48.460**	**-223.407**	**-82%**
Pasivos no corrientes					
Cuenta comercial por pagar a largo plazo					
Costos y Gastos por Pagar	0	0	0		
Total cuentas comerciales por pagar a largo plazo	**0**	**0**	**0**		
Patrimonio	**29,795,027**	**30.104.214**	**31.175.391**	**796.178**	**3%**
Fondo de Capitalización	5,048,387	5,048,387	5.125.994	77.607	2%
Fondo Germán Botero	3,901,841	3,901,841	3,901,841		
Fondo Rodrigo Botero	4,165,045	4,165,045	4,165,045		
Excedentes de Ejercicios Anteriores	2,648,855	2,648,855	2,648,855		
Superávit por valorización de propiedad, planta y equipo	12,886,937	12,886,937	12,886,937		
	451,377				
Excedentes del Ejercicio		1.220.908	2.274.139	1.053.231	**86%**
Excedentes por ejecutar	692,584	232.240	**172.580**	**-59.660**	**-26%**
Investigaciones en curso	1,048,906	1.510.740	805.415		

2020
2020
2020

50 AÑOS

FEDESARROLLO

Centro de Investigación Económica y Social