

Dinamismo del petróleo en la economía Colombiana

Marzo 2018

COLOMBIA
REPUNTA 

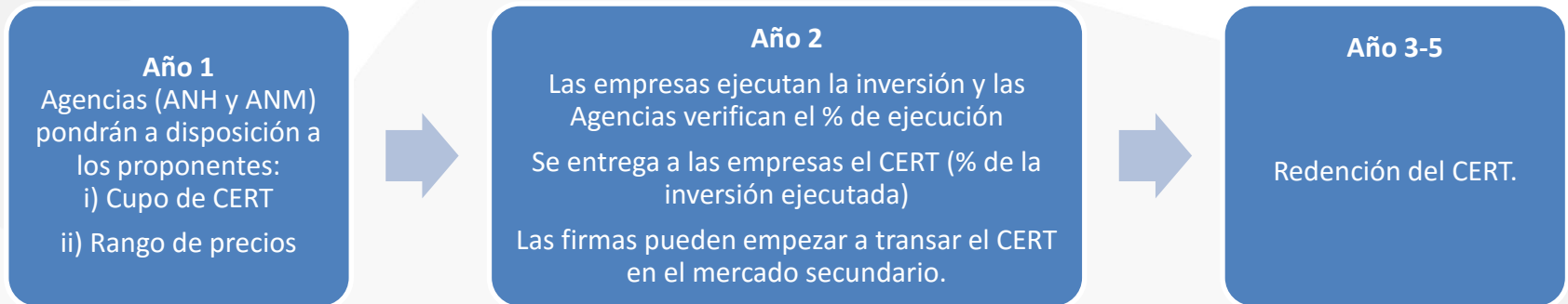
I. Reforma tributaria e incentivos tributarios del sector minero energético

Incentivos a la inversión en exploración y producción

¿Qué es?

- El CERT minero energético consiste en el otorgamiento de un porcentaje de la inversión ejecutada en proyectos de exploración y producción.

¿Cómo operará el mecanismo de incentivo?



¿En qué va?

- El 2 de febrero se publicó el Proyecto de Resolución a través del cual se estableció el cupo de emisión del CERT para 2018 para comentarios, por un valor de \$1.684 mm.
- Está pendiente la resolución que definirá el rango de precios dentro del cual aplicará el CERT. Este rango deberá ser definido de forma conjunta entre MinHacienda y MinMinas.

Impuestos verdes

Impuesto al carbono



\$15.000

por tonelada de carbono emitidos por combustibles fósiles líquidos.

\$476,9 mil millones

se recaudaron en 2017

Se han incorporado al fondo Colombia en Paz para invertirlos en la protección de ecosistemas, entre otros.

4,3 millones

de toneladas* de CO₂ es la reducción esperada entre 2017 y 2030.

*Esta cantidad es el equivalente aproximado a las emisiones de todo el transporte en Bogotá en un año.

Carbono neutro



El impuesto al carbono no se cobra a las empresas que certifiquen ser carbono neutro, es decir, que compensan sus emisiones con proyectos de energías renovables, forestales, de ganadería sostenible, eficiencia energética en calderas, entre otros.

Compañías como Cemex, Latam Avianca y Petromil ya han comenzado procesos de compensación.

Impuesto a las bolsas plásticas



Actualmente se cobran \$ 30 por cada bolsa, en cuatro años aumentará gradualmente a \$50 por bolsa.

30%

se redujo la utilización de bolsas plásticas entre enero y septiembre según Acoplásticos.



Incentivos verdes

Exención a la renta a energías renovables



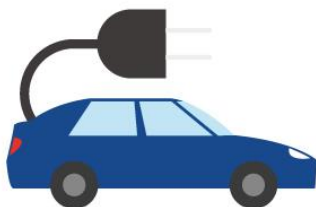
15 años

de exención a la renta (a partir de enero de 2018) a quienes inviertan en la utilización de energías renovables no convencionales (biomasa, energía solar y eólica).

Fondo de Energías No Convencionales y Gestión Eficiente de la Energía (Fenoge).

\$34 mil millones en inversión (2018)

- ✓ Soluciones de autogeneración en pequeña escala en estratos 1, 2, y 3.
- ✓ Mejora de eficiencia energética.



Incentivos para vehículos eléctricos

5% de IVA

para bicicletas eléctricas y sin motor (por debajo de \$ 1.500.000) y vehículos eléctricos e híbridos (19% de IVA en vehículos tradicionales).

0% aranceles

para vehículos eléctricos y 5% para híbridos (35% en vehículos tradicionales).

