

# El sector petrolero en Colombia

Mauricio Cárdenas  
Fedesarrollo

Octubre 12 del 2005



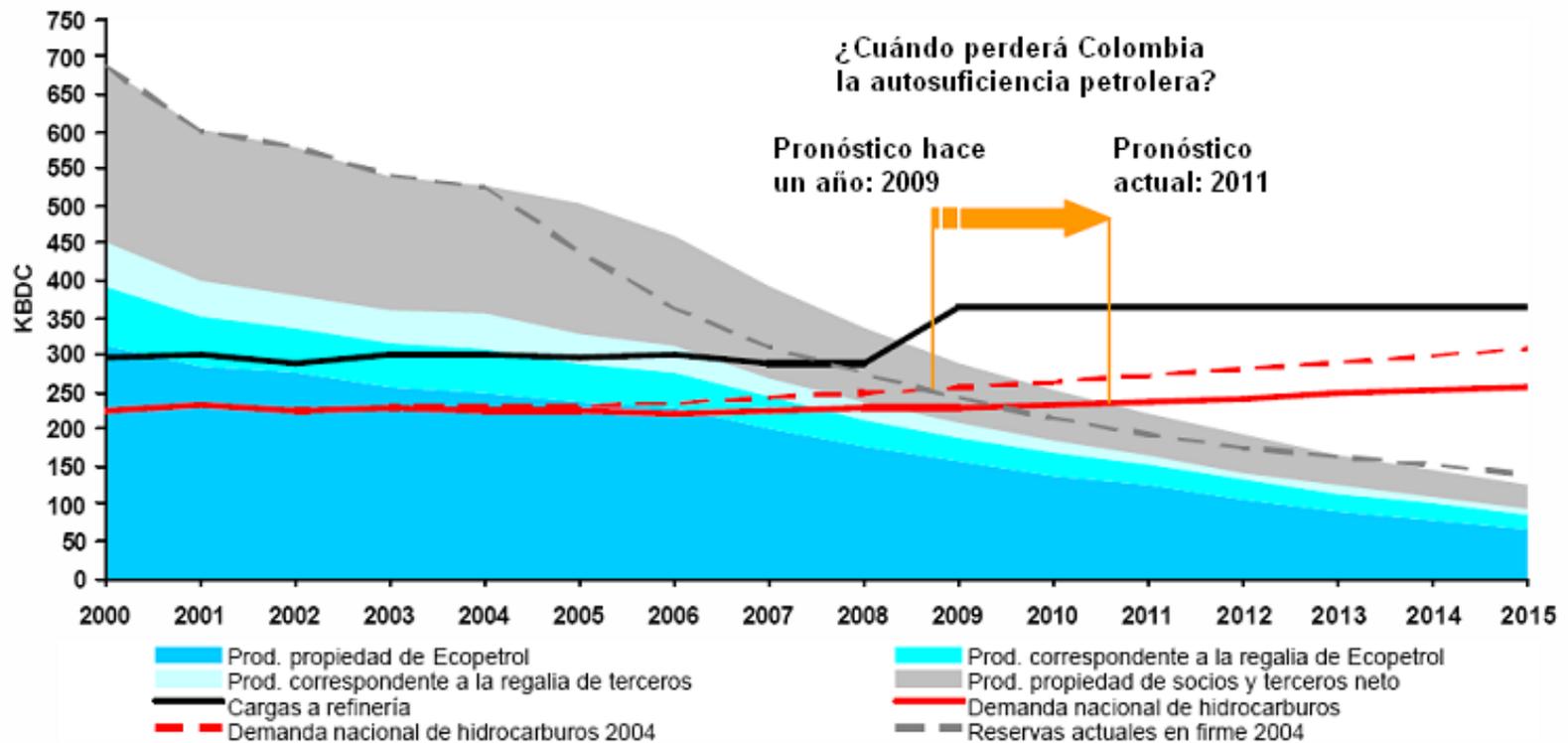
# Agotamiento de las reservas de petróleo en Colombia



Fuente: Estadísticas de la Industria Petrolera. Ecopetrol.

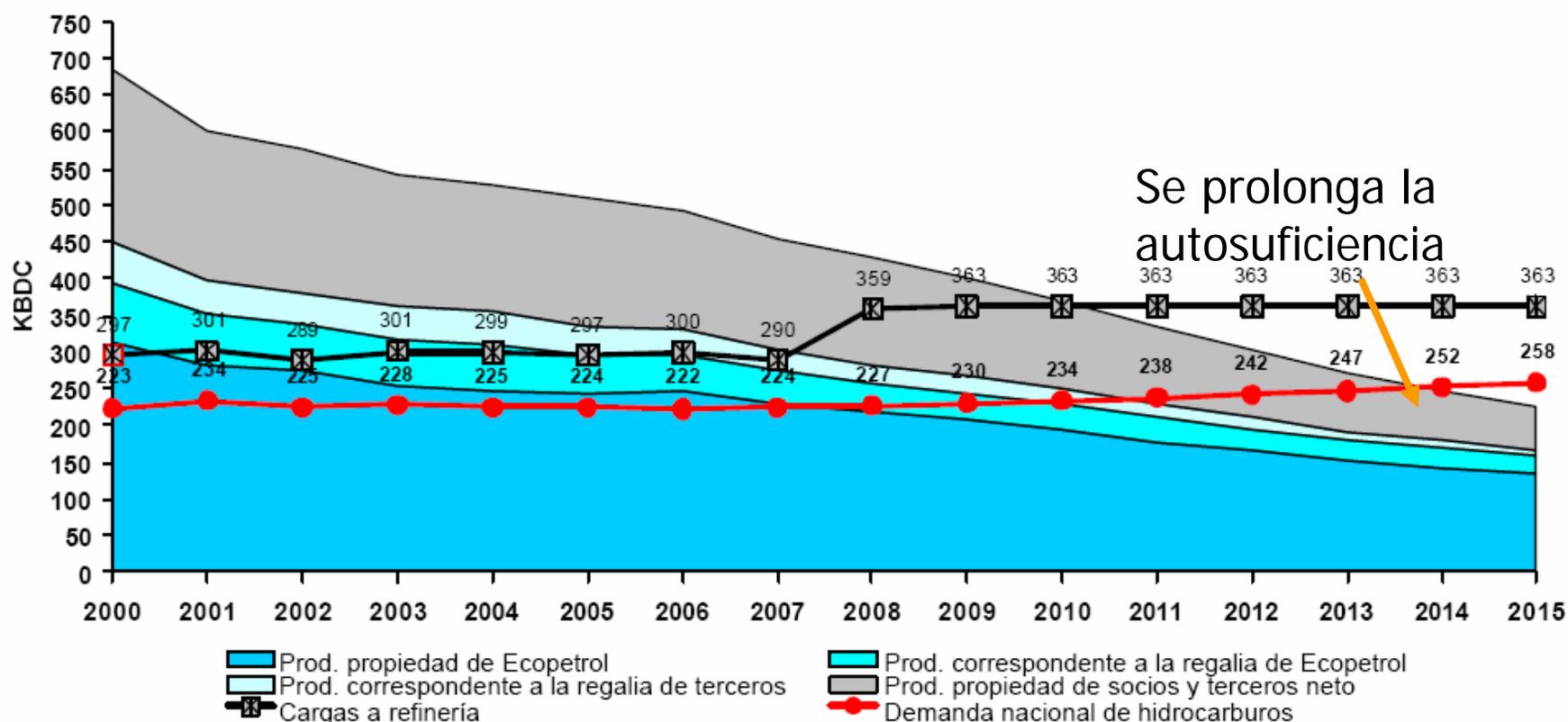
# Con las reservas probadas, habría que importar petróleo a partir del 2011

## Escenario Reservas probadas



Fuente: Plan de Negocios Ecopetrol 2005.

