



Impactos del COVID-19

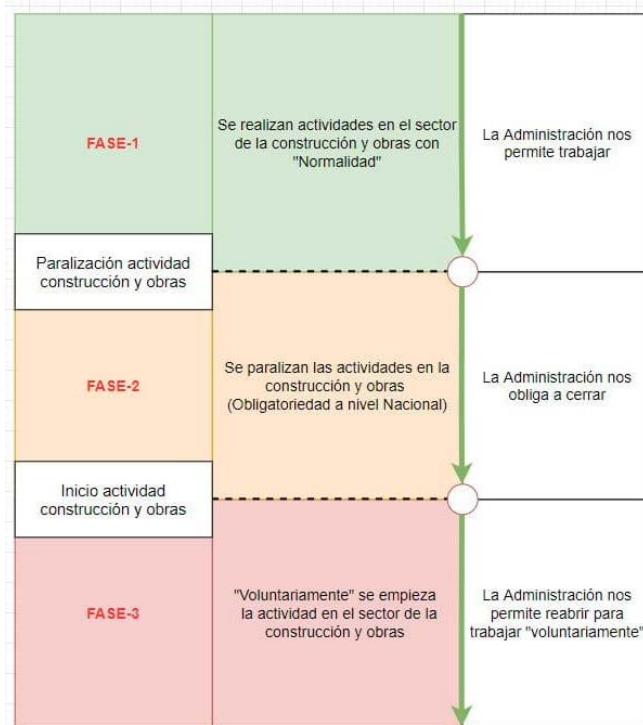
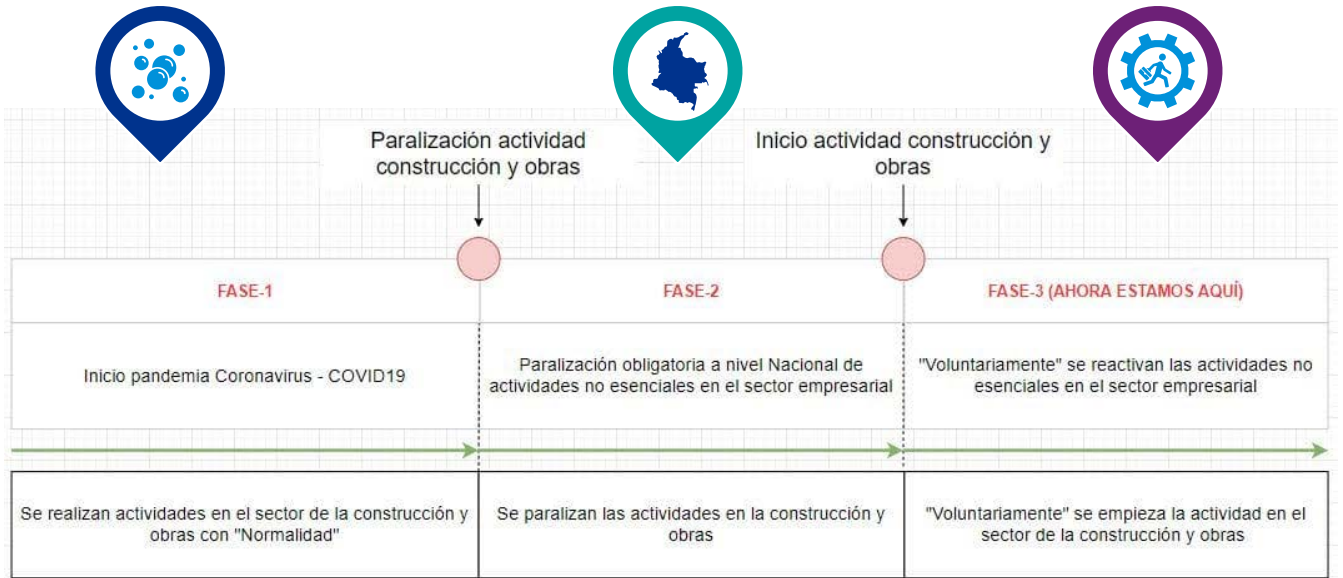


Infraestructura

Septiembre 2020

home.kpmg/co

Contexto impacto Infraestructura COVID-19



Fuente

<https://ovacen.com/>



© 2020 KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedad colombiana para acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independiente de KPMG afiliada a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados. Tanto KPMG como el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

Contexto Colombia



Gobierno amplió por nueve meses vigencia de licencias urbanísticas por el COVID-19

El Gobierno Nacional dio aval para que las licencias urbanísticas que estuvieran vigentes hasta el 12 de marzo se extiendan por 270 días más mediante el Decreto 691. "Es una gran noticia para el sector y para los constructores que tienen proyectos en ejecución, considerando que durante el tiempo de la medida de aislamiento preventivo obligatorio no fue posible continuar con las obras y el sector estuvo paralizado", dijo el Ministro de Vivienda, Jonathan Malagón.