Exclusión del IVA en maquinaria y equipos



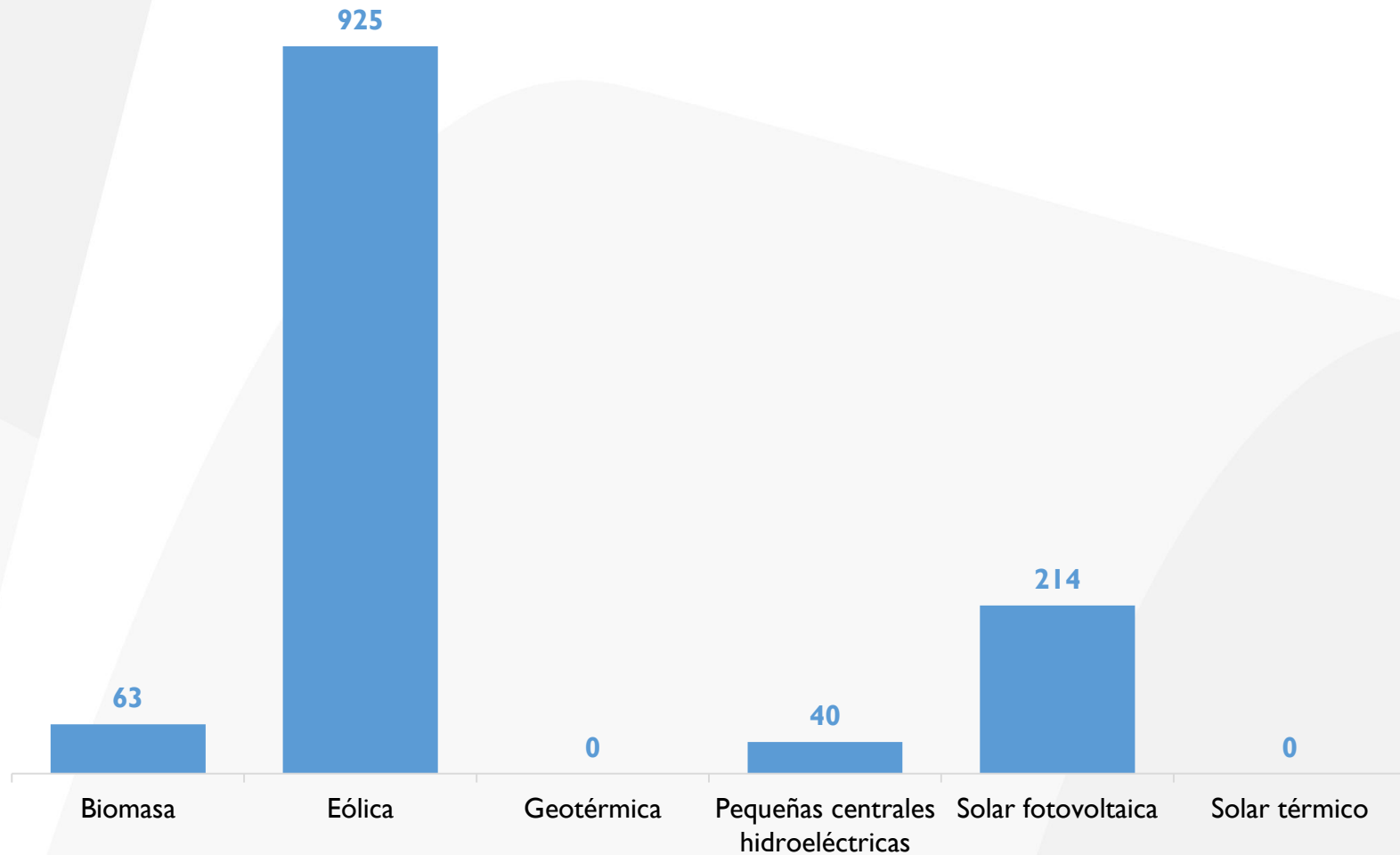
que reduzcan emisión de gases efecto invernadero.

0% de IVA



Se han aprobado 246 proyectos de fuentes no convencionales que generarán una capacidad adicional de 1.242 MW

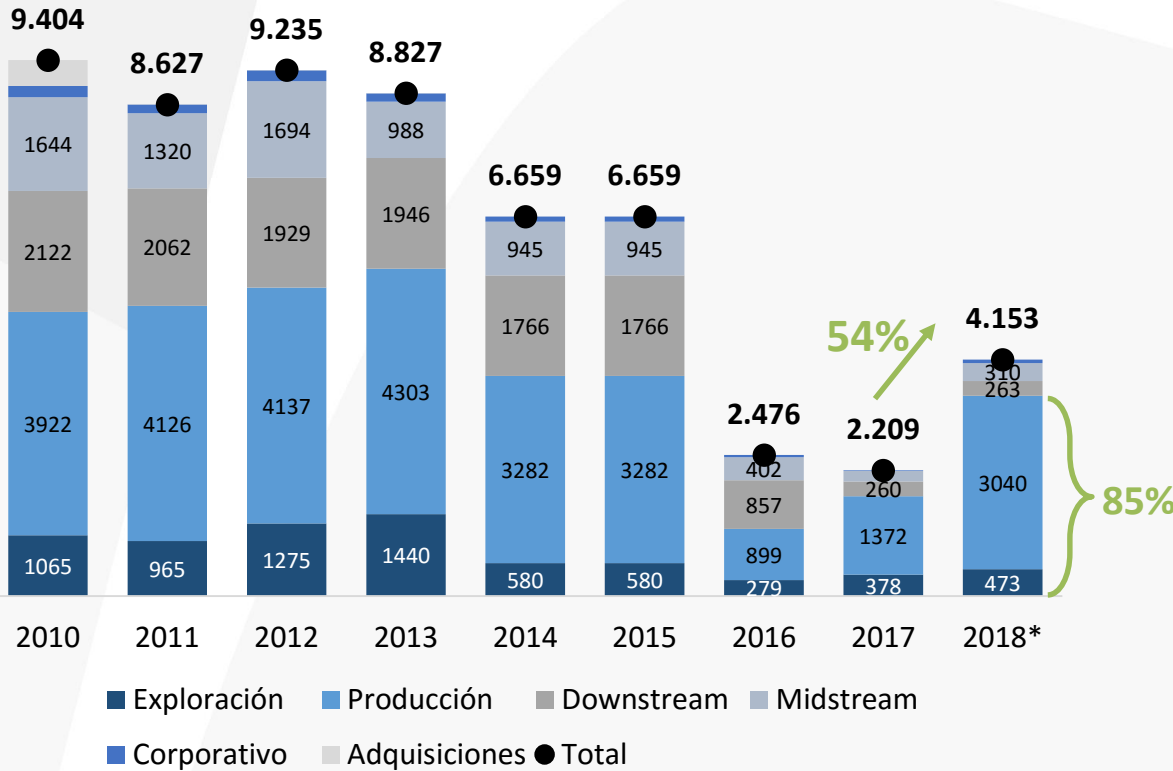
Capacidad estimada (MW) por tipo de fuente no convencional



