

Impacto económico del sector de hidrocarburos y obstáculos para su desarrollo

Leonardo Villar Gómez
Director Ejecutivo

III Congreso ACP
“Trabajando juntos para un mejor futuro”
Septiembre 20, 2017



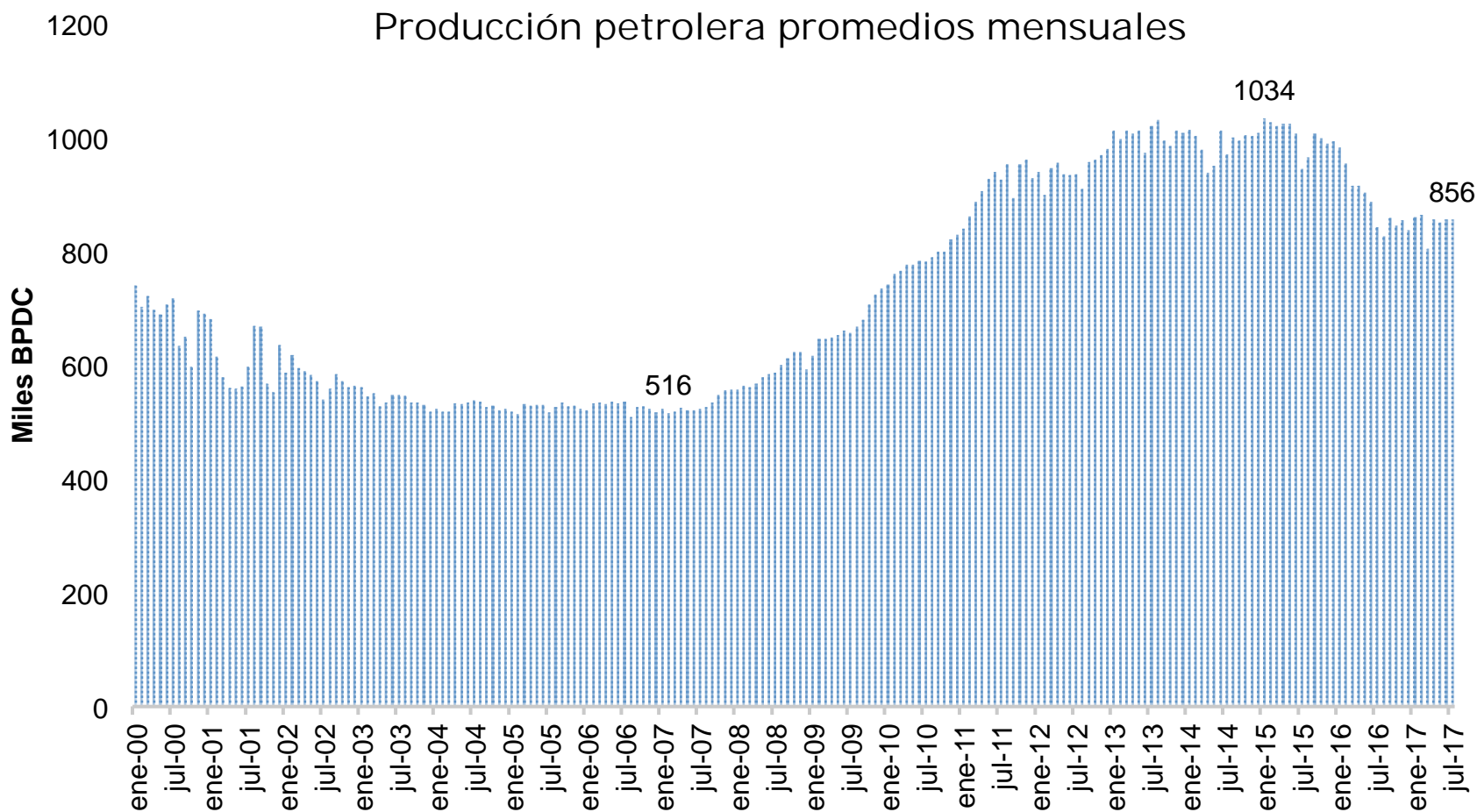
Dos grandes temas

1. Impacto del sector de hidrocarburos en la economía colombiana
2. Perspectivas futuras y obstáculos para el desarrollo del sector petrolero

Impacto del sector de hidrocarburos en la economía colombiana

- Impacto se puede aproximar por el costo que ha tenido el desplome en el precio del crudo desde 2014
- Efectos sobre:
 - Producción del sector
 - Ingresos de divisas y balanza de pagos
 - Actividad económica nacional y regional
 - Ingresos fiscales del gobierno nacional y sus perspectivas

