

Impacto de la minería y el petróleo en la economía colombiana: hechos y retos

Roberto Steiner
3er. Congreso de Economía Colombiana
Universidad de los Andes
Septiembre 27 de 2012

Caracterización del sector

Retos macroeconómicos que surgen del “boom”

Algunos retos sectoriales

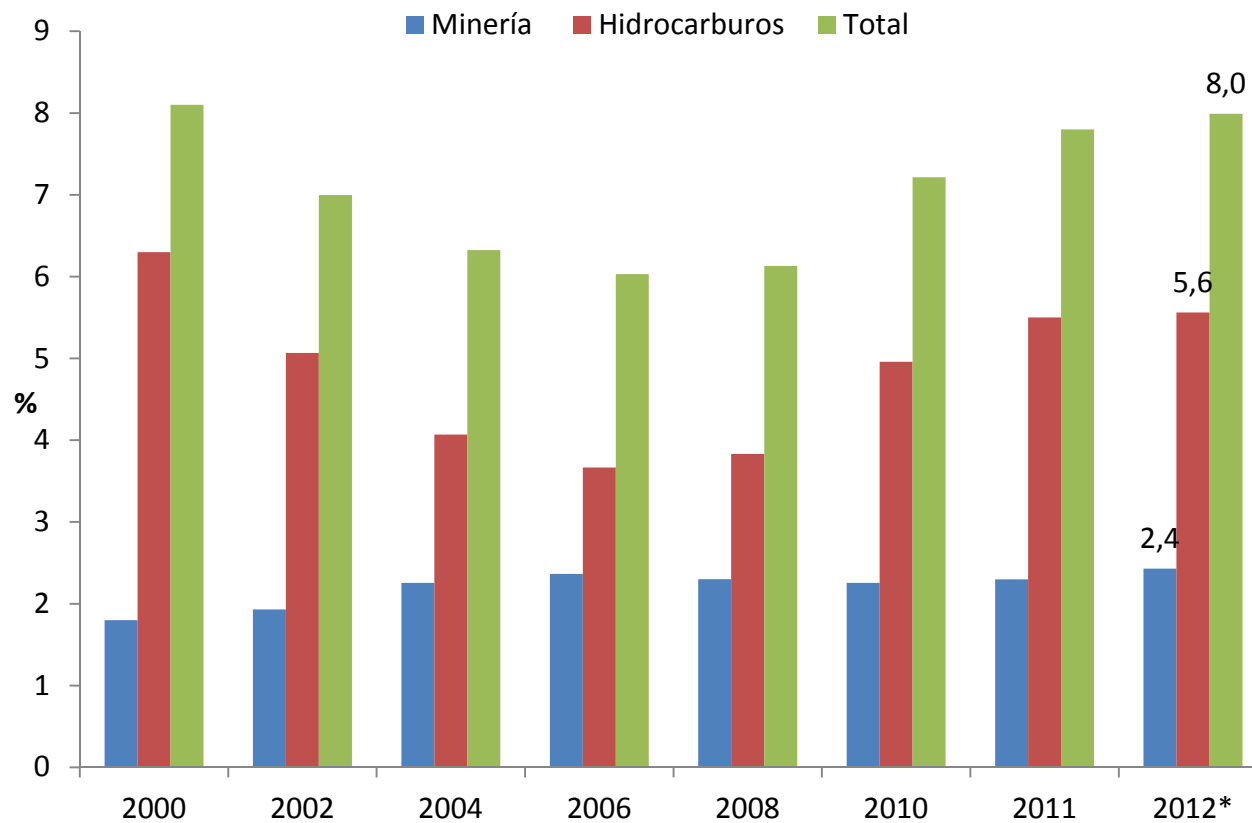
Caracterización del sector

Retos macroeconómicos que surgen del “boom”

Algunos retos sectoriales

En los últimos 6 años los sectores minero y petrolero en Colombia han aumentado considerablemente su contribución en diversas dimensiones económicas