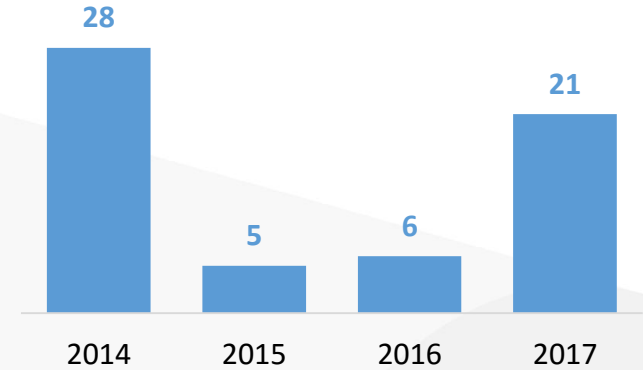
II. Perspectivas del sector petrolero

Ecopetrol incrementará 54% su inversión en 2018. 85% de esta se destinará a exploración y producción

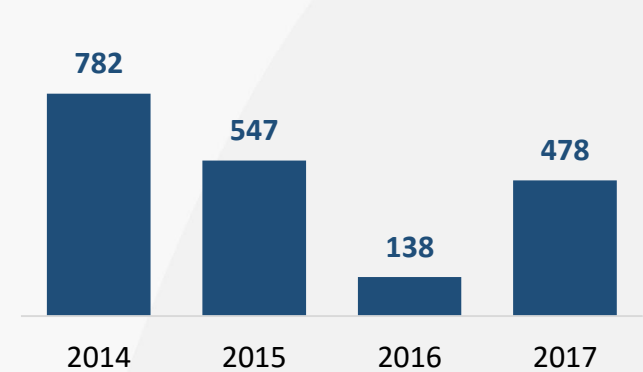
Inversión de Ecopetrol CAPEX (MUSD)