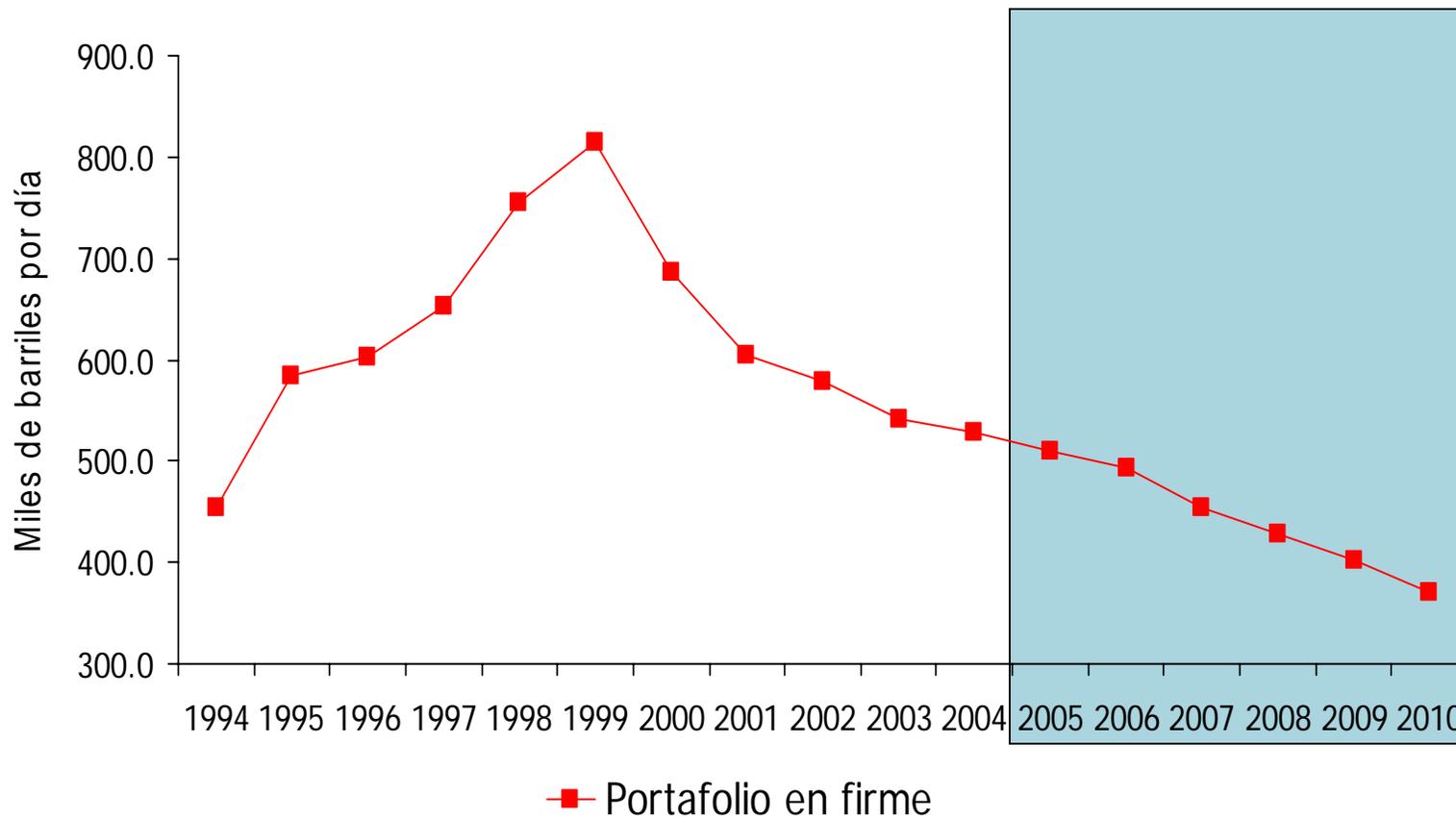
# Los proyectos de inversión contemplados en el plan de negocios permitirían aplazar la importación al 2014