La producción petrolera se redujo desde mediados de 2015



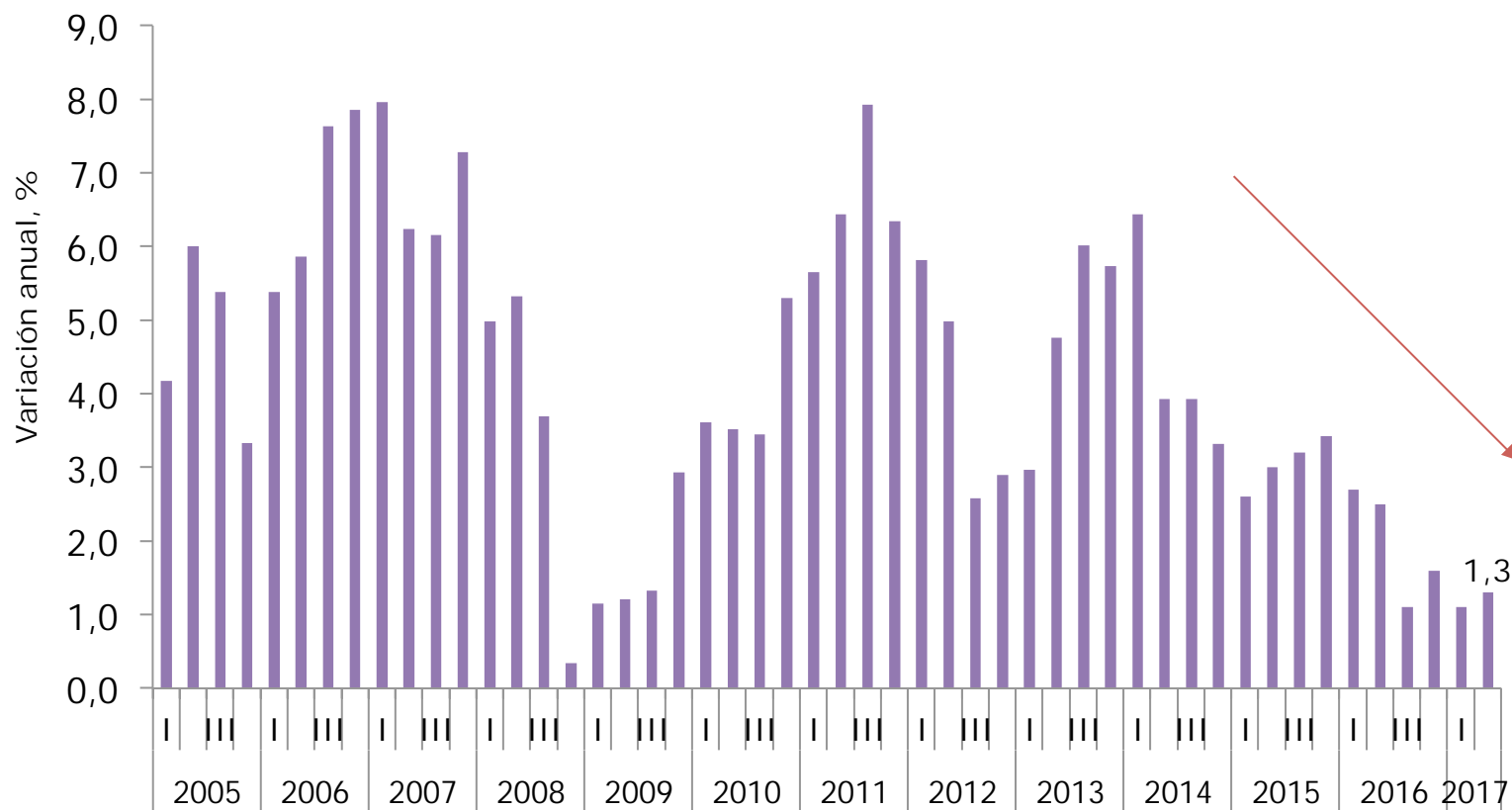
Fuente: ACP

Impacto en las cuentas externas del país

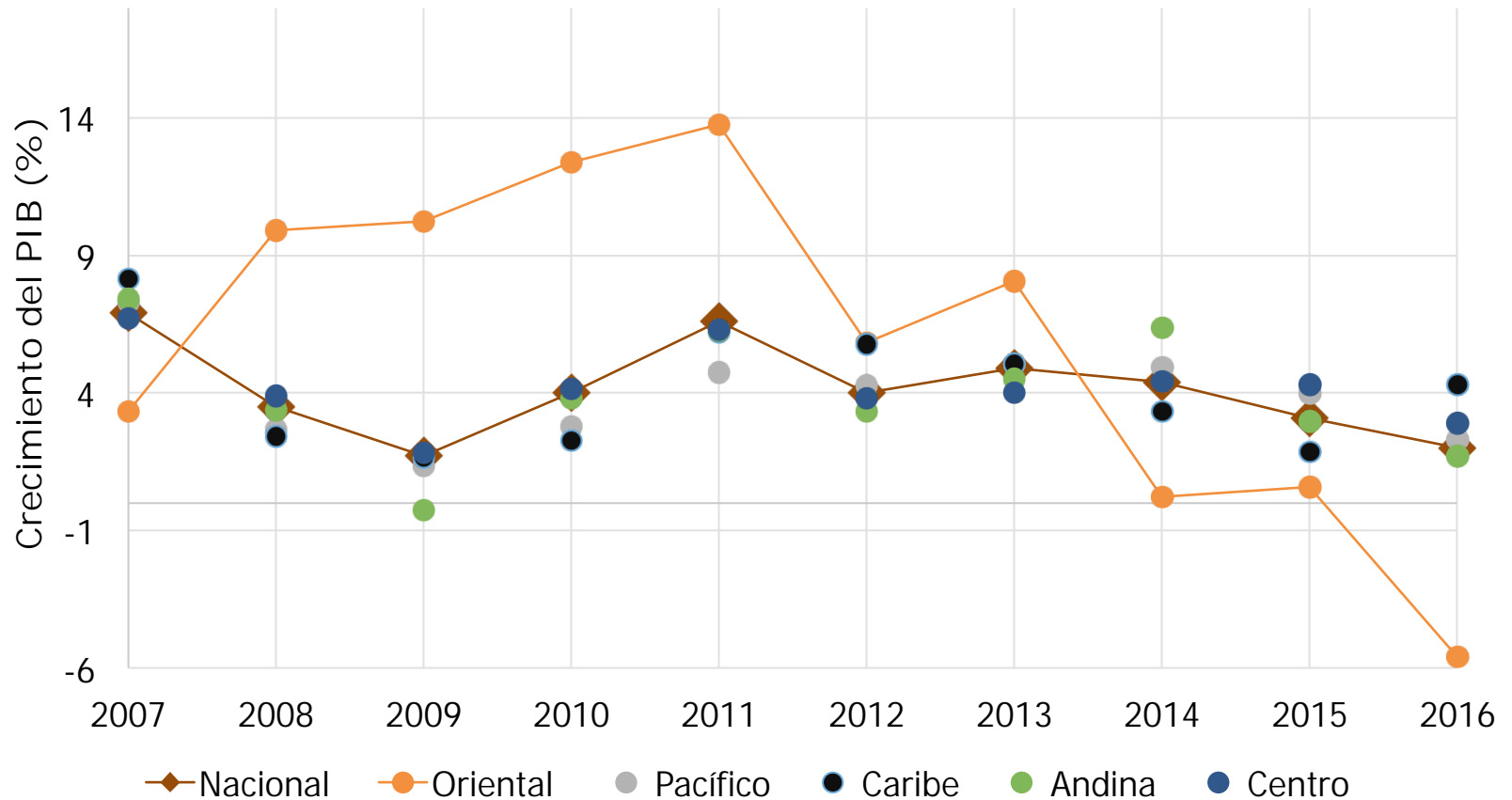
- Valor de las exportaciones de crudo cayó de 32.5 miles de millones de dólares en 2013 a US\$ 10.2 miles de millones en 2016
 - Pérdida equivalente a cerca de 8% del PIB actual
- Inversión extranjera directa del sector de petróleo y minería (según cifras de balanza cambiaria) cayó de un máximo de 1.561,6 millones de dólares en abril de 2013 a 314 millones de dólares en agosto de 2016