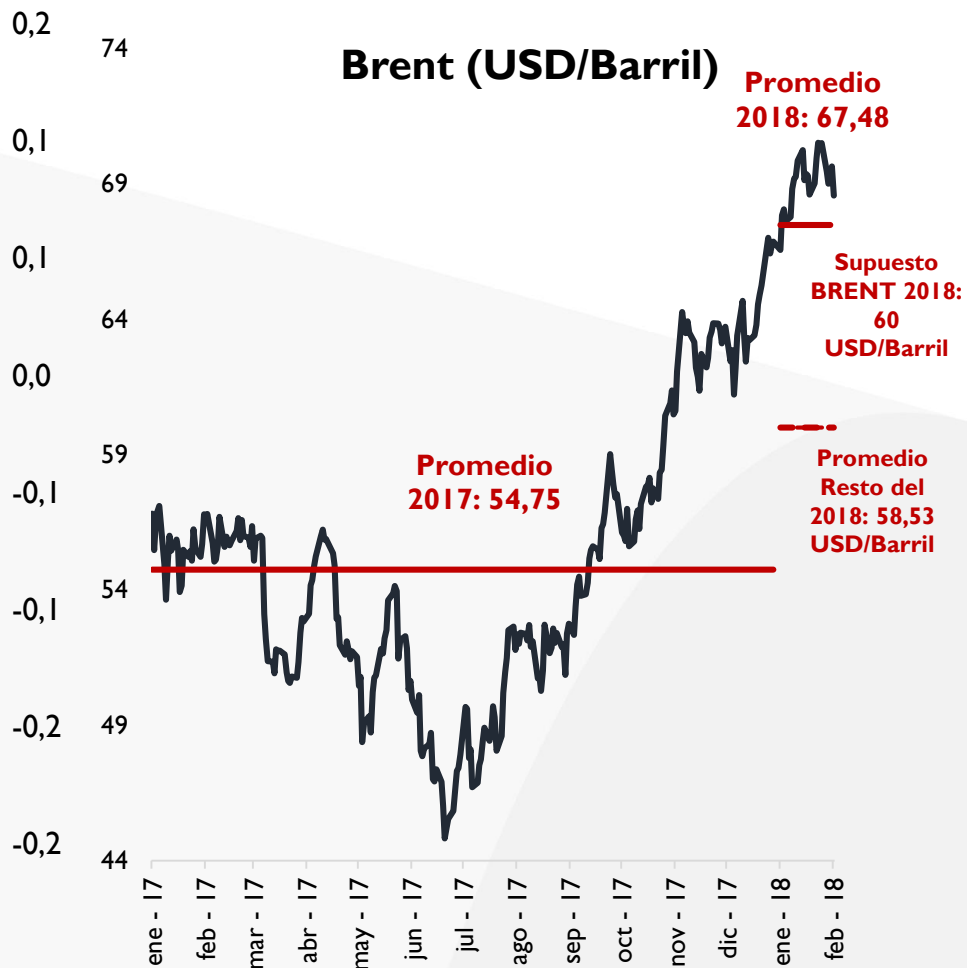
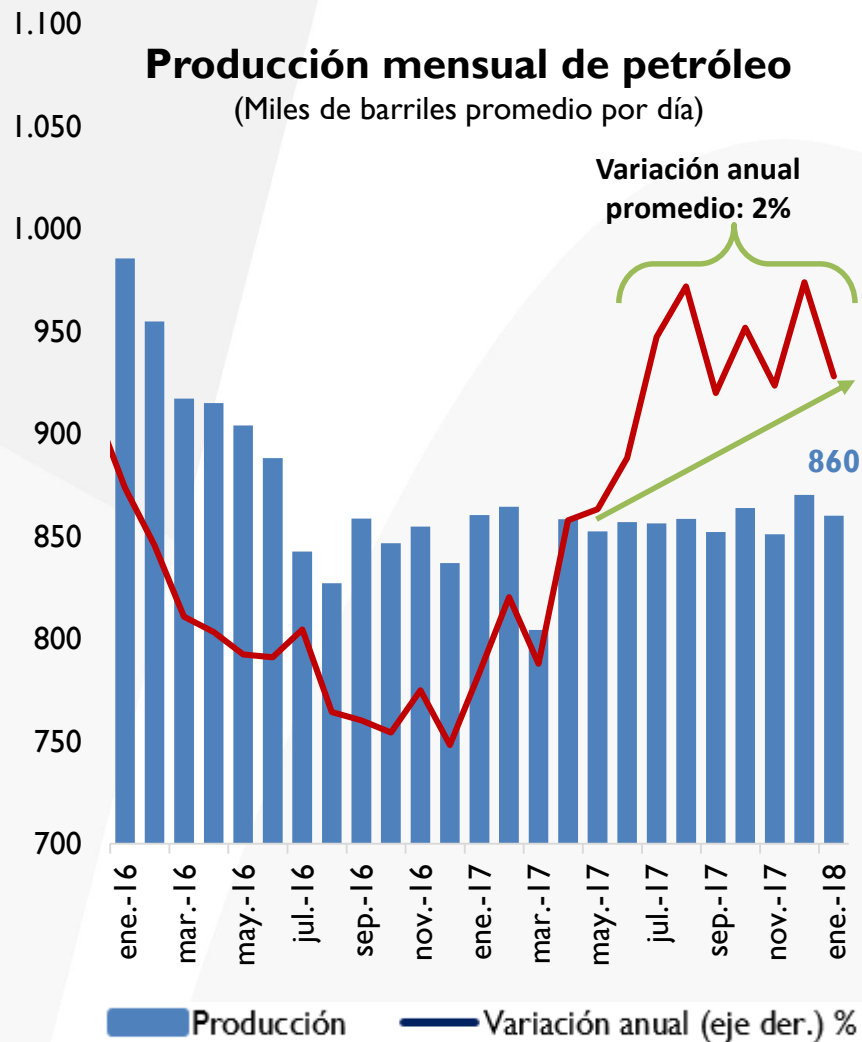
Pozos exploratorios



Pozos de desarrollo

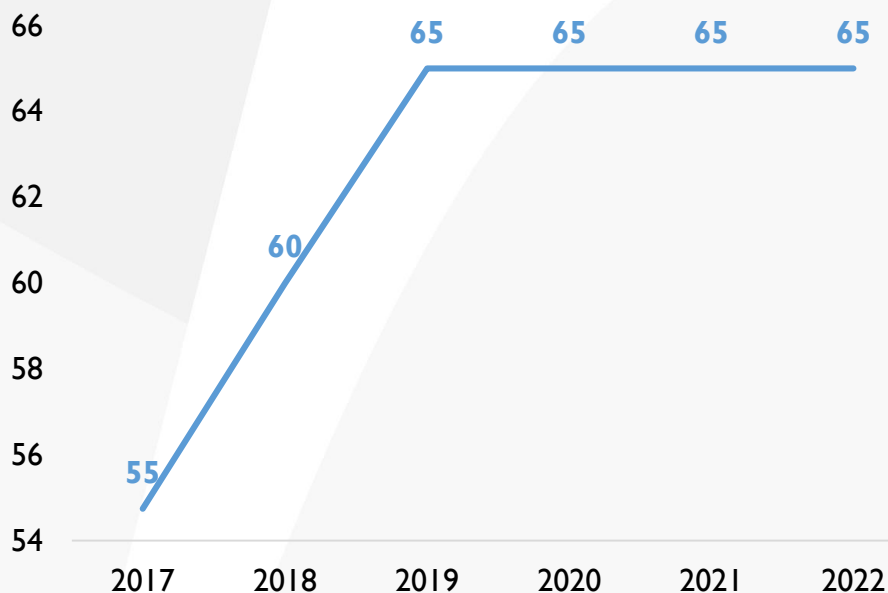


En el último año la producción de petróleo ha evidenciado una leve recuperación y se espera una recuperación adicional del precio