Fuente: Plan de Negocios Ecopetrol 2005. Escenario Portafolio en Firme

# Aún así se observará una caída suave en la producción

## Producción de Petróleo

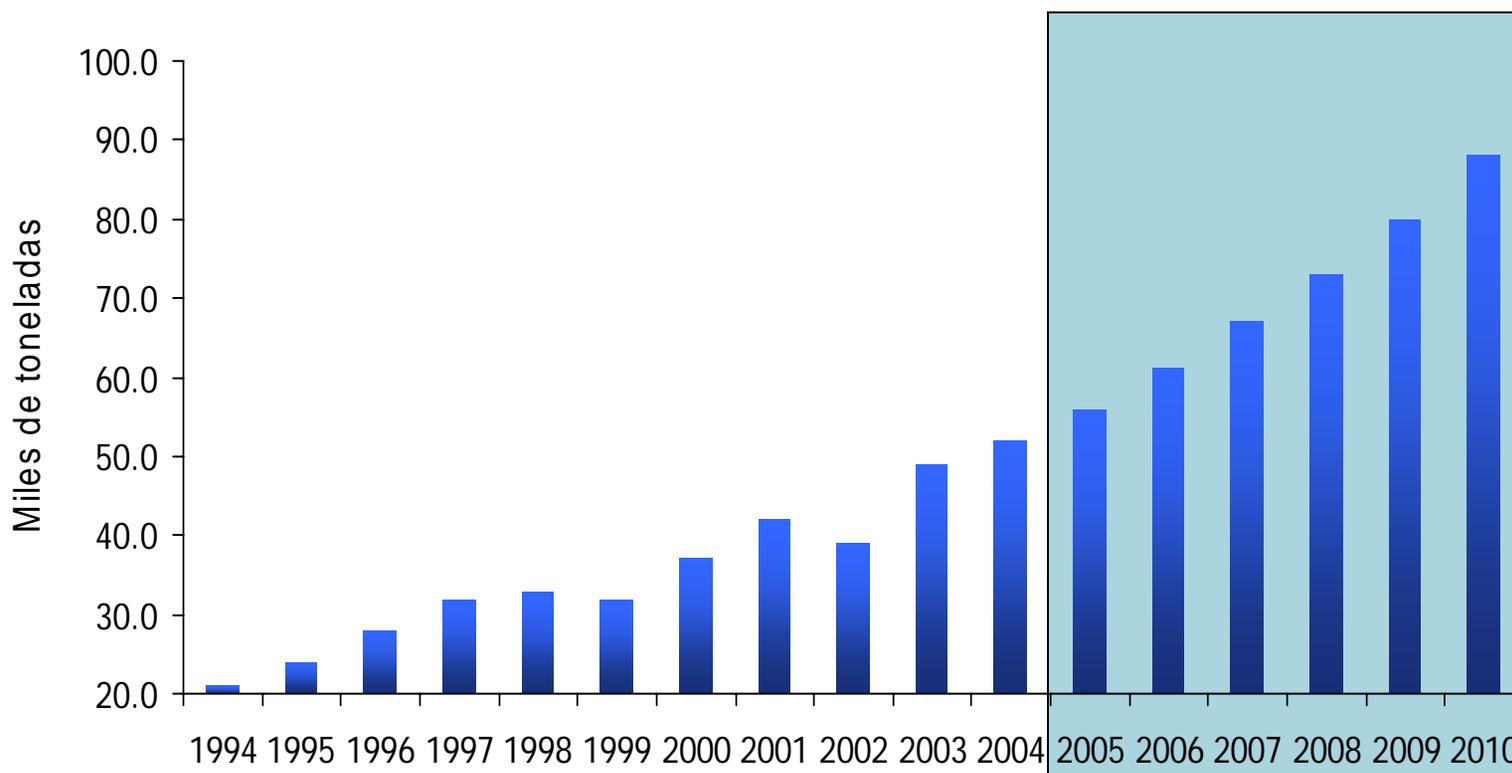


Fuente: ECOPETROL



# Y aunque la producción de carbón crecerá...

## Producción de Carbón

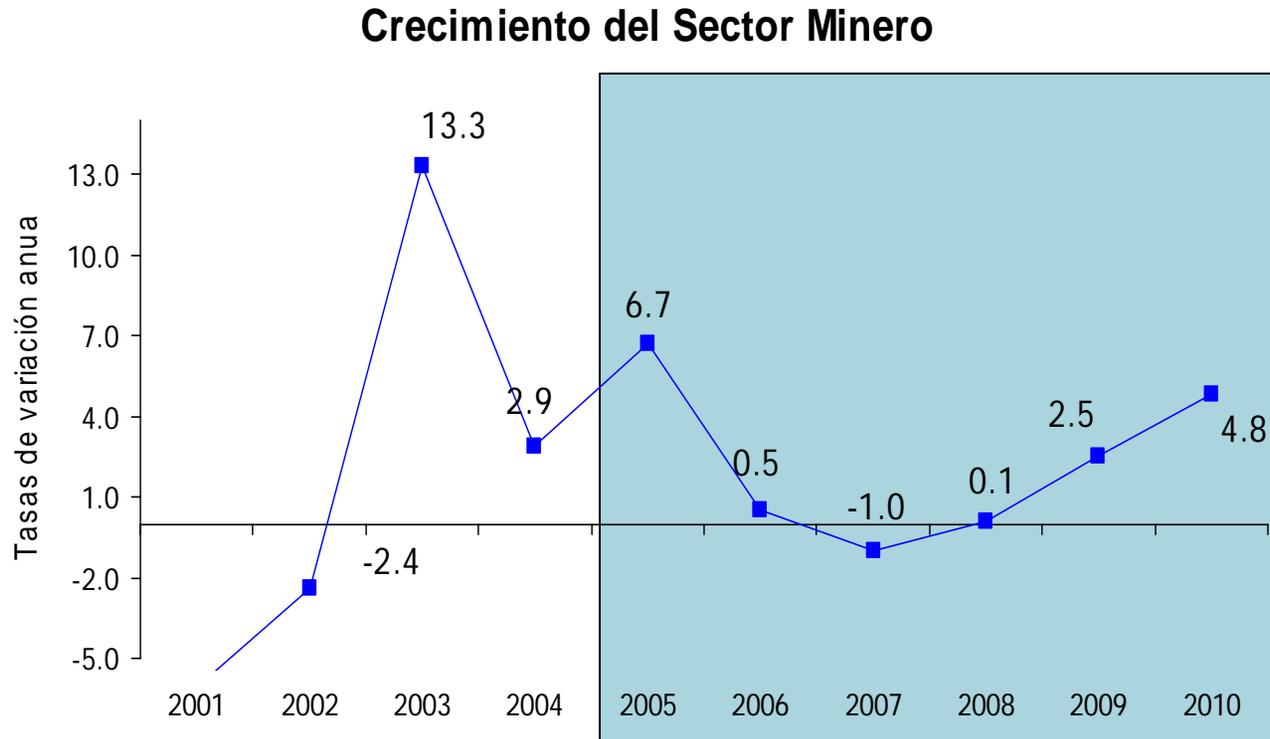


Fuente: UPME, cálculos de Fedesarrollo. Corresponde a carbón térmico y coque



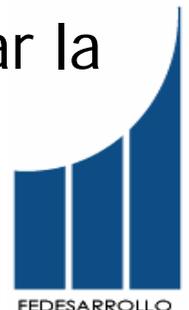
FEDESARROLLO

# El sector minero se desacelerará en el corto plazo



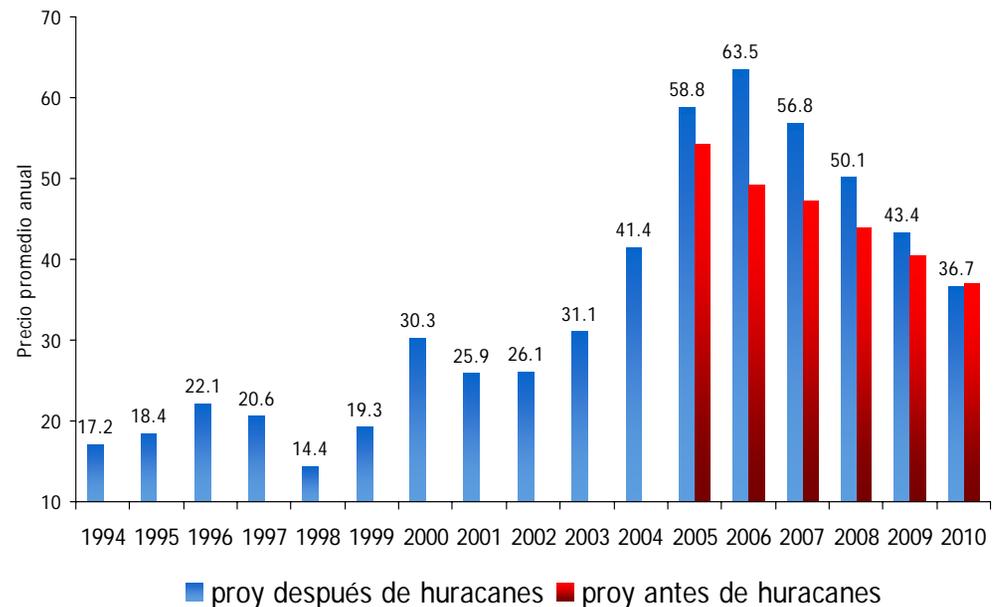
La mayor dinámica del carbón no alcanzará a compensar la caída del petróleo en el corto plazo.

Fuente: DANE. Proyecciones de Fedesarrollo



# Precios del petróleo

- Los precios del petróleo han seguido subiendo.
- Y los huracanes Katrina y Rita permiten esperar mayores precios en el corto plazo.
- Pero el WTI seguirá disminuyendo en el mediano plazo.

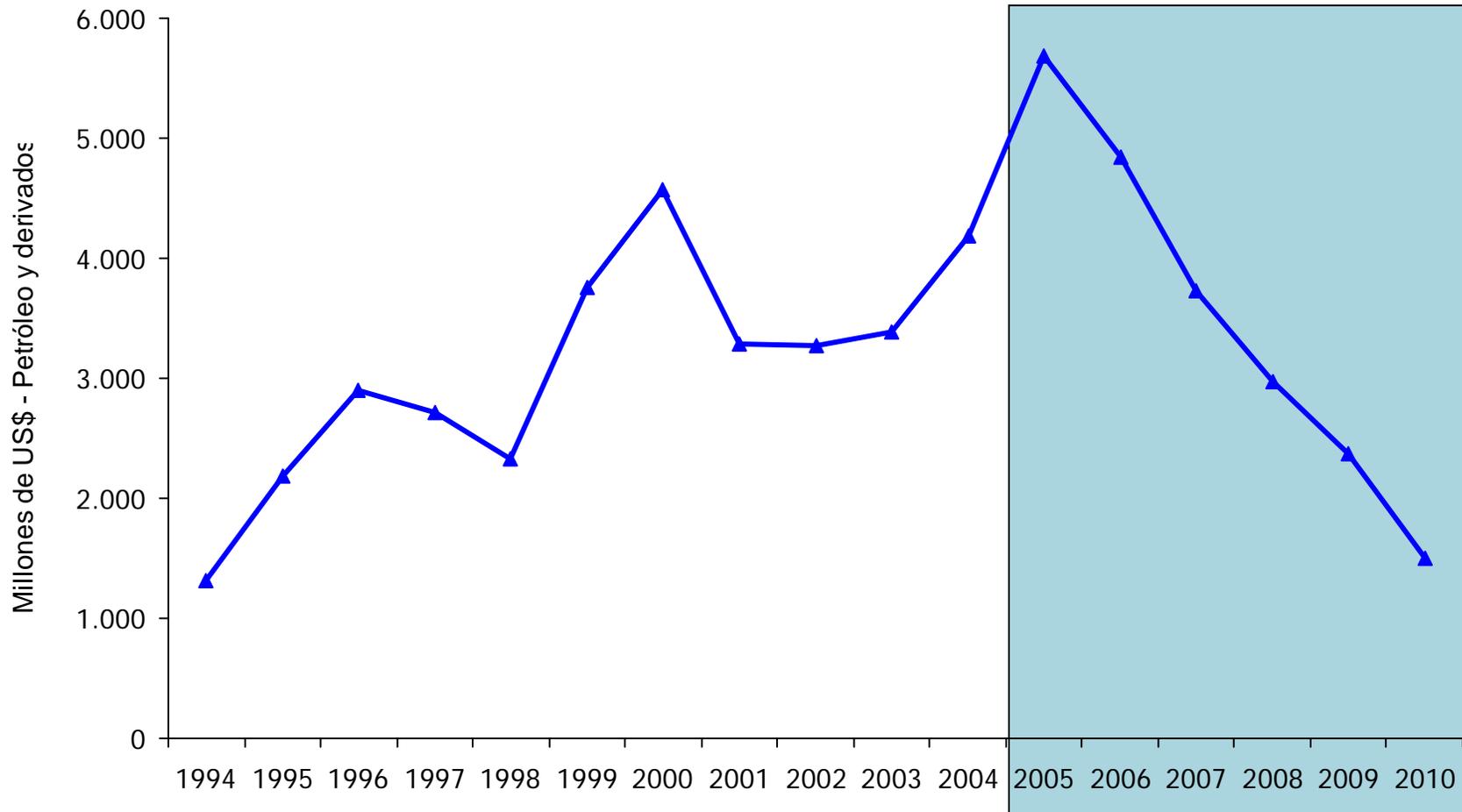


Precio WTI promedio anual

Fuente: 1994-2006: US Energy Information Administration (EIA) . Cálculos de Fedesarrollo con base en proyección 2010 de EIA