- A lo anterior se unió el colapso de la economía venezolana de los últimos años y la recesión ecuatoriana de 2016, que en parte se asocian con la caída en los precios del petróleo

La economía colombiana ha tenido una fuerte desaceleración desde mediados del 2014

Crecimiento del PIB



Crecimiento del PIB nacional y regional



La renta petrolera para el Gobierno nacional pasó de más de 2% del PIB en promedio entre 2010 y 2014 a ser virtualmente nula en 2016 y 2017

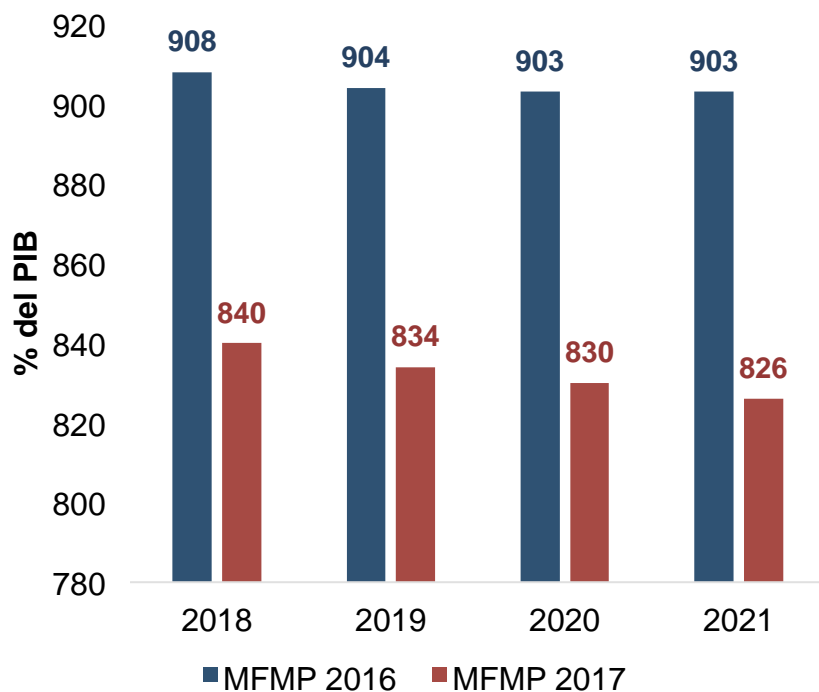
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Renta petrolera	1,6	2,7	3,3	2,6	1,1	0,1
Dividendos	0,9	1,1	1,9	1,4	0,5	0,1
Tributarios	0,7	1,6	1,5	1,2	0,6	0,0

