

Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo
Con la colaboración de
Alejandro Vera y Manuel I. Jiménez

Mayo 5 de 2014

Exportaciones de Colombia en 2013 y Perspectivas

Las exportaciones totales (de bienes) del país bordearon los US\$58.820 millones durante el año 2013, según el Dane. Esto significó que se contrajeron un -2.2% en el último año, con lo cual registraron su primer revés desde 2009. Así, la relación exportaciones/PIB se redujo del 16.2% en 2012 al 15.6% en 2013, explicando en gran medida la baja registrada por el superávit de la balanza comercial del país, el cual pasó del 1.3% del PIB en 2012 al 0.7% del PIB en 2013.

Dos fueron las principales causas de esta caída de las exportaciones. Por un lado, las de oro registraron un descenso de -34.2% anual al cierre de 2013. Esto se explica por el efecto de la recuperación de Estados Unidos sobre el precio internacional del oro (-15.4%) y, al mismo tiempo, el descenso registrado por la producción nacional (-15.8%). Por otro lado, las exportaciones tradicionales (petróleo, carbón, café y ferróniquel) cayeron a tasas del -1% anual. Esto ocurrió debido a: i) la reversión moderada en los Términos de Intercambio (-1%), como consecuencia de la caída de los precios de los *commodities* exportados por el país; y ii) los menores volúmenes exportados de carbón (-1%), resultado de los problemas laborales y ambientales afrontados por el sector a lo largo de 2013.

Pese a esto, la composición de la canasta exportadora del país no cambió en 2013. Esta siguió estando concentrada principalmente en *commodities*, pues la relación *commodities*-no *commodities* se mantuvo en 76%-24% (ver gráfico adjunto). Así, los problemas estructurales de nuestro aparato productivo siguieron impidiendo balancear mejor esta canasta (ver *Comentario Económico del Día 7* de abril de 2014). Además, las exportaciones diferentes a *commodities* tan solo crecieron al 2.6% (llegando a US\$13.900 millones) manteniéndose por debajo del máximo histórico de US\$15.400 millones de 2008, cuando Colombia le servía a Venezuela de despensa.

Cabe preguntarse ahora, ¿Qué les deparará a las exportaciones del país en 2014? Anif proyecta que las ventas externas solo crecerán un 1.2% en 2014, pasando de US\$58.820 millones en 2013 a US\$59.500 millones en 2014, impulsadas principalmente por el dinamismo de las exportaciones no tradicionales. Estas últimas crecerían un 3.1%, al pasar de los US\$17.100 millones de 2013 a US\$17.600 millones en

Continúa

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de
Alejandro Vera y Manuel I. Jiménez

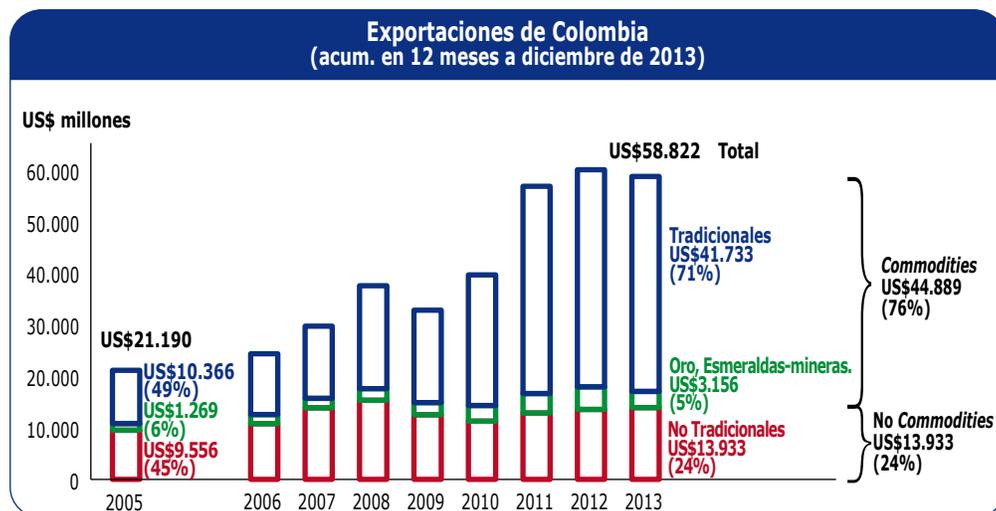
2014, gracias a: i) la recuperación esperada para la industria en 2014 (+2.7%); ii) la devaluación esperada de la tasa de cambio (6.6% anual); y iii) los primeros resultados de algunos TLCs.

Por su parte, Anif estima que las exportaciones tradicionales mantendrían niveles similares en 2014 con respecto a 2013. Se proyecta que estas solo crecerían un 0.5% en 2014, pasando de US\$41.700 millones en 2013 a US\$41.900 millones en 2014. Aquí, se conjugarían menores volúmenes exportados (frente a las metas oficiales) con menores precios externos, especialmente en petróleo y carbón (debido a la revolución *shale-gas-oil*).

Por ejemplo, se proyecta que la producción de petróleo solo llegaría a 1.030-1.040Mb/día (antes del problema del Oleoducto Caño Limón-Coveñas) frente a los 1.090Mb/día de la meta oficial y, al mismo tiempo, que el precio promedio del crudo (canasta Colombia) bajaría de los US\$100/barril de 2013 a US\$97/barril en 2014. Asimismo, se espera que los volúmenes extraídos de carbón solo lleguen a 90 millones de toneladas en 2014 (vs. los 120 millones de toneladas esperados oficialmente) y, en paralelo, que el precio promedio de la tonelada de carbón caiga de los US\$87.2 de 2013 a US\$81.5 en 2014.

En síntesis, las exportaciones totales del país pasaron de crecer sostenidamente en el período 2009-2012 (cuando aumentaron de US\$32.850 millones en 2009 a US\$60.125 millones en 2012) a caer un -2.2% en el último año. En esto influyeron decididamente factores como la turbulencia que enfrenta la industria aurífera por la recuperación de Estados Unidos, la falta de competitividad del aparato productivo, y el menguado auge minero-energético. Para 2014, Anif estima una muy leve recuperación de las exportaciones, creciendo a una tasa del 1.2%, gracias al moderado impulso de las no-tradicionales (+3.1%).

En el mediano plazo será fundamental que tanto el Gobierno (suministrando bienes públicos que eleven la competitividad del aparato productivo) como los empresarios (realizando innovación e investigación de mercados) hagan su tarea para aprovechar las oportunidades que genera una apertura comercial que ya abarca cerca del 70% del comercio internacional del país. De lo contrario, nuestra canasta exportadora seguirá concentrada en *commodities* y la apertura vía TLCs seguirá dándose solo a través de las importaciones, afectando fuertemente a la industria nacional y al agro.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.