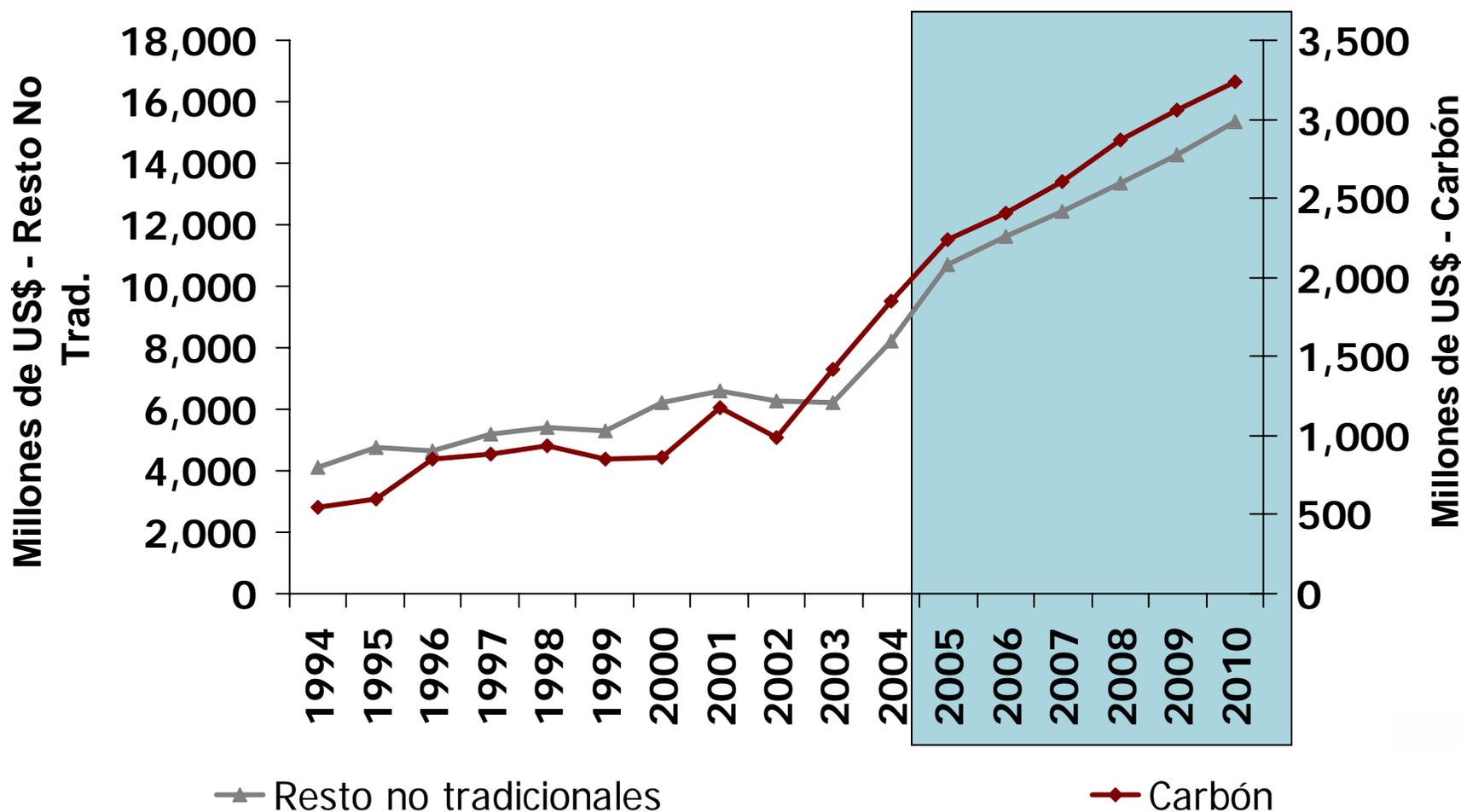
# No será factible evitar la caída en las exportaciones de petróleo



Fuente: Banco de la República. Proyecciones de Fedesarrollo.



Aunque las exportaciones de carbón y las no tradicionales crecerán sustancialmente...

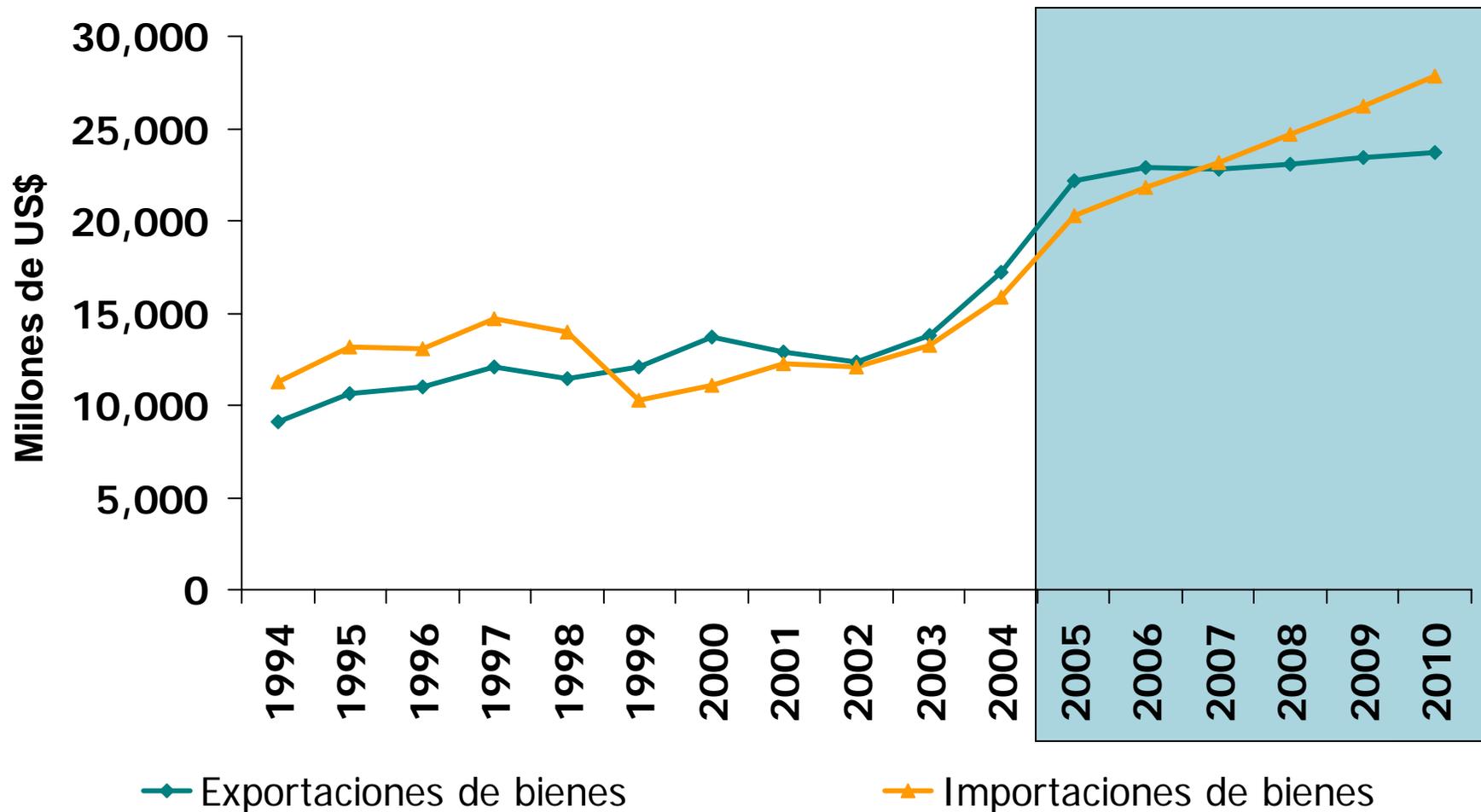


Fuente: Banco de la República. Proyecciones de Fedesarrollo.