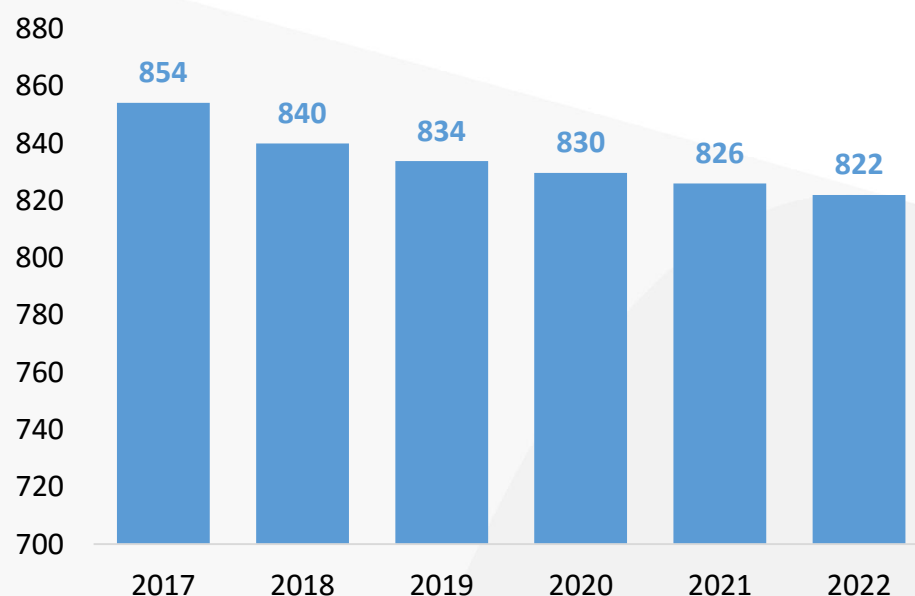


Proyección de precios y producción utilizados para la actualización del Plan Financiero 2018

Precio spot (USD/barril)



Producción (KBPD)*



III. Proyección del Sistema General de Regalías y OCAD paz

Acto Legislativo 04 de 2017

Recursos destinados a Asignación para la Paz a y a productores

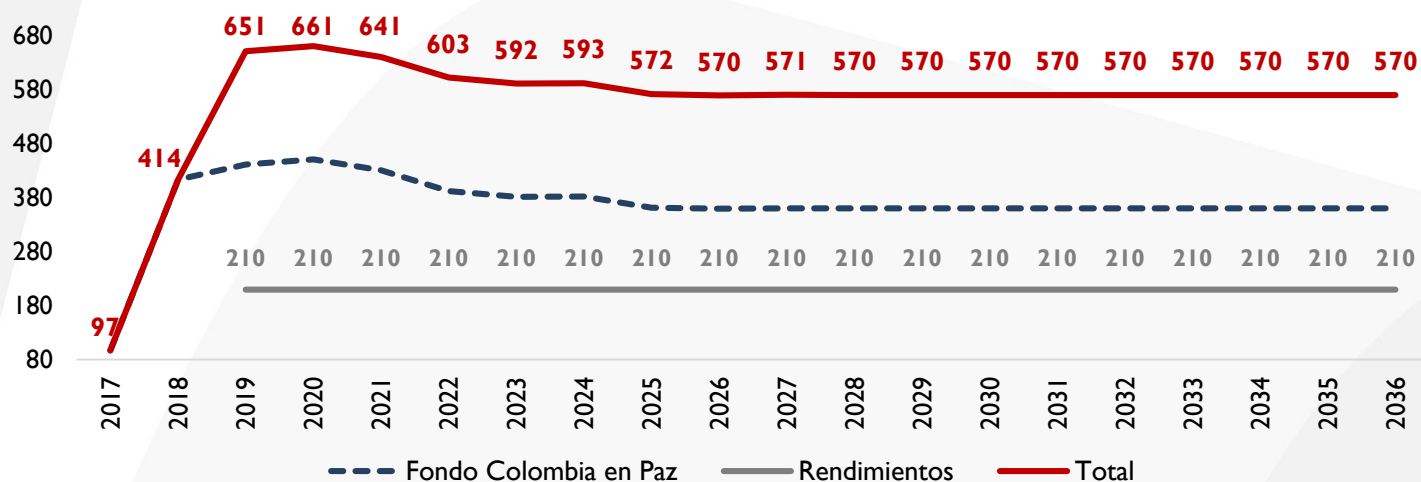
1. Asignación para la Paz:

- 7% SGR
- 70% Rendimientos financieros del SGR (Excepto asignaciones directas)
- Mínimo el 60% de saldos no aprobados a 31 diciembre de 2016 del FCTI