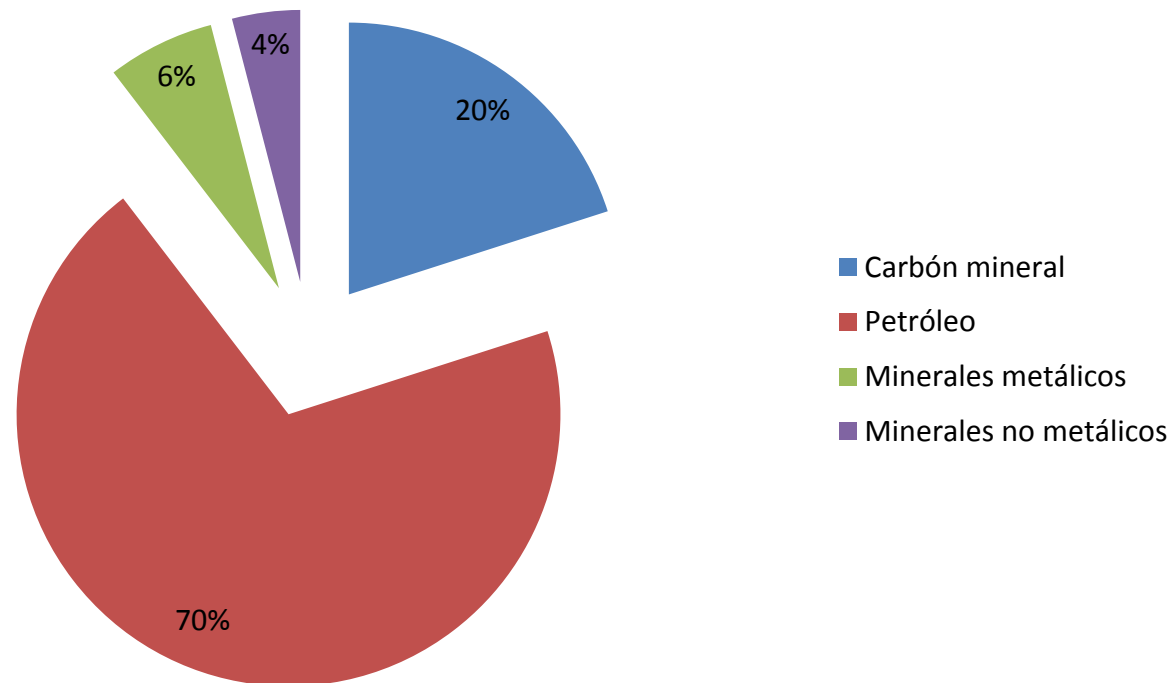
Participación en el PIB



*Datos al segundo trimestre de 2012

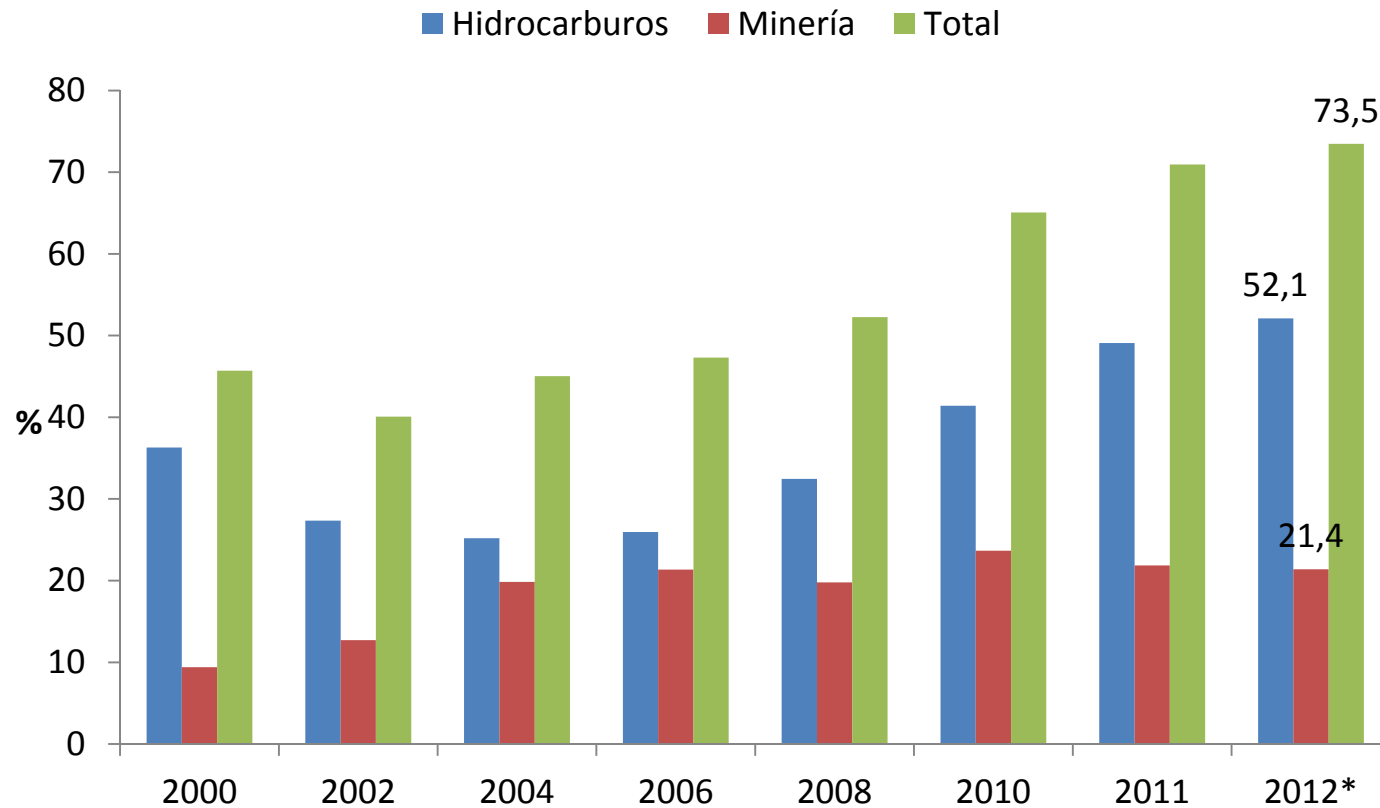
Fuente: DANE

Composición del PIB minero y petrolero, 2011