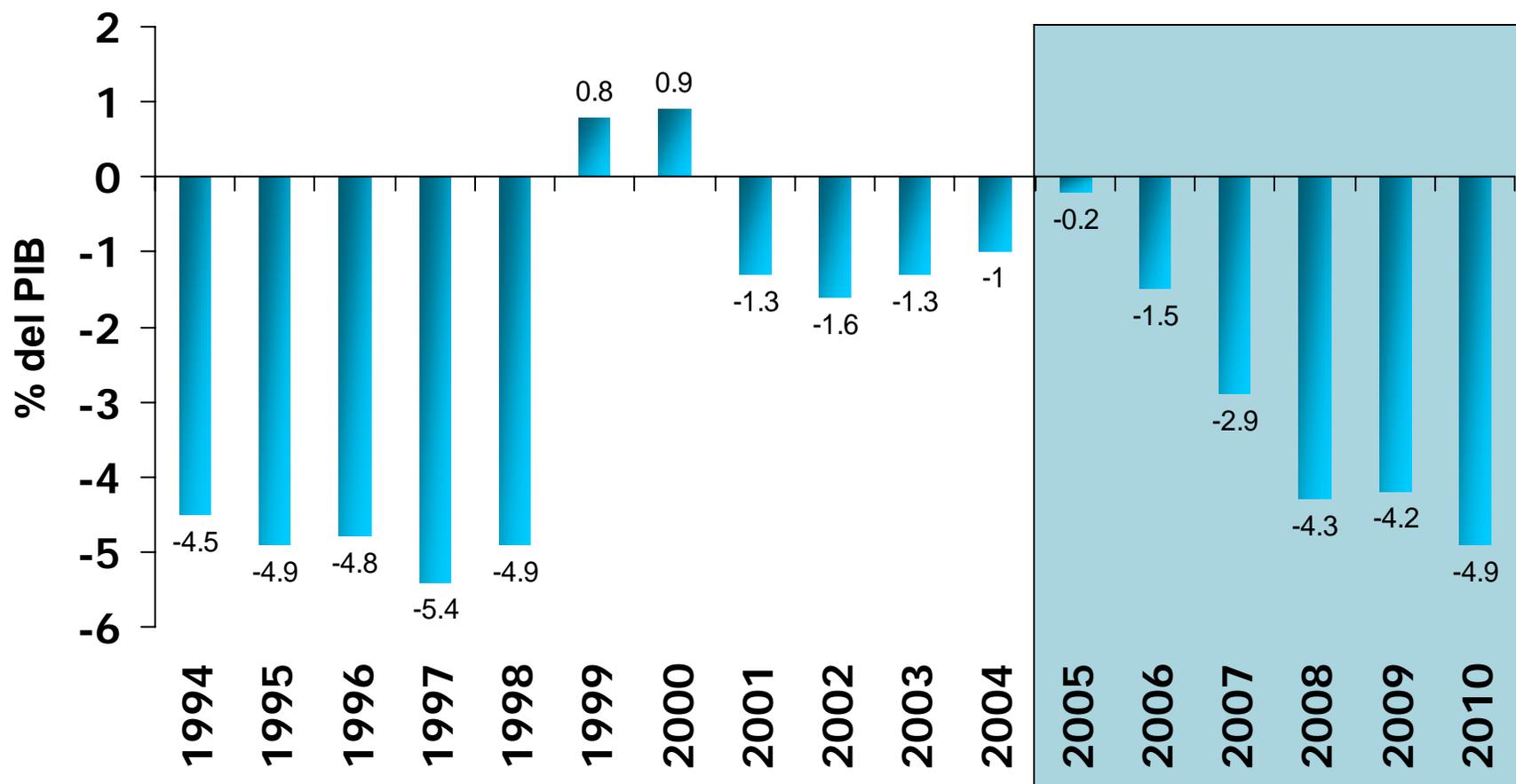
FEDESARROLLO

# Las exportaciones totales crecerán menos que las importaciones.



Fuente: Banco de la República. Proyecciones de Fedesarrollo.

Por lo que el déficit en cuenta corriente se deteriorará durante el resto de la década...

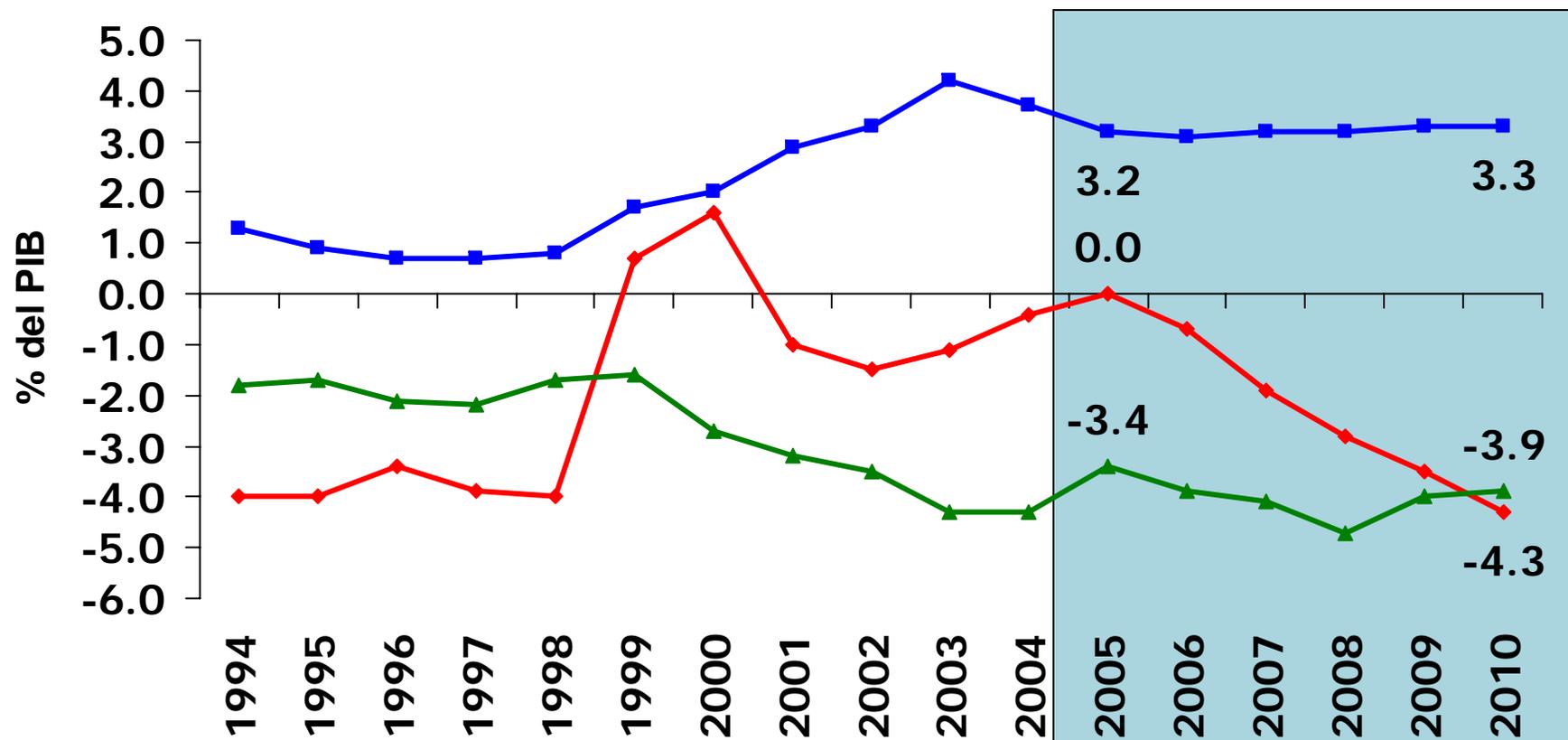


Fuente: Banco de la República. Proyecciones de Fedesarrollo.