2. Incentivo a productores:

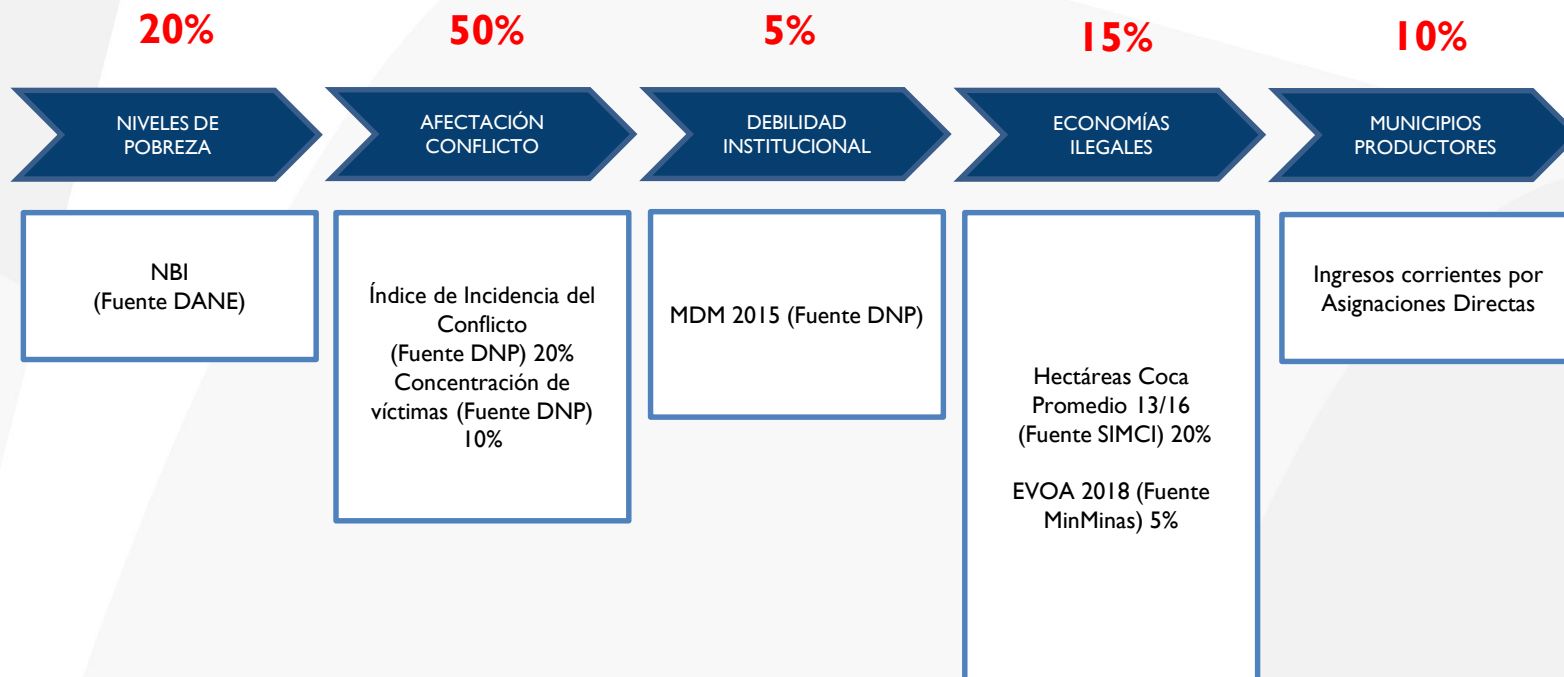
- 30% Restante de rendimientos financieros del SGR a:
 - Municipios donde se exploten recursos naturales no renovables
 - Municipios y distritos por donde se transporten esos recursos o los derivados de los mismos.

Recursos del SGR para financiar el acuerdo de Paz



En total se destinarían \$11,1 billones de recursos adicionales en 20 años para el financiamiento de la Paz (\$7.3 billones FONPET y FAE, \$3,8 billones por rendimientos financieros).

Criterios de Puntuación de municipios beneficiarios de la Asignación Paz





OCAD PAZ BALANCE TOTAL A LA FECHA

13

proyectos aprobados

\$258.687

millones aprobados

(\$234.073 de Asignación para la paz y \$24.614 del Fondo de Desarrollo Regional)

Proyectos para mejorar

780 km

de vías en 13 departamentos



Saldo a la fecha

\$456.173

millones

942 mil

beneficiados



OCAD PAZ BALANCE TOTAL A LA FECHA

Córdoba
112.477
habitantes
9 Km
\$29.033 mm

28 municipios
cafeteros
399.666
habitantes
658 Km
\$38.248 mm

Caquetá
281.941
habitantes
24 Km
\$10.518 mm

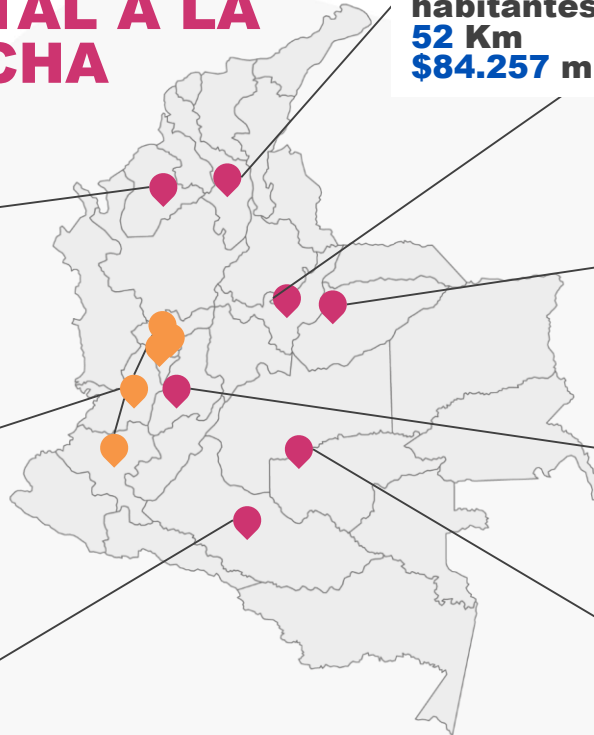
Bolívar
89.698
habitantes
52 Km
\$84.257 mm