Fuente: Marco Fiscal de Mediano Plazo 2017

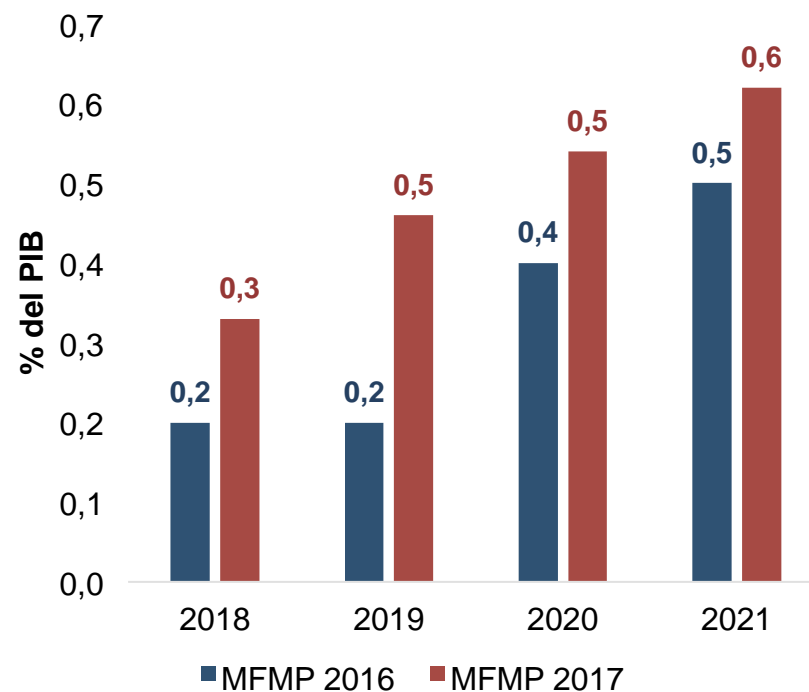
Para los años venideros, la renta petrolera proyectada en el MFMP 2017 luce optimista pese a llegar apenas a 0,6% del PIB

Frente al MFMP de un año atrás, el gobierno ajustó a la baja su senda de producción de petróleo y mantuvo inalterada la proyección de precios, pero estima que los ingresos petroleros serán consistentemente más altos

Producción de petróleo

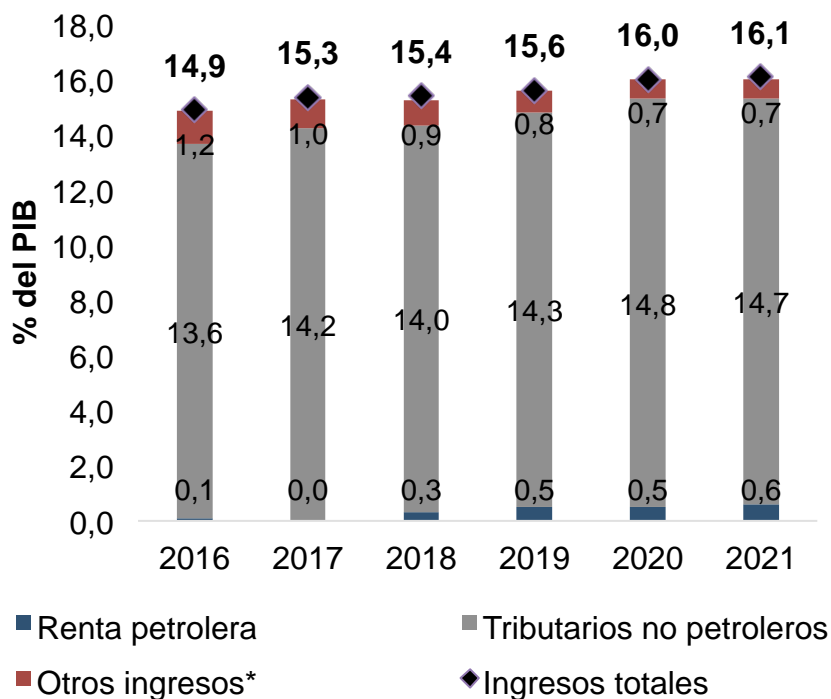


Ingresos petroleros

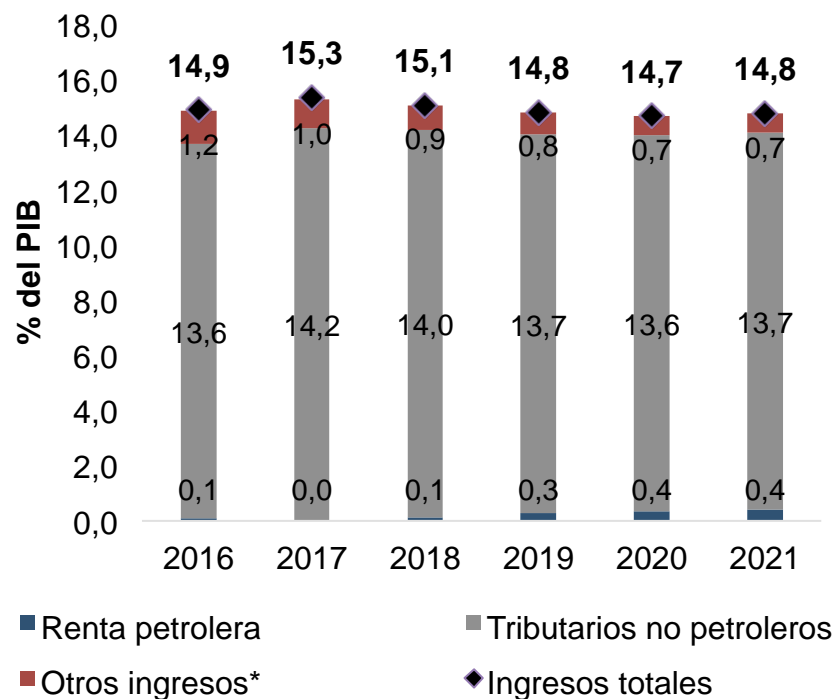


La senda de ingresos estimada por el MFMP supone grandes ganancias por gestión y formalización tributaria, en lo que lo difiere de la planteada por Fedesarrollo