Recuperación del sector de la construcción se espera solo hasta 2021

La construcción ha sido uno de los sectores más golpeados por la emergencia sanitaria pues en el primer trimestre su caída en la medición del PIB fue de 9,4%, por lo que se espera que la recuperación empiece hasta el próximo año, según Bancolombia.



Cámara de Construcción dice que 84% de los proyectos se reactivaron

La Cámara Colombiana de la Construcción informó en días pasados que luego de que el Gobierno Nacional permitió al sector volver a trabajar, el 84% de los proyectos en ejecución se activaron, lo cual representa 2.180 obras.

Fuentes

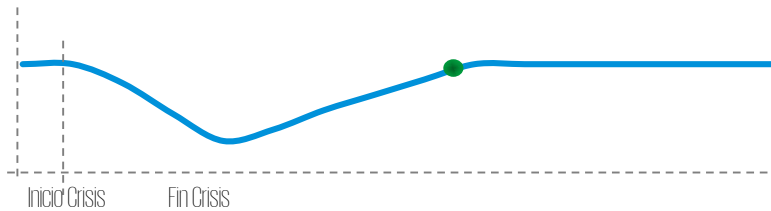
<https://www.dinero.com/noticias/construccion/310>

Comportamiento de retorno para el sector Infraestructura bajo el COVID-19



RETORNO A LA NORMALIDAD

- Desapego inicial del consumidor.
- Recuperación rápida de la demanda.



Infraestructura



Carreteras



Puertos



TRANSFORMAR PARA VOLVER A EMERGER

- Requiere resistencia en las reservas de capital.
- Adaptación a nuevos patrones de consumo con modelos operativos y comerciales disruptivos.



Transporte



I&C Infraestructura

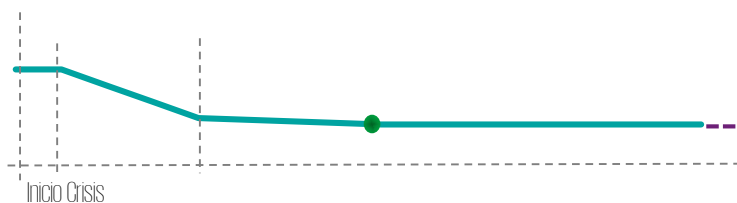


I&C Inmobiliario



REINICIAR

- Reducción constante en la demanda.
- Capital insuficiente para evitar una recesión.
- Requiere reestructuración y nuevos modelos de negocio.



Aeropuertos

● Punto de inflexión (velocidad)

Infraestructura y Construcción

Impactos COVID-19

Aeropuertos & Carreteras

Naturaleza	Consideraciones
Aeropuerto	Interrupción del flujo de pasajeros y disminución de la carga. Disminución del flujo de pasajeros y menos impacto en la carga.

Logística

Naturaleza	Consideraciones
Puertos I&C Inmobiliario I&C Infraestructura	Menor disminución en los ingresos. Caída de la demanda en China Caída de ingresos y préstamos hipotecarios. Falta de insumos y mano de obra.

Desafíos

Aeropuertos:

- Se prevé una disminución de casi un 40% en el tráfico de pasajeros, vehículos y carga.
- El impacto de una reducción en el PIB tiene un efecto multiplicador de 60% a 70% mayor en el flujo de aeropuertos.

Carreteras:

- Tiene una relación 1:1 de flujos de pasajeros y carga en las carreteras; es decir, los impactos de una reducción en el PIB también se controlan en el flujo de las carreteras.
- Menos pérdida en el flujo de carga y mayor en el flujo de vehículos e ingresos auxiliares, que deberán recomponerse.

Puertos:

- Asegurar que los suministros médicos del mundo, alimentos, materias primas energéticas, así como productos manufacturados y componentes vitales para la preservación del empleo, continúen llegando a sus destinos previstos.

I&C - Bienes inmuebles:

- La disminución de las ventas, la cancelación de ventas y la reducción del crédito inmobiliario llevaron a una reducción de efectivo disponible.

I&C - Infraestructura:

- Los contratos gubernamentales no se suspendieron, pero carecen de insumos, empleados y falta de crédito para la construcción.

Tendencias

- Negociación para el reequilibrio económico y financiero de concesiones.
- Protección del empleo para no afectar la reactivación y la continuidad de los servicios.
- Garantizar el cubrimiento de costos mínimos de O&M durante la cuarentena obligatoria.
- Enfoque en la eficiencia operativa y financiera: en las carreteras, una reducción estimada del 5% al 10% en inversiones y gastos / costos.
- En las carreteras hay incertidumbres para que las negociaciones reequilibren las concesiones: habrá nuevas obligaciones que no se podrán trasladar en la negociación, como inversiones y gastos relacionados con la mejora de la tecnología, temas de salud y seguridad en el trabajo.