Boyacá
21.507
habitantes
14 Km
\$42.341 mm

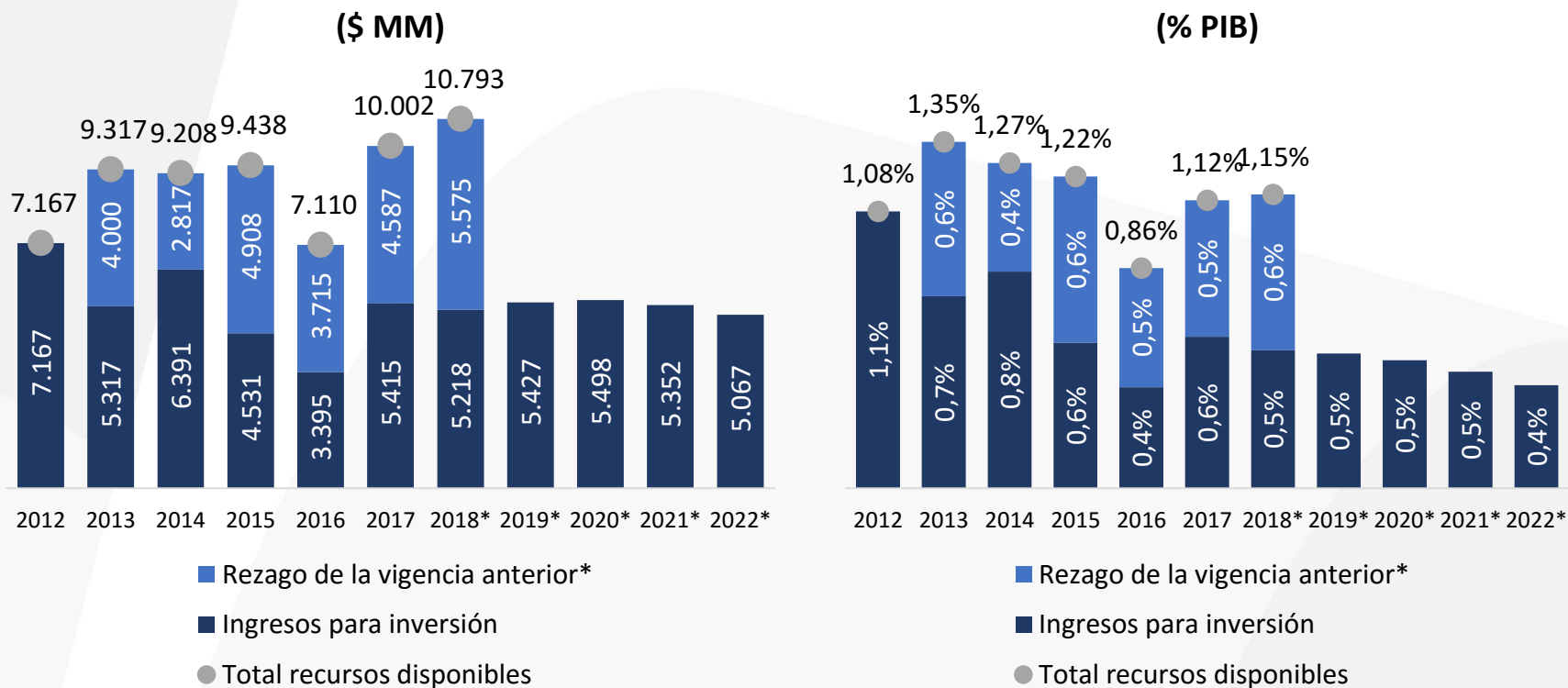
Casanare
2.100
habitantes
4 Km
\$14.827 mm