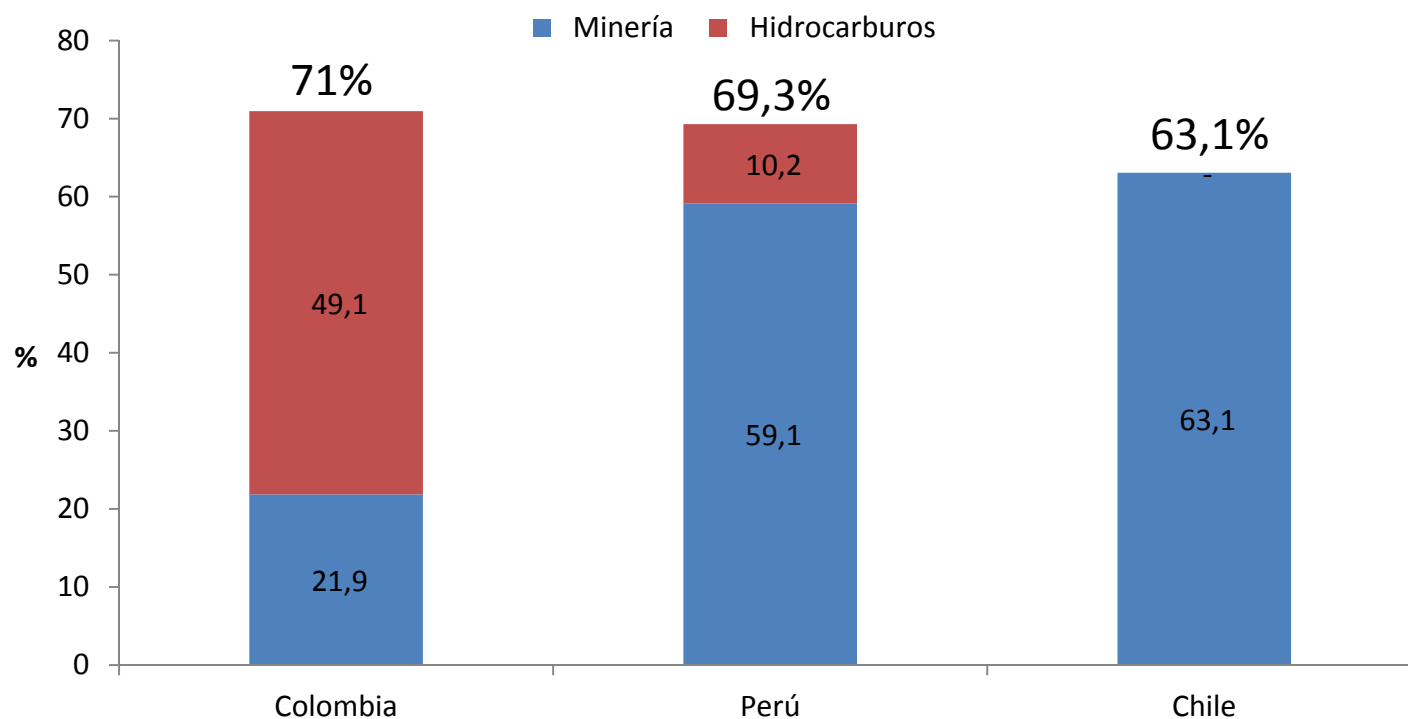
Fuente: DANE

Participación en las exportaciones



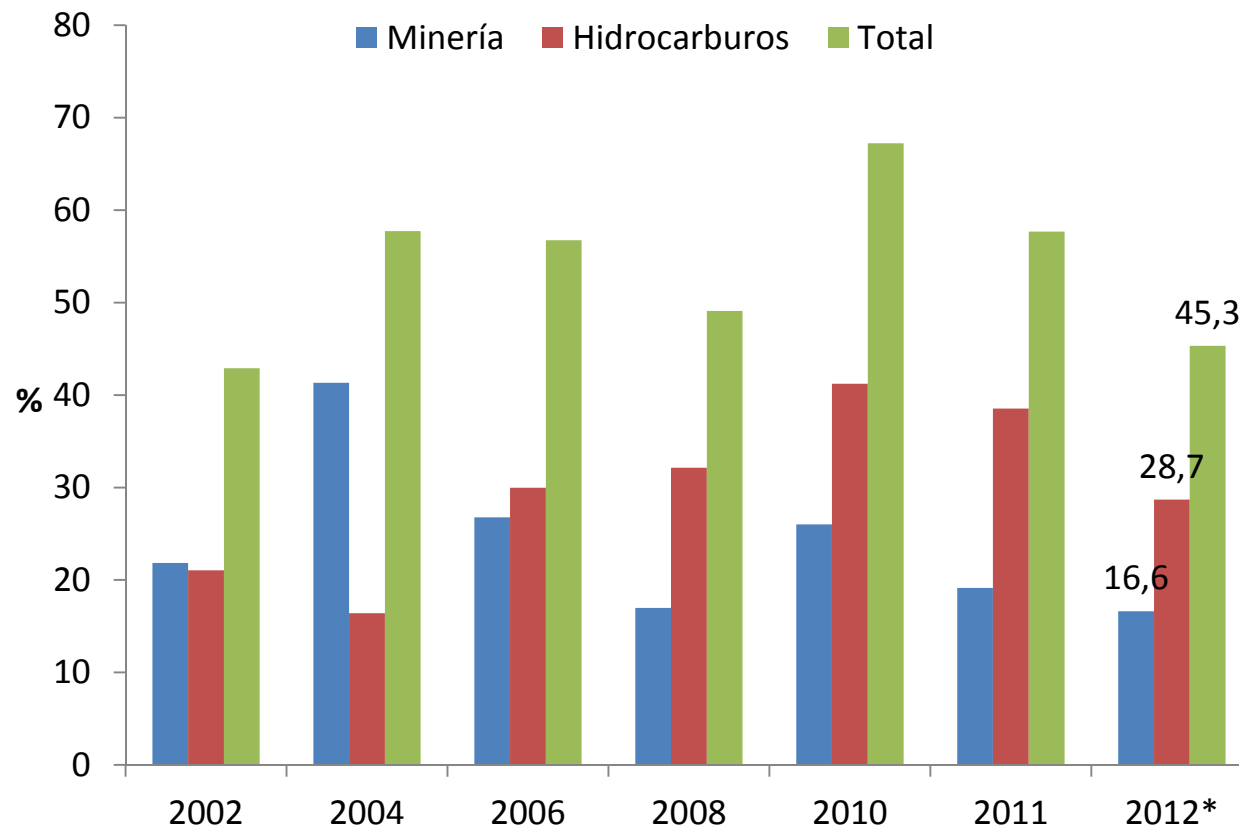
*Datos enero a junio de 2012
Fuente: Banco de la República