Estimación de ingresos del MHCP



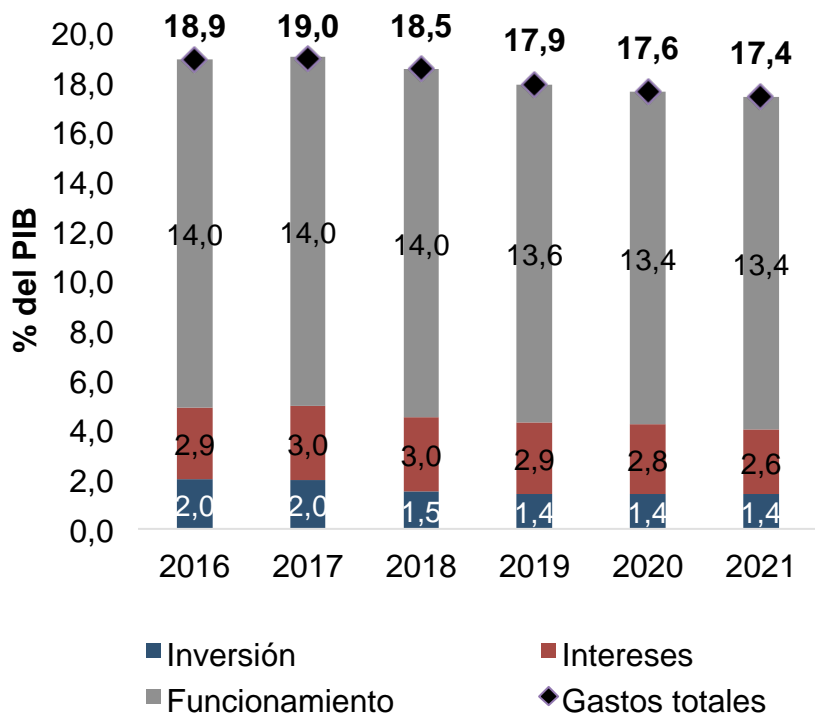
Estimación de ingresos de Fedesarrollo



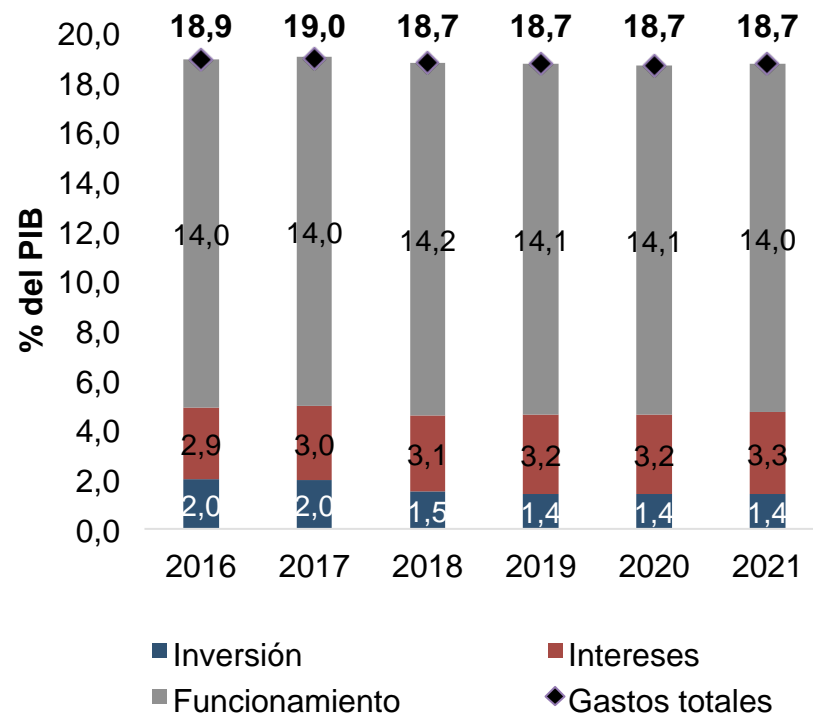
* Incluye recursos de capital (sin Ecopetrol), fondos especiales y otros ingresos no tributarios.
Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Cálculos Fedesarrollo.

La senda de gastos planteada por el MFMP requeriría esfuerzos excesivamente retadores en un contexto de inflexibilidades en algunos componentes y de implementación de los acuerdos de paz