FEDESARROLLO

... principalmente, por una caída en la balanza comercial



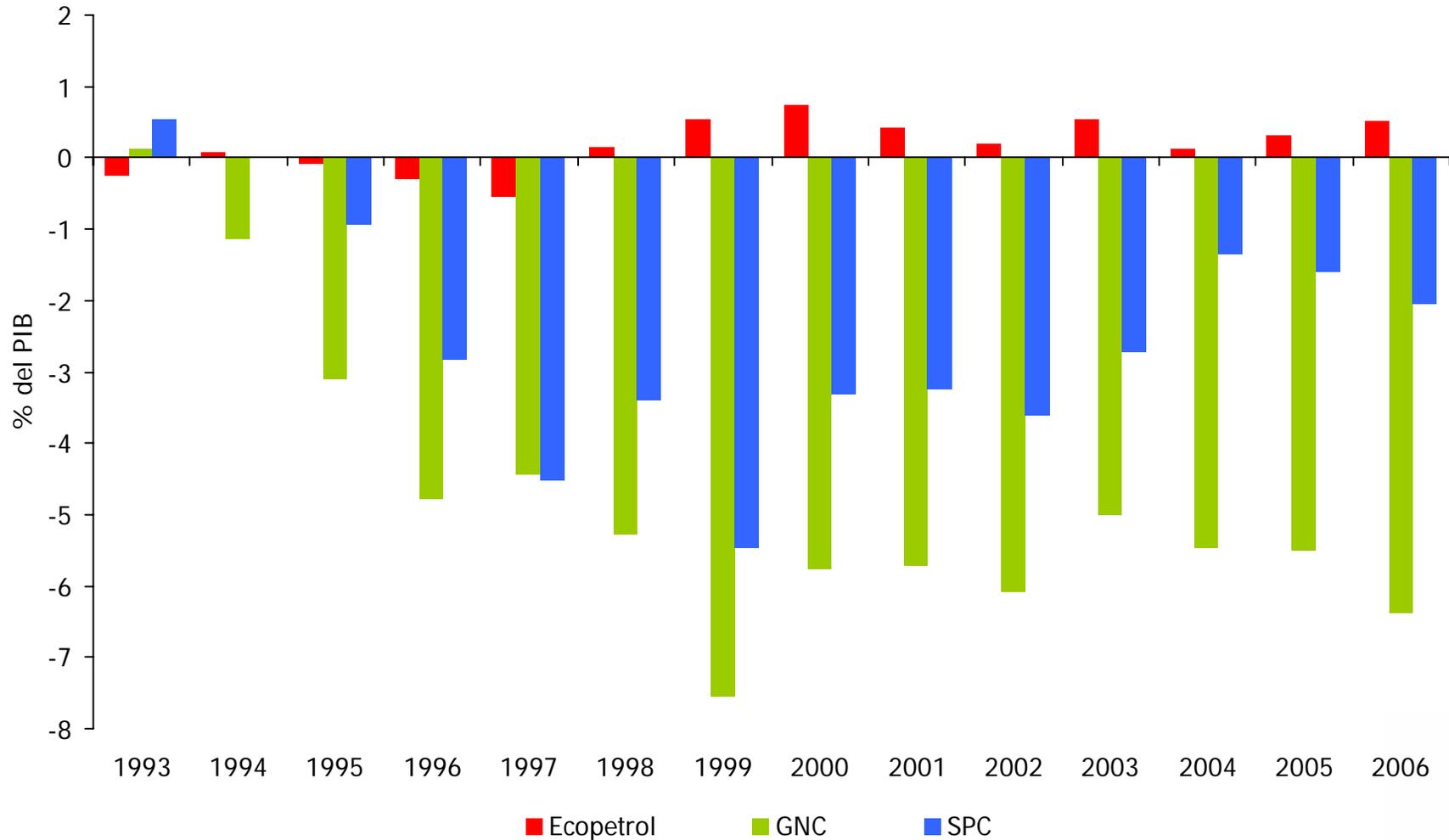
◆ Bienes y servicios no factoriales    ▲ Renta de los factores    ■ Transferencias

Fuente: Banco de la República. Proyecciones de Fedesarrollo.