Puertos:

- La disminución de los ingresos, junto con la demanda de suministro del Gobierno, ejercen presión sobre los márgenes y los resultados.

I&C - Bienes inmuebles:

- La recuperación tendrá lugar debido a la mejora de la confianza del consumidor y la posición de los bancos con respecto al crédito inmobiliario futuro.
- Las mayores necesidades de efectivo en el corto plazo se cubrirán mediante nuevas financiaciones y renegociaciones de deudas anteriores.

I&C - Infraestructura:

- Judicialización de contratos para liberar la continuidad de las obras.

Infraestructura y Construcción

Impactos COVID-19

Transporte urbano & pasajeros

Naturaleza	Consideraciones
Transporte	Interrupción del flujo de pasajeros y restricciones en la capacidad instalada de buses

Desafíos

- Restricción de la capacidad instalada de buses al 40%.
- Baja en la demanda de pasajeros, debido a la incentivación del teletrabajo.
- Se han desarrollado restricciones y/o cierre de fronteras entre departamentos, disminuyendo el número de pasajeros que usan transporte intermunicipal.

Tendencias

- Negociación para el reequilibrio económico y financiero de concesiones.
- Protección del empleo para no afectar la reactivación y la continuidad de los servicios.
- Garantizar el cubrimiento de costos mínimos de O&M durante la cuarentena obligatoria.
- Algunos operadores de transporte urbano cuyas tarifas dependen del número de pasajeros verán una reducción de su remuneración.



Plan de ruta para el sector Infraestructura en Colombia

En el marco del COVID-19, algunas entidades han tomado medidas puntuales para el desarrollo de las obras y actividades de construcción a su cargo, por ejemplo:

Agencia Nacional de Infraestructura – ANI

- Mediante las Resoluciones 471 y 4985 de 2020, la ANI tomó diversas medidas relativas a los contratos de concesión de infraestructura de transporte, obra pública férrea y contratos de interventoría, incluyendo la suspensión de términos y obligaciones contractuales.

Instituto Nacional de Vías – INVÍAS

- A través de la Circular Externa 4 de 2020, por medio de la cual se da cumplimiento a las directrices judiciales, en el marco de las medidas de prevención contra la pandemia denominada Coronavirus COVID-19, se da un alcance al Protocolo General de Bioseguridad emitido por la Entidad el 24 de marzo de 2020, el cual tuvo por objeto orientar sobre las medidas preventivas y de mitigación tendientes a contener la infección respiratoria aguda por COVID-19 en proyectos de infraestructura de transporte que continúen su ejecución durante la emergencia sanitaria.

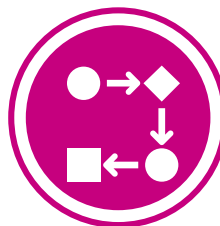
Fuente

<https://www.amchamcolombia.co/es/comunicaciones/noticias-afiliados/3322-impactos-del-covid-19-en-proyectos-de-construccion-recomendaciones-practicas-para-protector-su-posicion-legal-y-prevenir-litigios-futuros>

<https://www.invias.gov.co/index.php/normativa/resoluciones-circulares-otros/10584-circular-externa-4-del-27-de-julio-de-2020/file>



¿Cómo podemos ayudarte?



Aeropuertos & carreteras, logística, transporte urbano & pasajeros

- Te apoyamos en la revisión del modelo financiero actual y opciones financieras para los proyectos de infraestructura.
- Te colaboramos revisando y mejorando la operación, acorde con los retos actuales bajo COVID-19.
- Te damos apoyo en el diseño y gestión de proyectos de infraestructura.
- Te ayudamos a identificar opciones e impactos legales e impositivos de los escenarios que se definan.
- Te acompañamos en procesos de resolución de disputas.



© 2020 KPMG S.A.S. y KPMG Advisory, Tax & Legal S.A.S., sociedades colombianas por acciones simplificadas y firmas miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

Tanto KPMG como el logotipo de KPMG son marcas comerciales registradas de KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

Contáctenos:



David Villalba
Socio líder Infraestructura
dvillalba@kpmg.com



César Barrero
Socio de Legal, Infraestructura
y Derecho Público
cesarbarrero@kpmg.com



Mario Peláez
Gerente Senior de Advisory
mariopelaez@kpmg.com



Gabriela Monroy
Directora de Auditoría
gmonroy@kpmg.com



Juan Diego Ortiz
Gerente de Advisory
jdortiz@kpmg.com

colombia@kpmg.com.co

home.kpmg/co

T: +57 (1) 618 8000



KPMG en Colombia



KPMG_CO