Estimación de gastos del MHCP



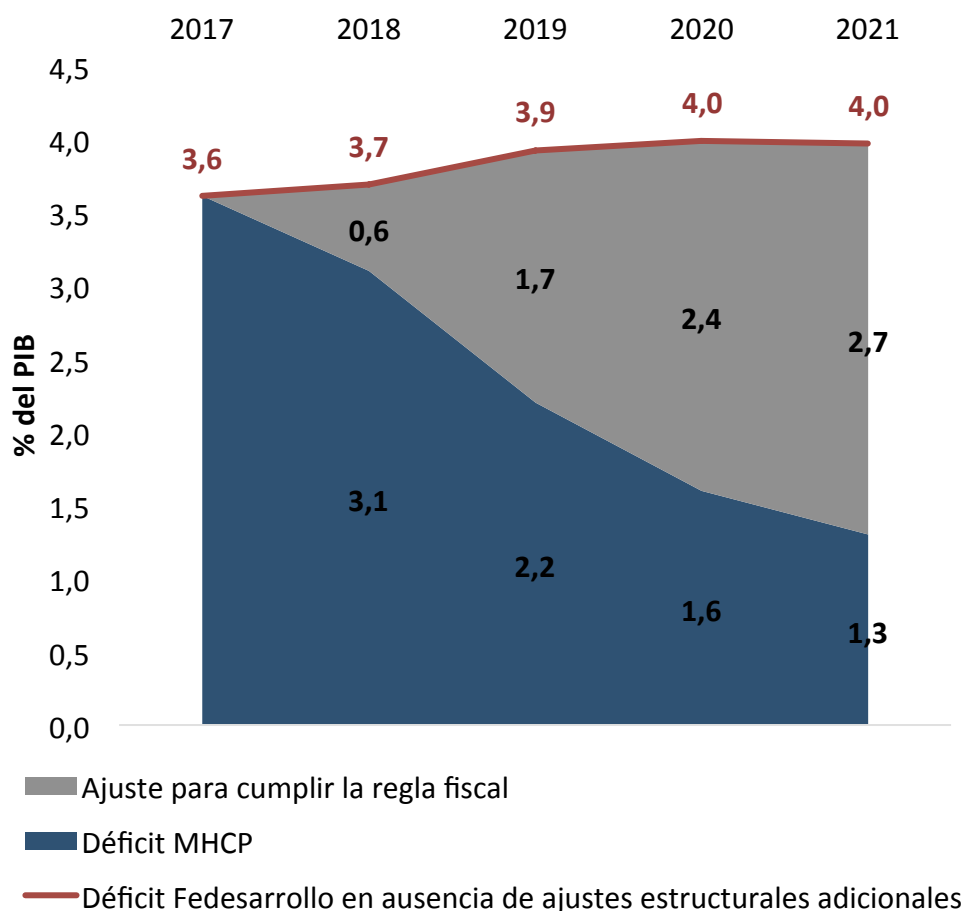
Estimación de gastos de Fedesarrollo



Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Cálculos Fedesarrollo.

El panorama fiscal para mediano plazo sugiere la necesidad de nuevos ajustes estructurales en el gasto y/o en la tributación, que no serán fáciles de llevar a cabo

Déficit del GNC en diferentes escenarios



- ✓ Incluso suponiendo que la inversión se recorta en la forma prevista en el MFMP, nuestras proyecciones implican que, en ausencia de ajustes estructurales adicionales, los niveles de déficit fiscal del GNC se mantendrían alrededor del 4% del PIB
- ✓ Lo anterior genera un desfase con lo requerido por la regla fiscal que asciende de 0,6% del PIB en 2018 a 2,7% del PIB en 2021.

En resumen del panorama fiscal

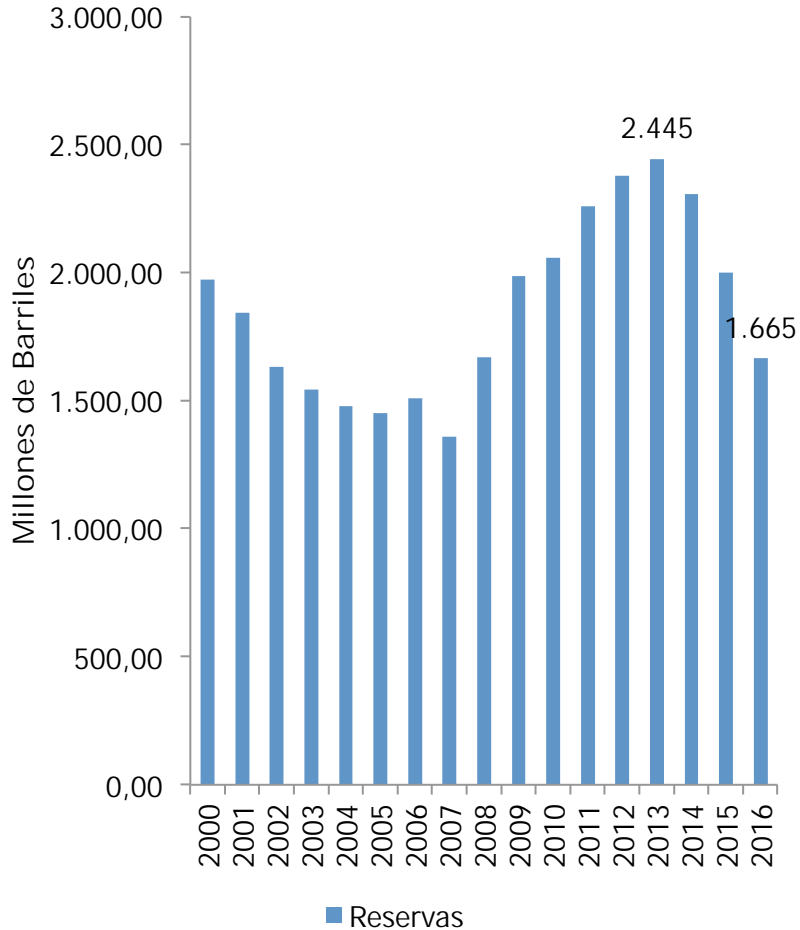
En ausencia de una recuperación de los precios y si no se mantienen niveles de producción física de petróleo al menos como los actuales, Colombia se verá enfrentada a la necesidad de grandes y costosos recortes en el gasto público y a una nueva reforma tributaria