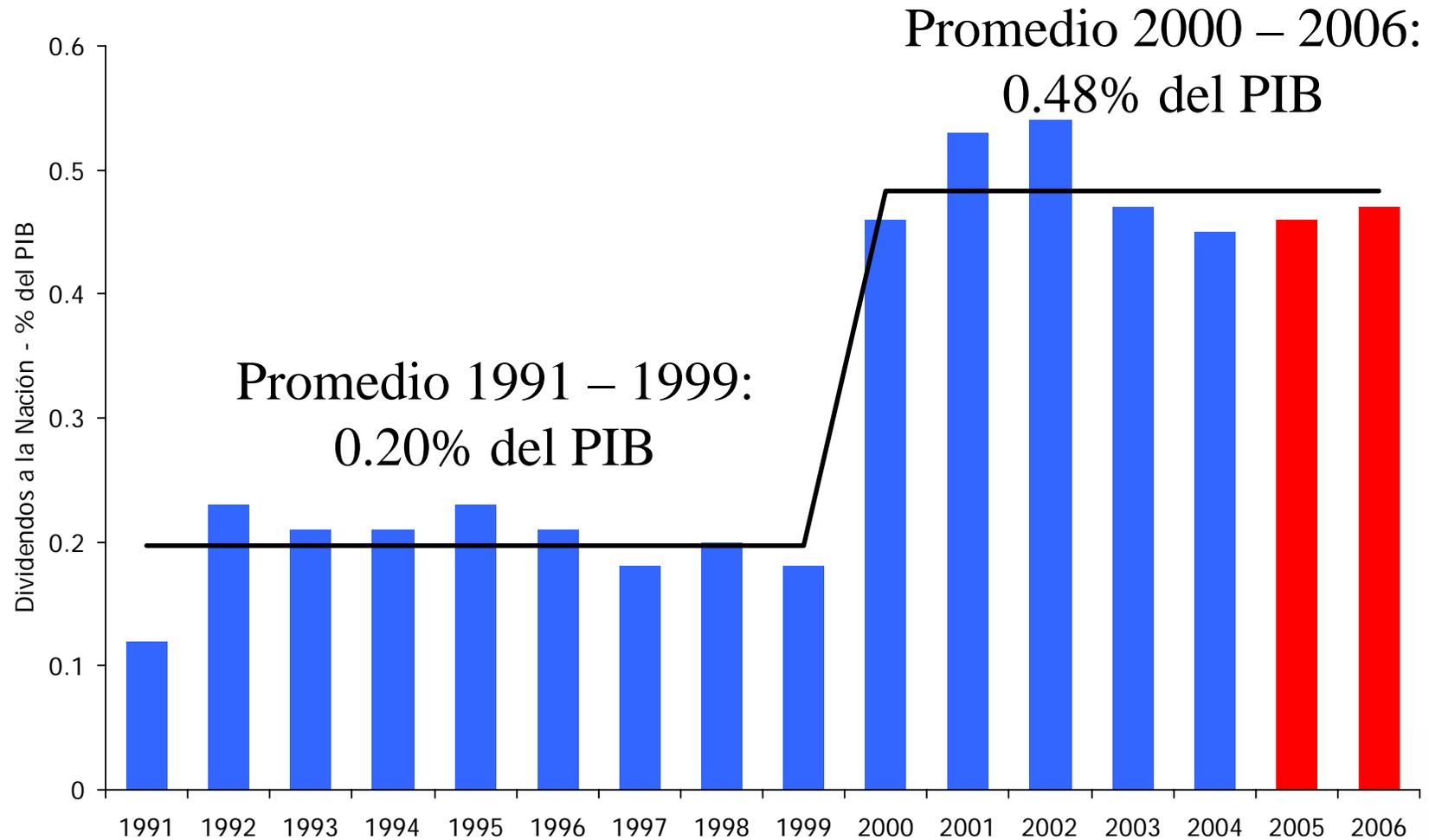
FEDESARROLLO

# El balance fiscal de Ecopetrol ha sido positivo desde 1998



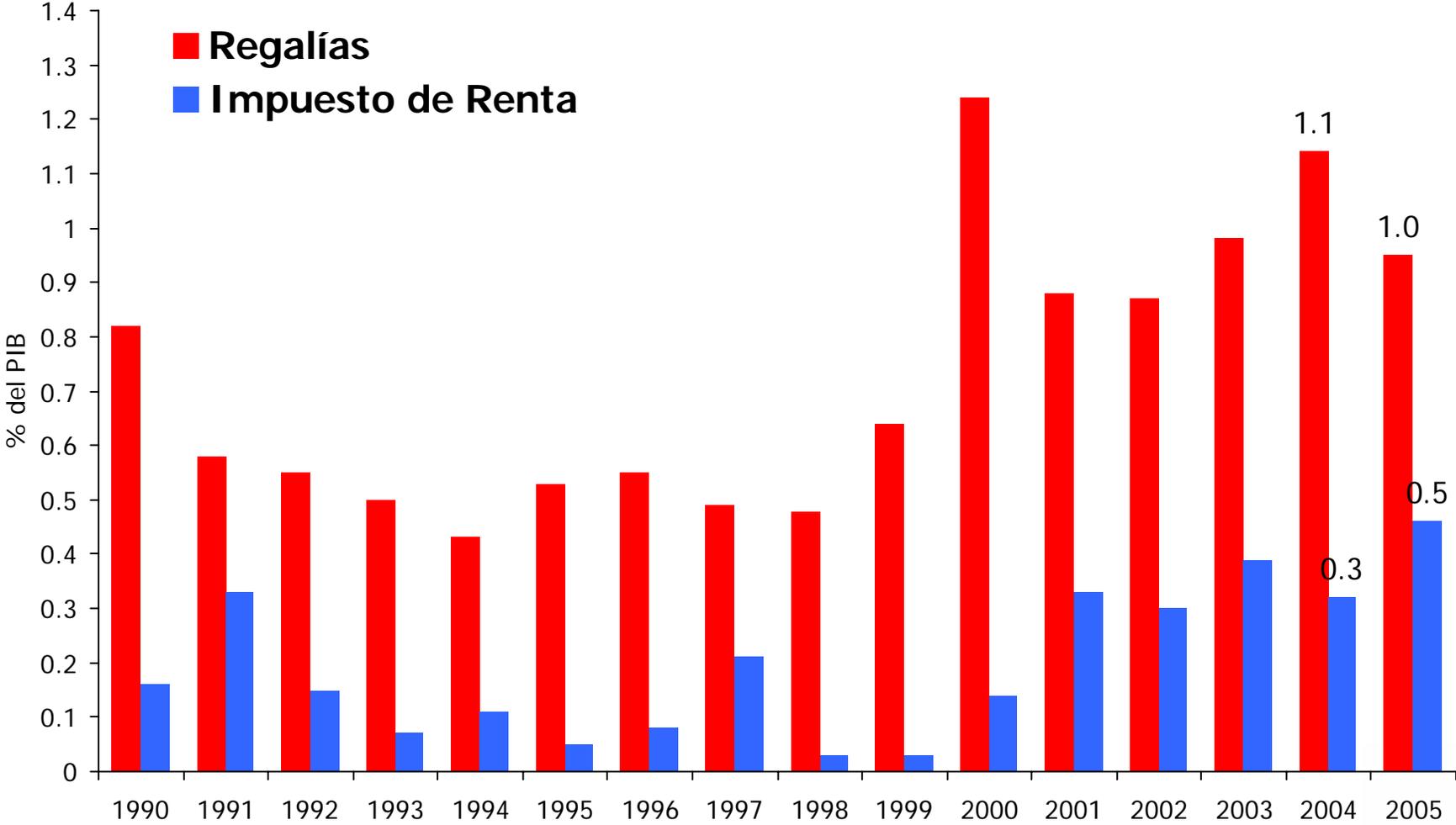
Fuente: Confis (Planes financieros y cierres fiscales).

# La evolución de los precios ha permitido aumentar las transferencias de Ecopetrol al GNC

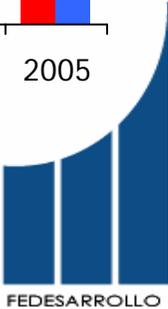


Fuente: Confis (Planes financieros y cierres fiscales).

# Otros recursos fiscales generados por Ecopetrol

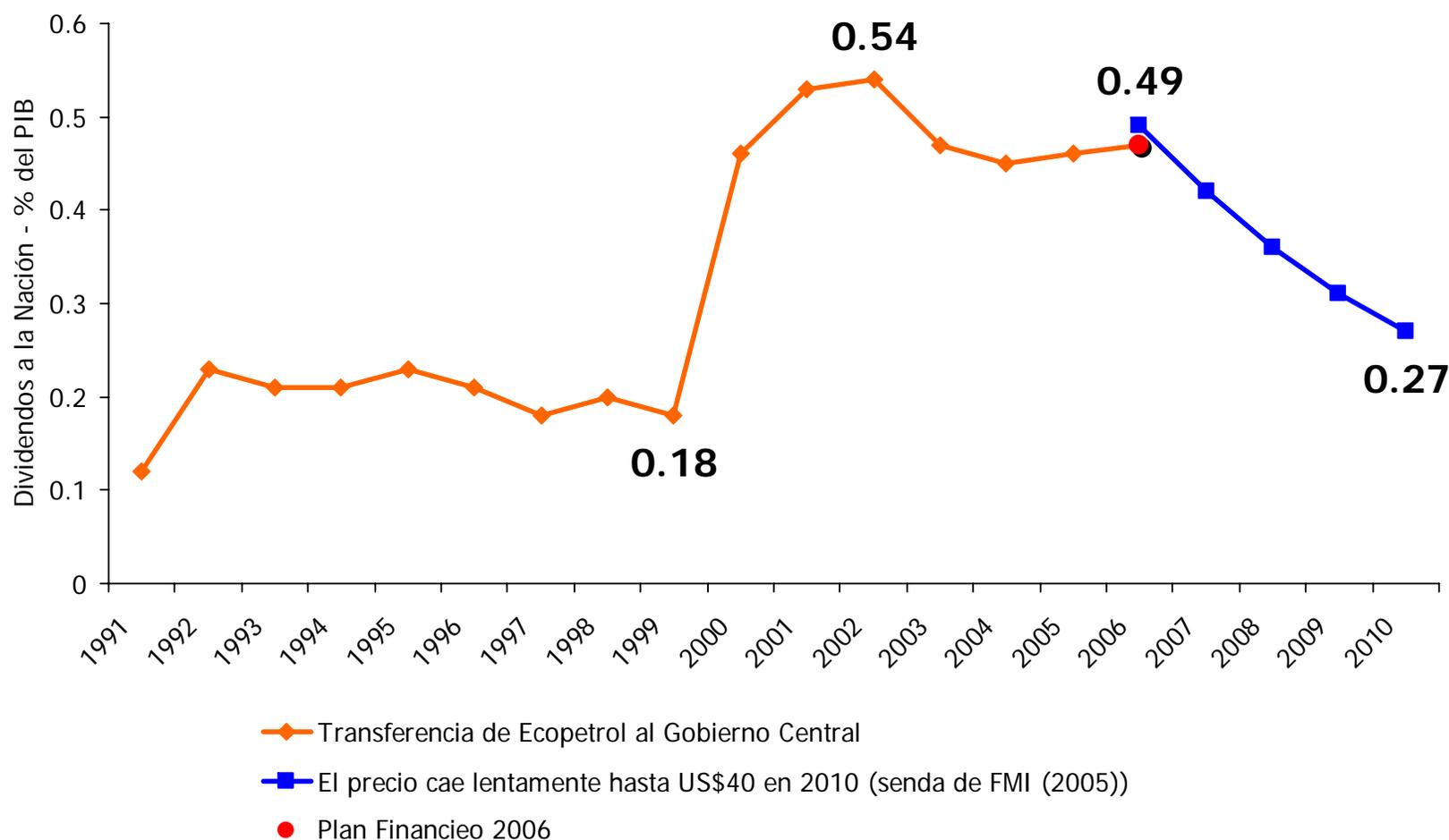


Fuente: Ecopetrol.