La dependencia de las X mineras y de hidrocarburos es ligeramente superior a la de Chile y Perú (2011)



Fuente: Bancos centrales de cada país

Inversión extranjera directa



*Datos a primer trimestre de 2012

Fuente: Banco de la República

Creciente generación de regalías

Producto	Regalías % del PIB	
	2004	2011
Hidrocarburos	0,8%	1,8%
Minas	0,1%	0,4%
Total	0,9%	2,2%

Creciente dependencia del fisco respecto de Ecopetrol

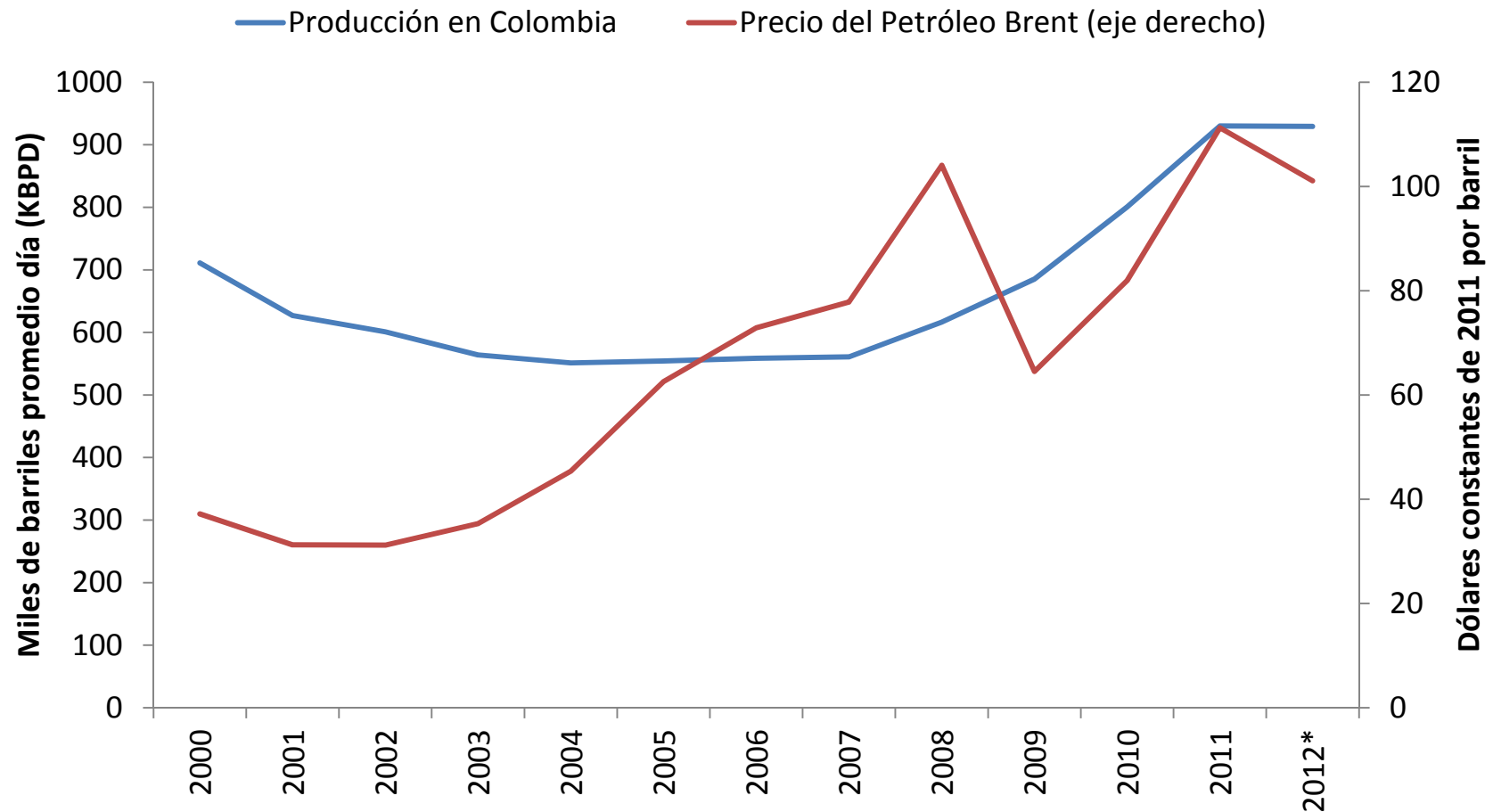
(% PIB)	2010	2011	2012py	2013py
Imp. Renta Ecopetrol	0,1	0,5	1,2	0,9
Dividendos Ecopetrol	0,6	0,9	1,1	1,7