Dos grandes temas

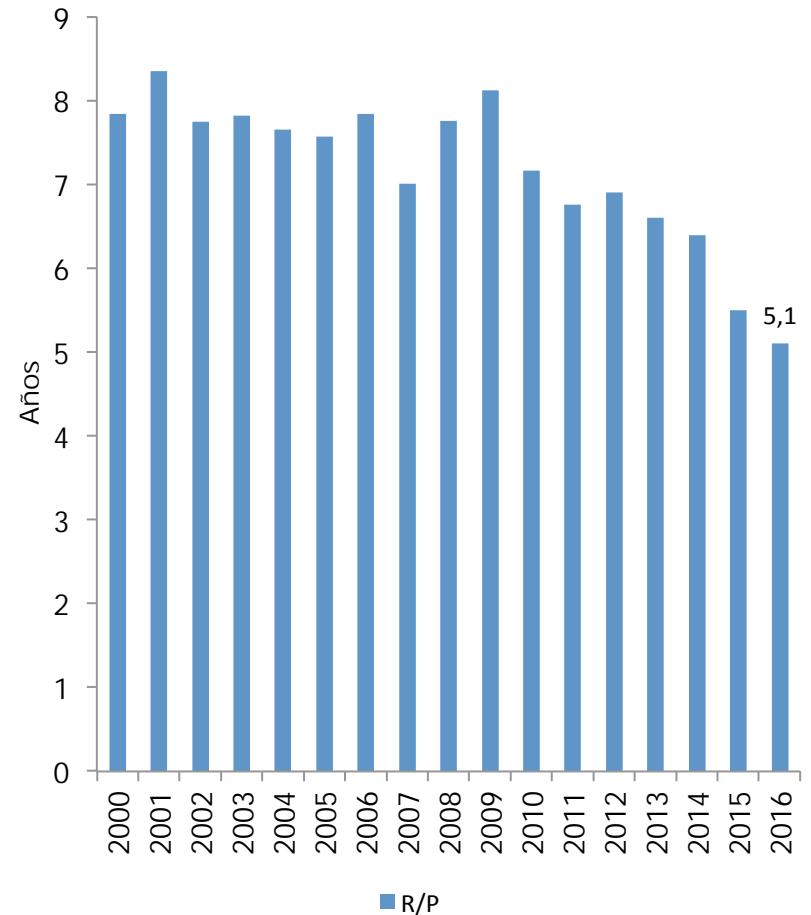
1. Impacto del sector de hidrocarburos en la economía colombiana
2. Perspectivas futuras y obstáculos para el desarrollo del sector petrolero