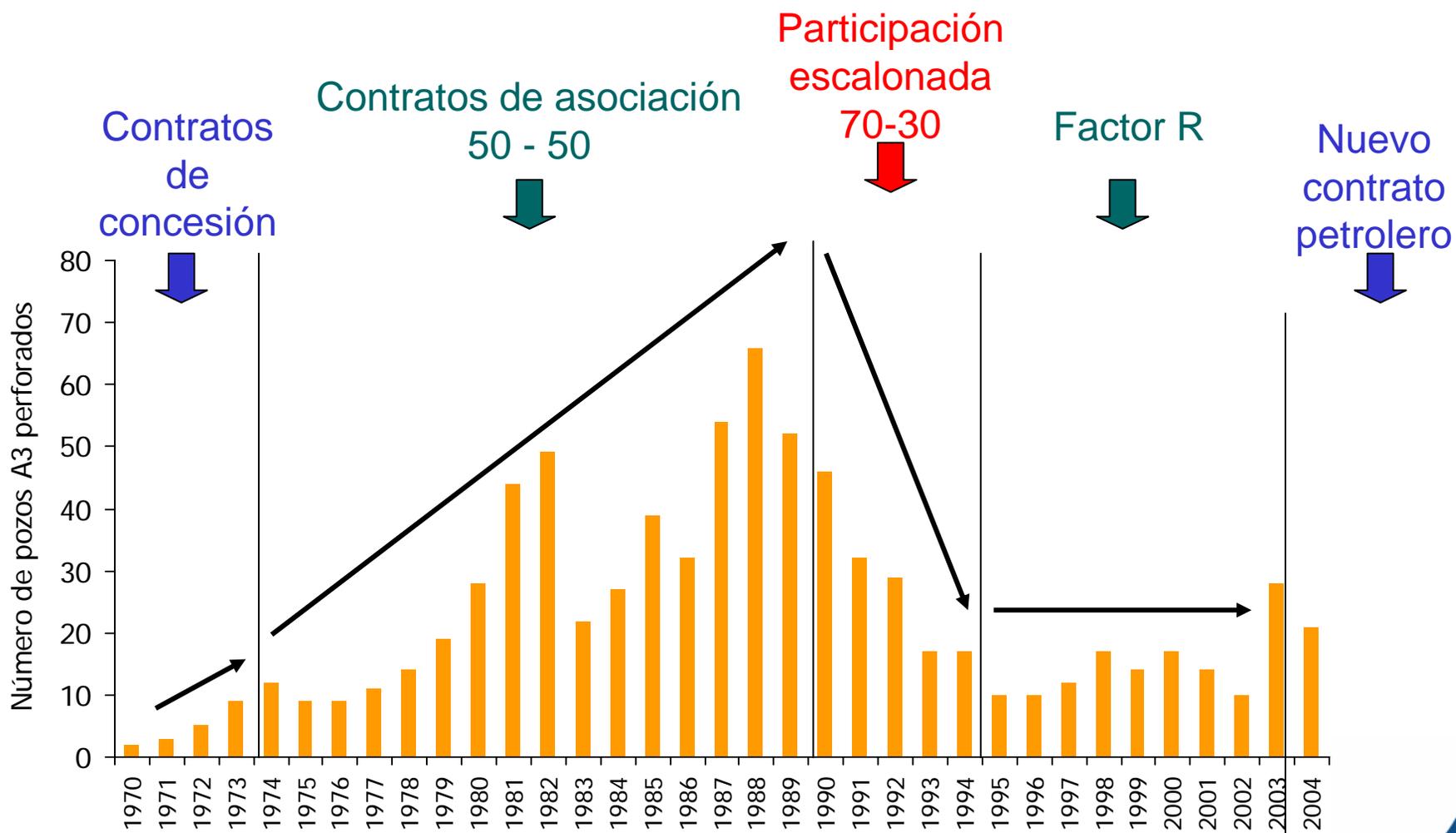
FEDESARROLLO

## Pero la evolución esperada de la producción y el precio hacen insostenible el nivel actual de transferencias



Fuente: Confis. Proyección de Fedesarrollo.

# Nuevo esquema institucional

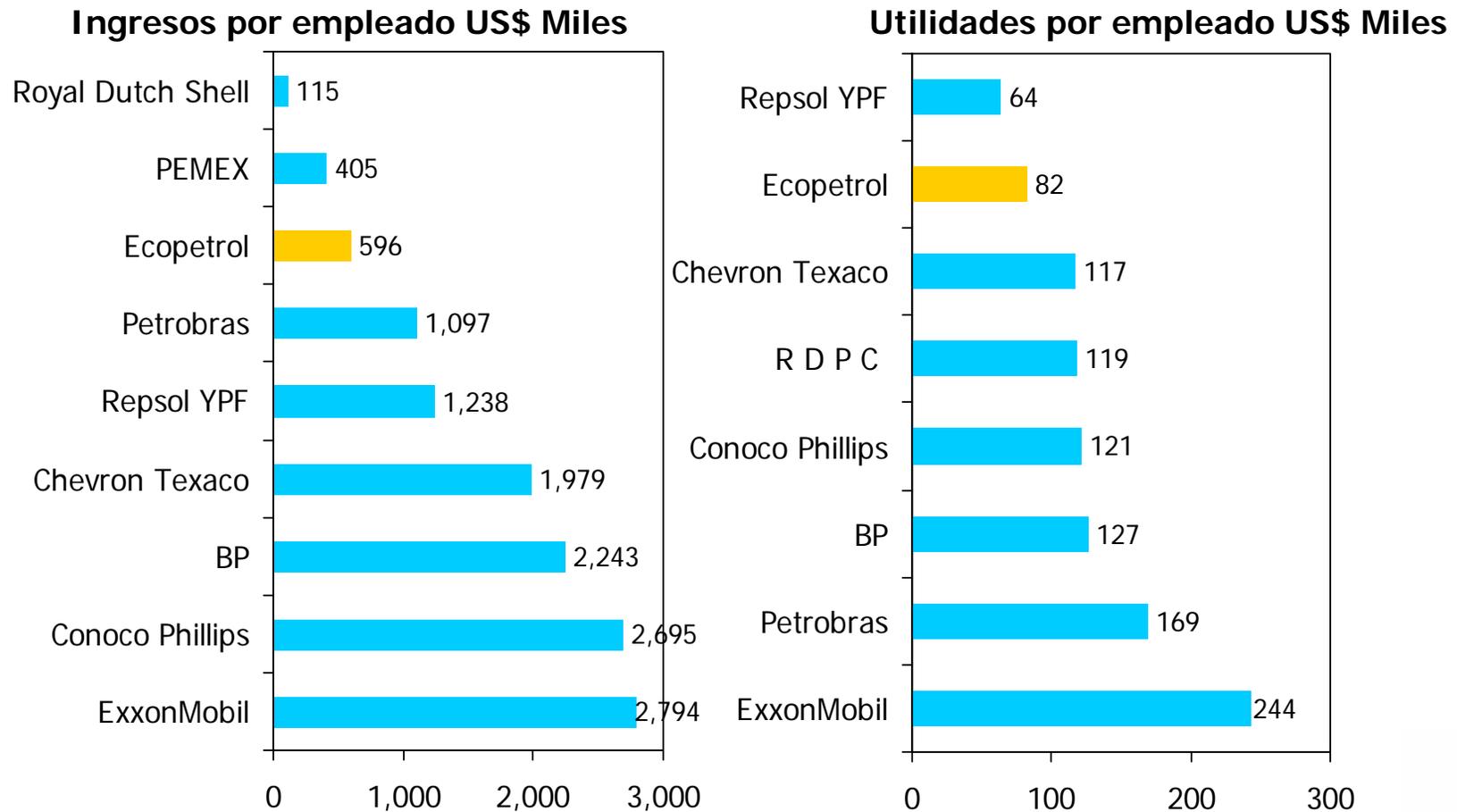


Fuente: Ecopetrol



FEDESARROLLO

# Pero Ecopetrol debe mejorar su competitividad para participar con el nuevo esquema



Fuente: cálculos de Ecopetrol, Debate CE 2004.



FEDESARROLLO