Siendo, por supuesto, un sector intensivo en capital

Rama de actividad	Participación 2012-Q2	
	<u>PIB</u>	<u>Ocupados</u>
Establecimientos financieros	21,6	7,7
Servicios comunales, sociales y personales	16,9	19,6
Industria	13,4	13,2
Comercio, hoteles y restaurantes	13,3	26,9
Minería y petróleo	8,8	1,3
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	8,1	8,1
Construcción	7,1	5,9
Agricultura y ganadería	6,9	16,9
Electricidad, gas y agua	3,9	0,5

Fuente: DANE

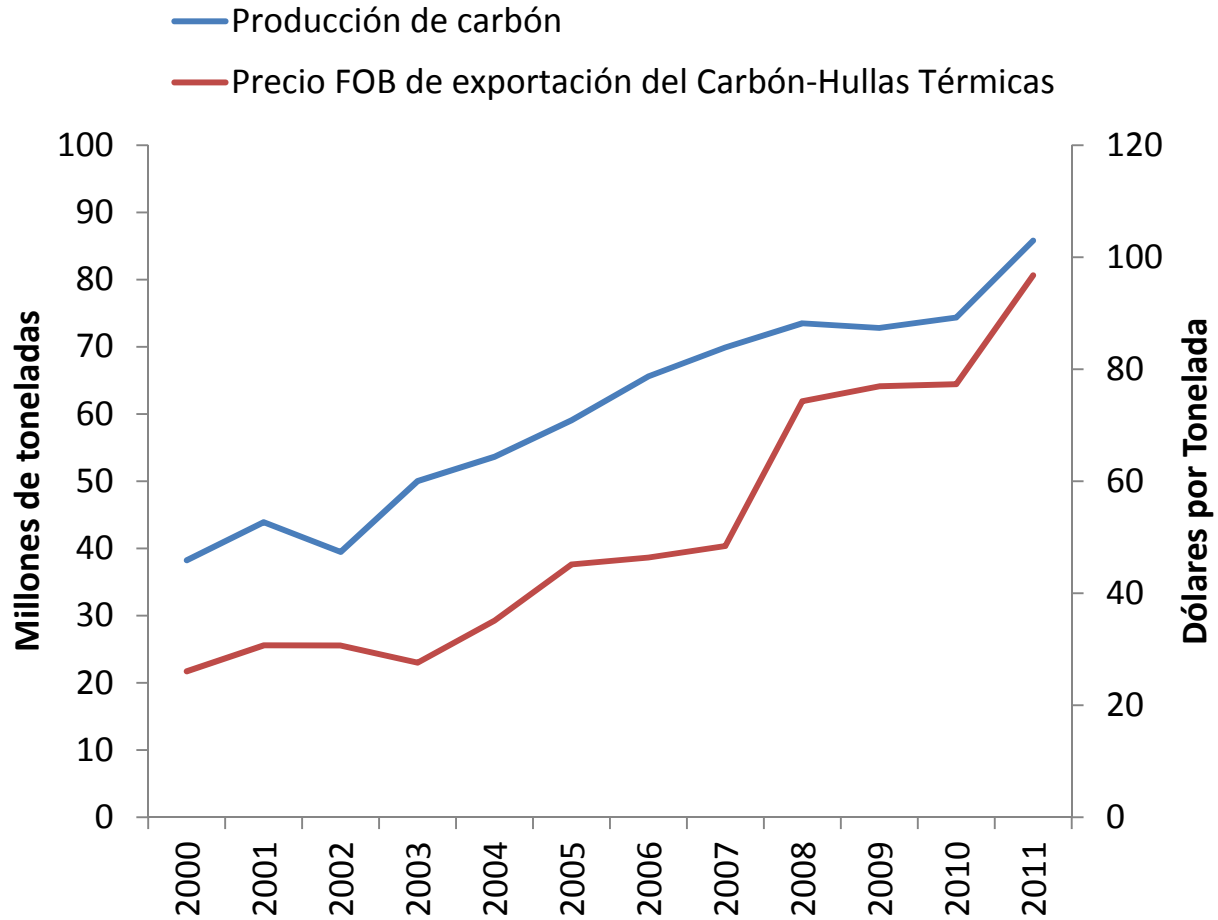
El “boom” probablemente no es pasajero: producción y precio del petróleo



*Datos del mes de julio.