Reservas de petróleo en Colombia

Millones de barriles año



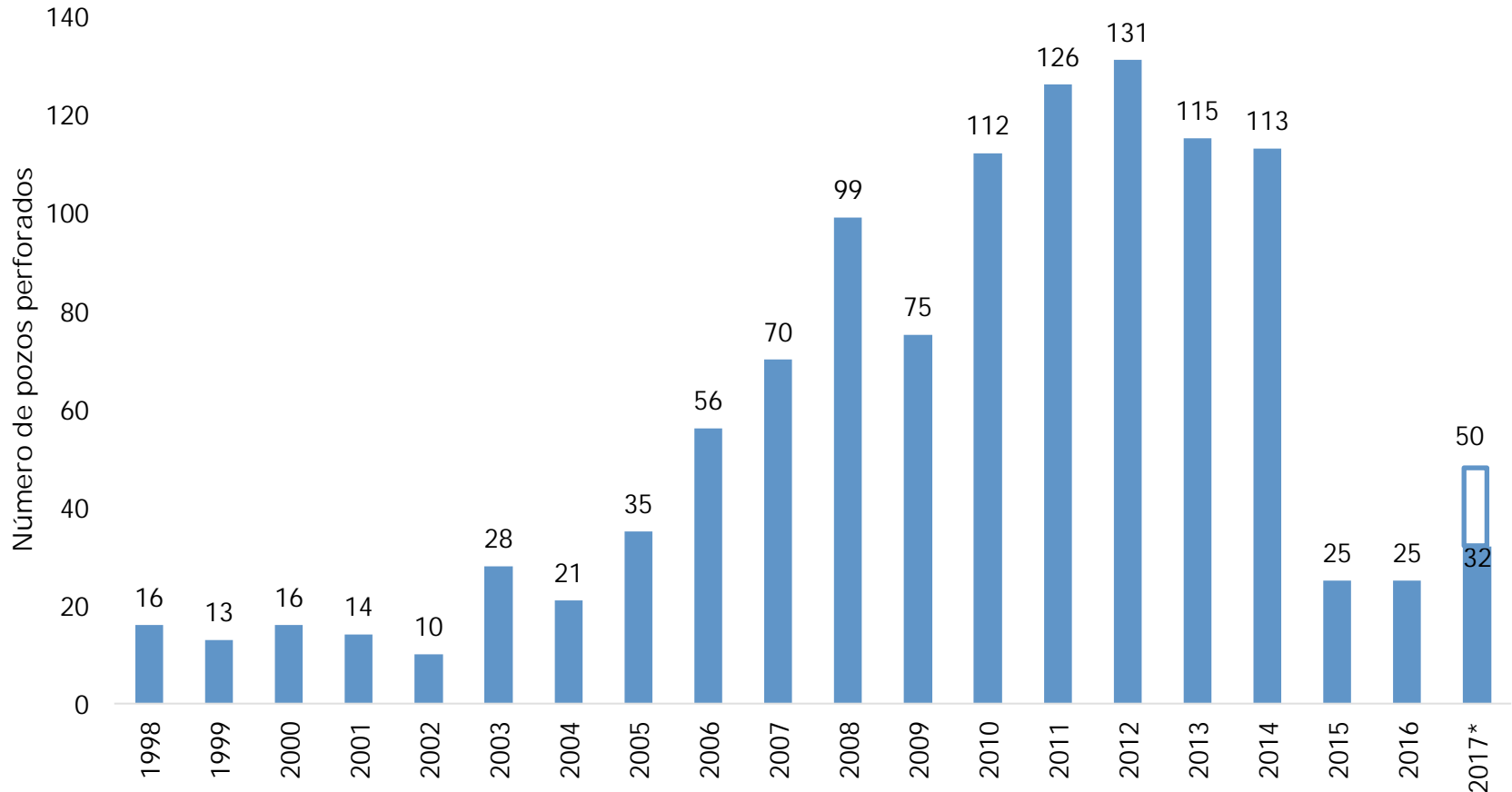
Relación reservas/producción Años



Fuente: UPME.

Evolución perforación exploratoria

Número de pozos explorados



*2017: a septiembre

Fuente: Tomado de ACP con base en cifras de Ministerio de Minas y Energía, Ecopetrol y ANH

Algunos obstáculos removibles a la inversión en el sector

- Trabajo reciente de Fedesarrollo sobre inestabilidad y debilidad normativa en la gestión socio-ambiental de los proyectos en el marco del proyecto Norte Claro
 - 16 empresas de sectores minero- energético, de infraestructura y de telecomunicaciones
- Tres temas críticos:
 1. Licenciamiento ambiental
 2. Consultas previas a comunidades indígenas y afroamericanas
 3. Consultas populares

Licenciamiento ambiental

- Entrevistas en el sector petrolero sugieren que:
 - La obtención de licencias ambientales no es un tema tan crítico como en los sectores minero y de hidroelectricidad y transmisión eléctrica.
 - Se aprecia la mejoría reciente en los procesos de la ANLA.
- Sin embargo,
 - Los procesos de licencias ambientales se hacen con consultores que cambian con frecuencia, lo que impide la acumulación de conocimiento y hace que la interlocución no sea estable
 - La articulación de prioridades y estándares no fluye adecuadamente entre lo nacional y lo local
 - El papel de las CAR en este frente es muy pobre y con frecuencia se convierte en obstáculo poco constructivo
 - La posibilidad de avanzar en el *fracking* dependerá de una autoridad ambiental con conocimientos más especializados y técnicos, que hoy no existen
 - El otorgamiento de licencia ambiental requiere como paso previo la resolución del proceso de consulta previa, donde hay más problemas...

Consultas previas

- Inexistencia de una ley orgánica sobre consultas previas, para
 - Aclarar interlocución
 - oportunismo de intermediarios se convierte en fuente de extracción de rentas
 - Definir cuándo aplica la consulta
 - censo de territorios con presencia de comunidades que requieren ser consultadas
 - Aclarar alcance de lo que se consulta y distinción Estado/Proyecto
 - Baja provisión de bienes y servicios públicos por parte del Estado en las zonas aisladas hace que los proyectos se aprovechen como mecanismo para obtención de esos bienes y servicios
 - Exigencias a las empresas pueden hacer inviables los proyectos

Consultas populares

- Proliferación reciente de consultas populares
- Tres frentes de discusión:
 - Frente **jurídico**
 - Legitimidad de tomar decisiones en lo local sobre temas que atañen al gobierno nacional como propietario constitucional del subsuelo y representante de la sociedad en su conjunto
 - Frente **comunicacional**
 - Desinformación en las comunidades sobre los impactos reales de los proyectos
 - Papel proactivo de las empresas y del gobierno nacional para convocar a las comunidades y sus autoridades locales
 - **Compensación a los territorios** por los daños y costos locales
 - Necesidad de repensar nuevamente el papel de las **regalías** y su distribución regional

Tres vulnerabilidades para el desarrollo de proyectos

1. Local vs Nacional

- La repartición de costos y beneficios locales y nacionales no garantiza que las intervenciones generen beneficios locales suficientes, tangibles y duraderos
 - Reforma de regalías

2. Estado vs Proyectos (empresas)

- Baja dotación de bienes públicos y de participación pública en la generación de oportunidades de desarrollo local
 - Necesidad de delimitar alcance de las consultas a cargo de los proyectos y las empresas vis-s-vis el papel del gobierno (nacional y local)

3. Ley vs Altas Cortes

- Vacíos legales (especialmente en las consultas previas y populares) que se llenan por las Altas Cortes, sin consideración a viabilidad de los proyectos ni al impacto de no hacerlos
 - Necesidad de diálogo con las Altas Cortes



FEDESARROLLO

Centro de Investigación Económica y Social



@Fedesarrollo



Fedesarrollo



**Fedesarrollo
Colombia**