Fuente: BP Statistical Review of World Energy June 2012 , EIA y ANH

Producción y precio del carbón



Fuente: BP Statistical Review of World Energy June 2012 y SIMCO

Potencial minero – Fraser Institute

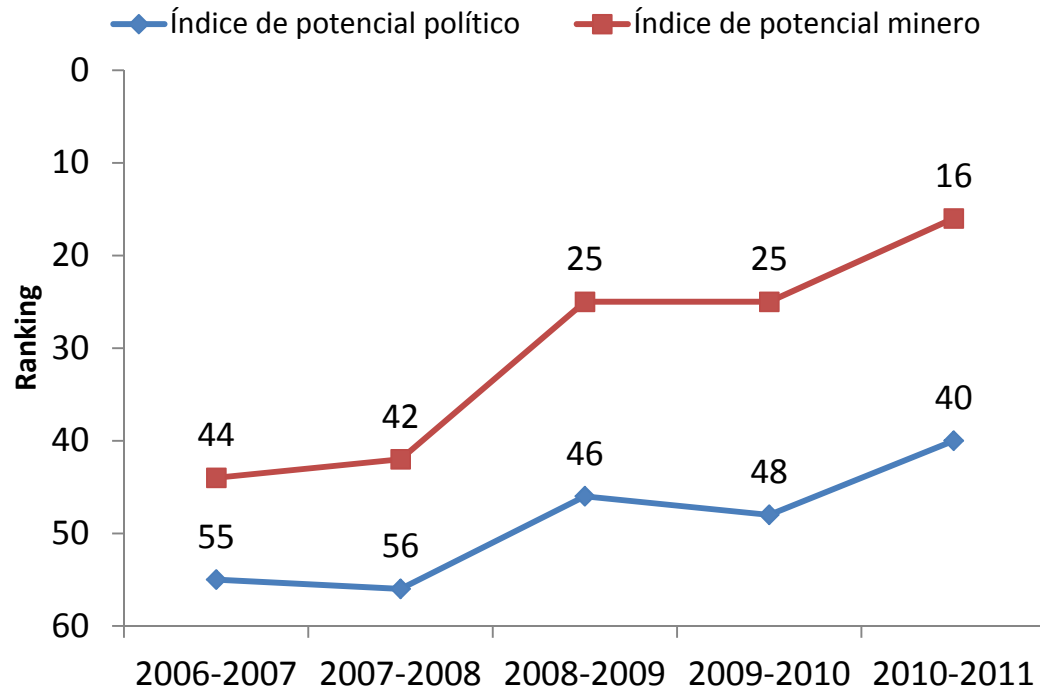
Desarrolla una encuesta con el fin de explicar las condiciones que hacen a un país atractivo a la inversión en exploración minera, teniendo en cuenta temas geológicos, legales, tributarios, institucionales, entre otros.

La encuesta es enviada aproximadamente a 3000 compañías de exploración, desarrollo y relacionadas con la explotación minera en todo el mundo. En 2010-2011 se evaluaron 12 provincias de Canadá, 15 estados de Estados Unidos y 52 países en el resto del mundo.

A partir de la información recolectada se calculan varios índices:

- El índice de **potencial minero** mide la percepción de los encuestados sobre el potencial minero de un país o región
- El índice de **potencial político** sirve como indicador de cuán atractivas son las diversas políticas de un país orientadas a la exploración minera

Colombia: consistente avance en ambos indicadores



- En el indicador de potencial minero pasó del puesto 44 (entre 65) al 16 (entre 79)
- En el índice de potencial político también se ha avanzado, pero todavía hay un importante camino por recorrer

Fuente: Encuesta Anual de Compañías Mineras, Instituto Fraser

*Para cada año, entre 2006 y 2011 el número de países participantes ha sido 65, 68, 61, 72 y 79 respectivamente .

Caracterización del sector

Retos macroeconómicos que surgen del “boom”

Algunos retos sectoriales

Desafíos de la abundancia de recursos naturales

- **Maldición de los recursos naturales:**
 - Los países petroleros y mineros no suelen tener instituciones políticas o económicas de calidad
- **Enfermedad Holandesa:**
 - El sector en boom puede comprometer el desarrollo de otros sectores transables
 - Apreciación real por la afluencia de divisas
 - Desplazamiento de recursos productivos (p.ej. capital) desde otras actividades hacia el sector en bonanza

Oportunidades y retos asociados a las bonanzas en recursos naturales

- Los ingresos provenientes de la explotación de recursos naturales pueden ser utilizados, con carácter inter-temporal, para destrabar restricciones al crecimiento
 - Inversión en infraestructura de transporte
 - Inversión en capital humano
- La apreciación cambiaria es esencialmente inevitable; la política fiscal debe contribuir a no exacerbar el problema
 - Fondo soberano y/o prepago de deuda pública externa
 - Regla fiscal

¿Cómo hacer un buen uso de las rentas provenientes de las bonanzas?

En principio, el gobierno puede distribuir las rentas de tres maneras :

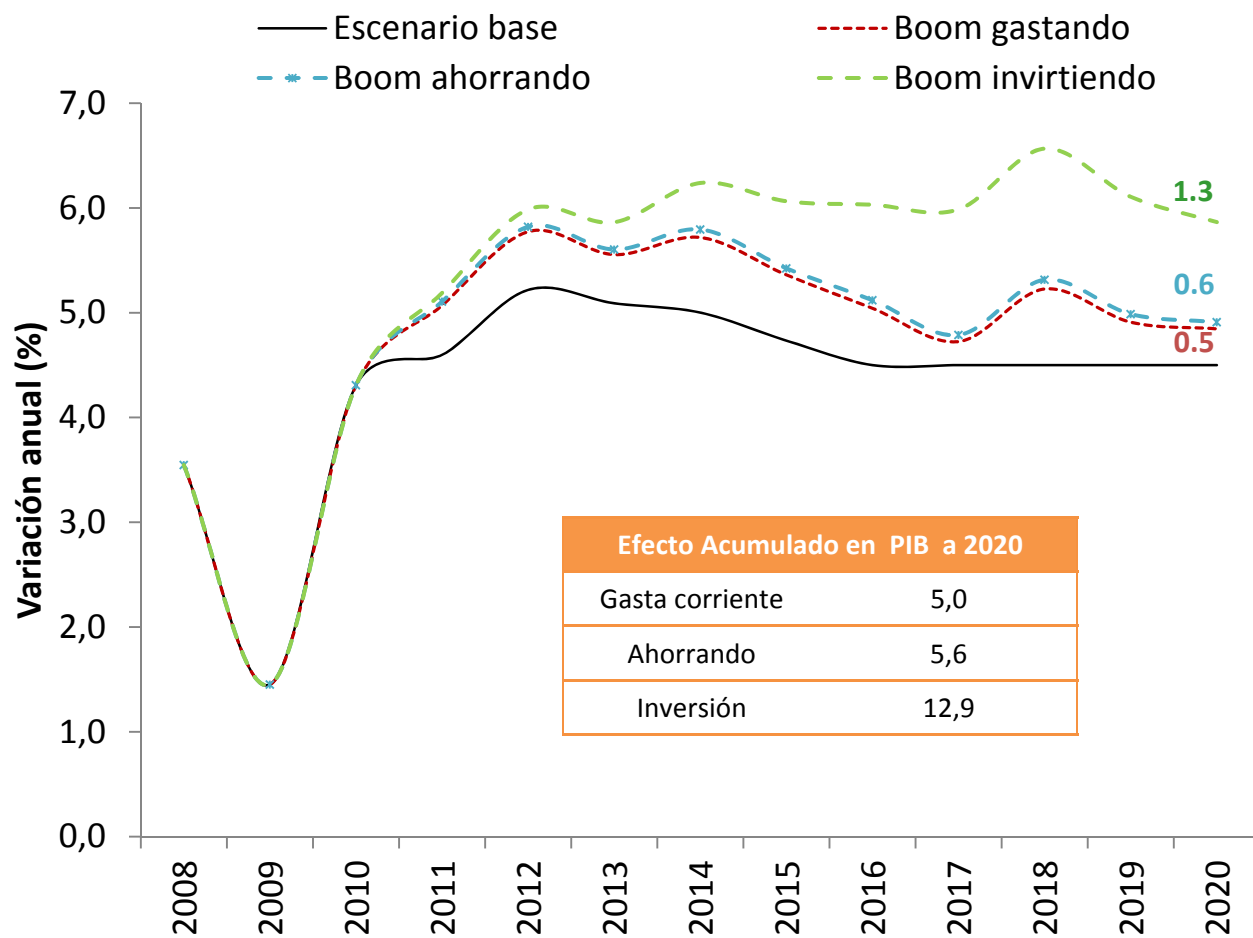
1. Consumirlas: aumento del gasto de funcionamiento o transferencias a los hogares
2. Ahorrarlas: enviarlas a un fondo de ahorro externo o usarlas para reducir su deuda externa
3. Invertirlas: mejorar la infraestructura física y el capital humano

Según las condiciones iniciales (PIB per cápita, nivel de deuda, restricciones de acceso al capital, capacidad de absorción) es posible determinar cuál objetivo debe ser prioritario para cada país (Venables, 2010)

Para el caso de Colombia, la decisión no debería ser una solución de esquina, sino más bien una combinación de las tres opciones

Afortunadamente, no se ha tomado el camino errado de utilizar parte de la renta petrolera para subsidiar el precio interno de los combustibles

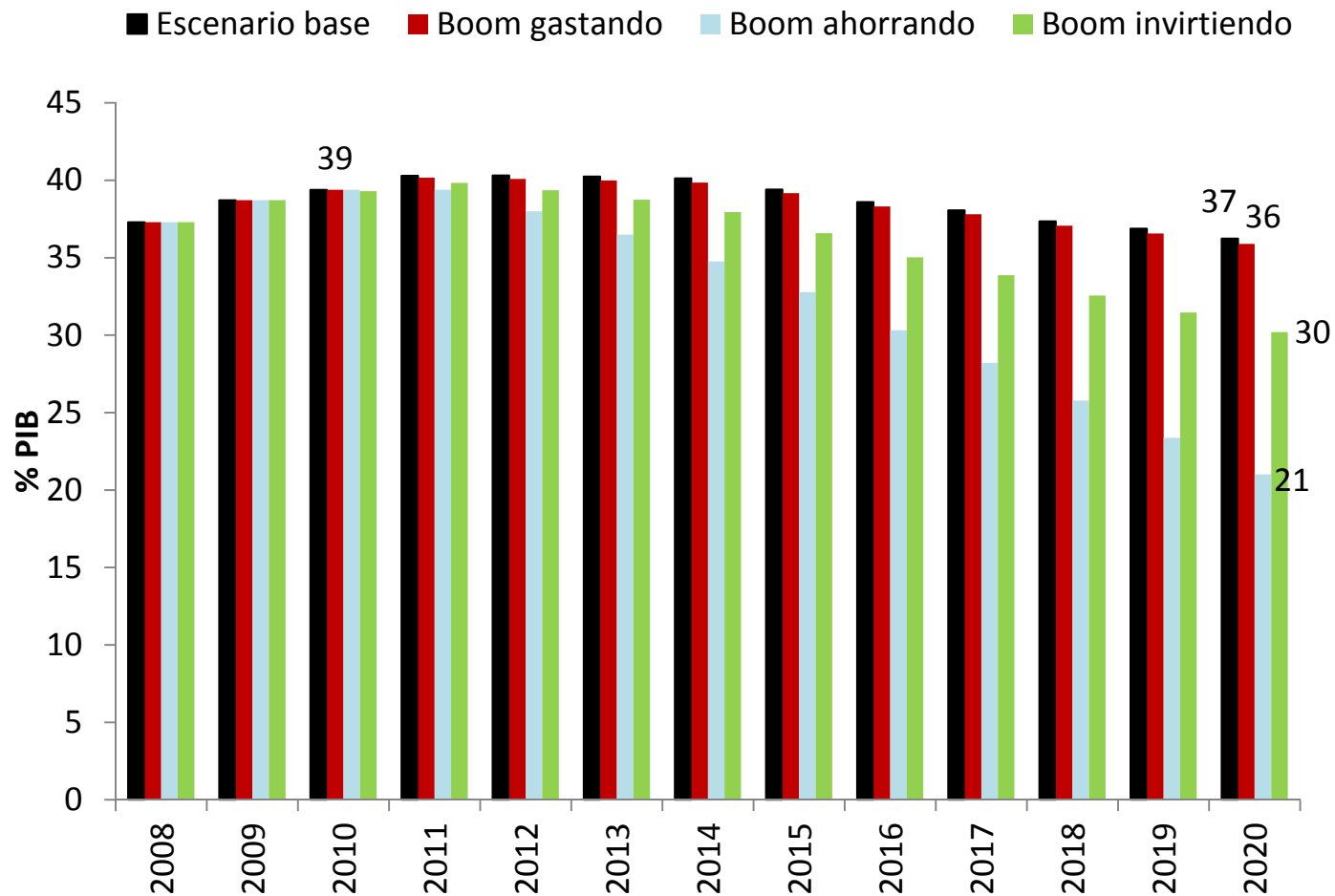
Resultados macroeconómicos: crecimiento (boom petrolero)



Efecto Acumulado en PIB a 2020	
Gasta corriente	5,0
Ahorrando	5,6
Inversión	12,9

Fuente: MEGC, cálculos Forero y Rojas (2011).

Resultados fiscales (deuda pública)



Fuente: MEGC, cálculos Forero y Rojas (2011).

Caracterización del sector

Retos macroeconómicos que surgen del “boom”

Algunos retos sectoriales

Un propósito y muchos retos

- Propósito: un sector minero-energético con altos estándares ambientales y sociales, promueve el crecimiento sostenible
- Los retos del sector involucran a las compañías de ambos subsectores, minero y petrolero, al gobierno (nacional y territorial) y a la comunidad
- Los desafíos difieren según el subsector, la escala de producción y el producto
 - No es correcto atribuir a la minería a gran escala problemas que típicamente caracterizan a la pequeña minería
 - De otra parte, no se debe estigmatizar la pequeña minería como si toda fuese ilegal
 - Y claro, no todas las grandes compañías mineras son iguales

Desarrollos recientes para destacar

Creación de la Agencia Nacional Minera. Fin a la absurda práctica de “primero en el tiempo primero en el derecho “ e introducción del esquema de adjudicación de bloques mediante subastas

Creación del Viceministerio de Minas, uno de cuyos mandatos es la formalización de la pequeña minería

Bienvenido el **Acuerdo de Autorregulación** firmado por las empresas más grandes del sector minero quienes, con el Presidente como testigo, se comprometieron a adoptar mejores prácticas internacionales en los frentes ambiental, laboral, social y de derechos humanos

CENIT, una muy buena iniciativa

Varios temas aún por resolver

- Insuficiente articulación entre las autoridades (ambiental, minera, interior)
 - Lentitud y poca claridad en los procesos para adquirir licencias ambientales y para satisfacer los requisitos de consulta previa
 - Problemas en la ANLA → falta de coordinación y reglas que no son enteramente claras y predecibles
- Severas deficiencias en infraestructura de transporte (y en eso el Estado no es el único responsable)
 - Casos de falta de cooperación/coordinación entre grandes firmas acentúan los problemas asociados a las limitaciones de infraestructura
 - El “tubo” como obsesión de la insurgencia