Tolima
5.400
habitantes
8 Km
\$16.969 mm

San José del Guaviare
24.780
habitantes
7 Km
\$3.154 mm

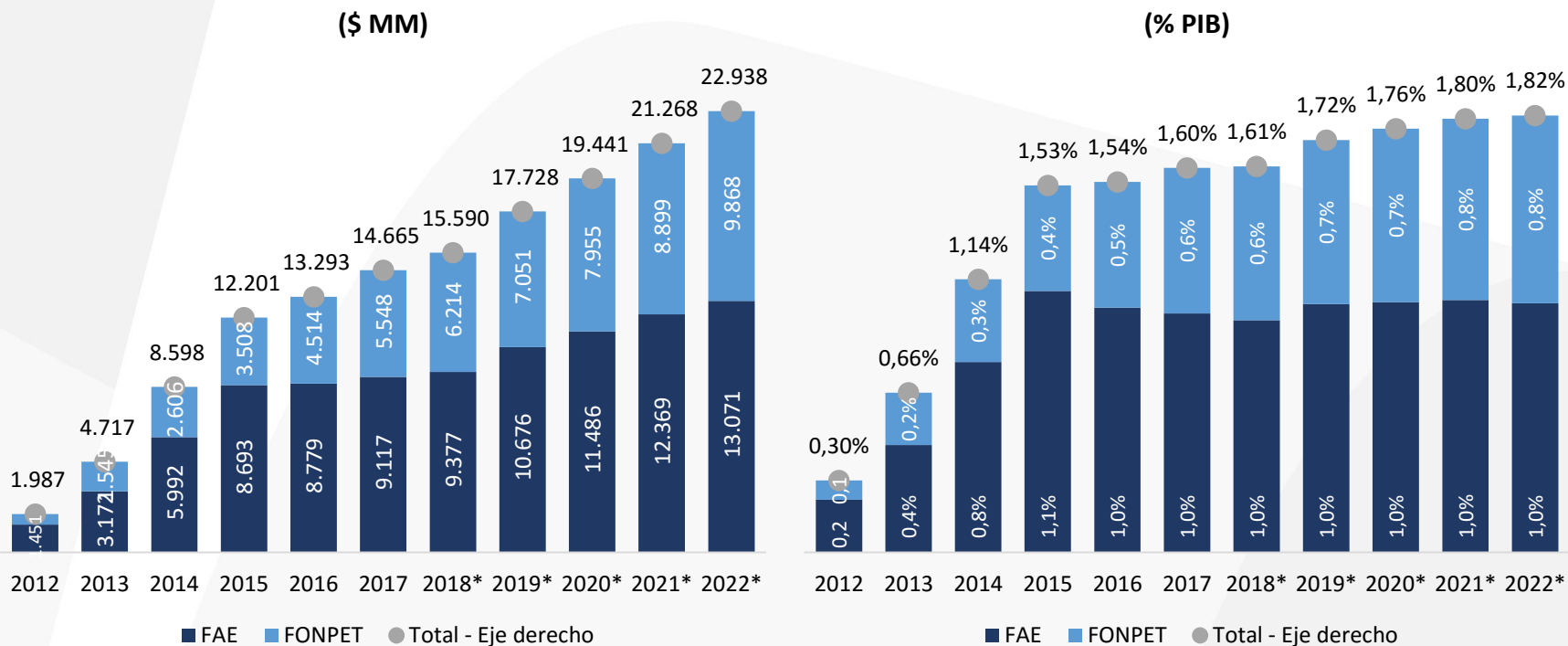


Ingresos para inversión y saldos recaudados sin aprobar al inicio de cada vigencia

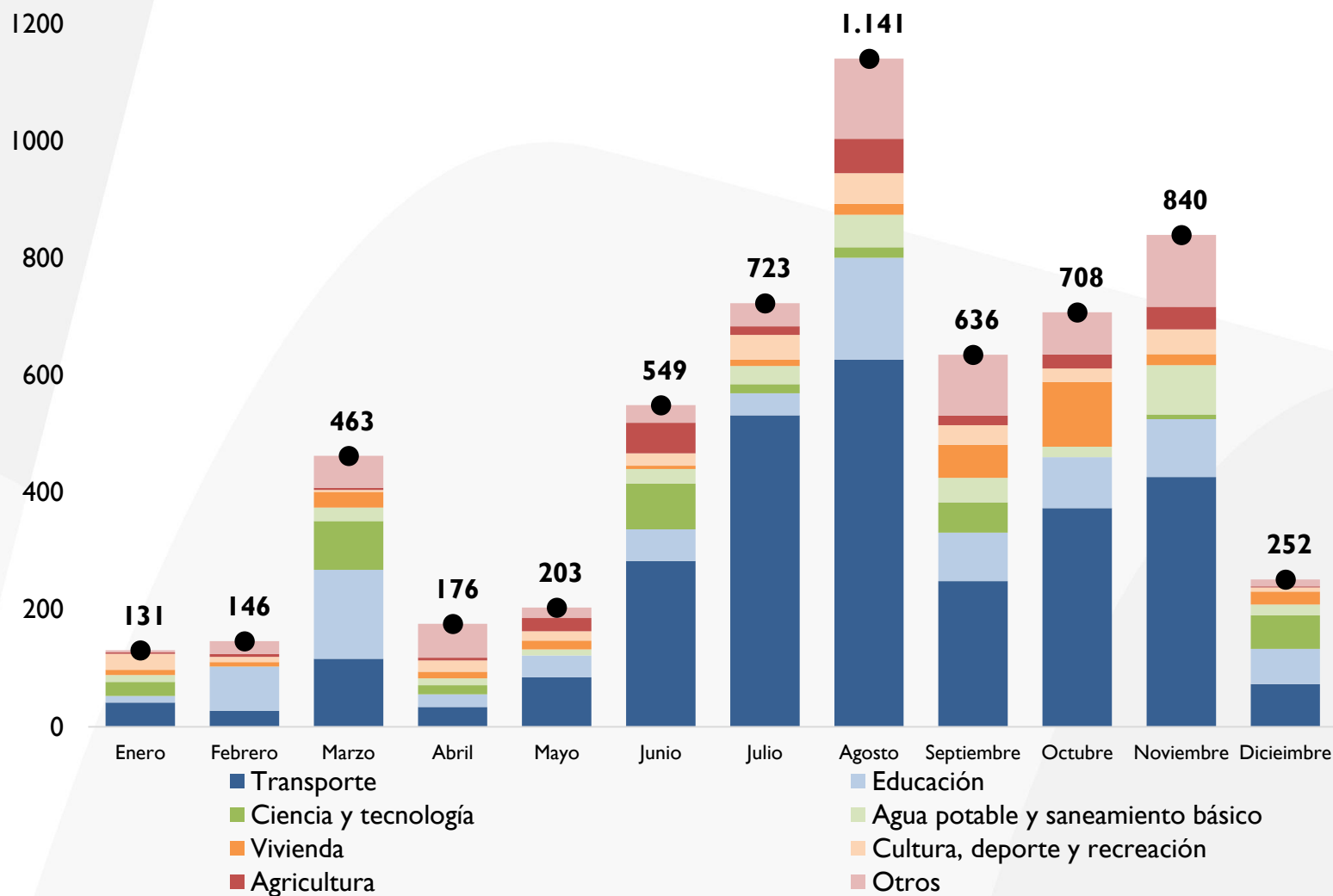


Las barras muestran los recursos totales disponibles para aprobar **al inicio de cada vigencia**. La parte oscura de la barra relaciona el ingreso corriente para inversión recaudado en esa vigencia, y la parte clara muestra los recursos sin aprobar de la vigencia inmediatamente anterior.

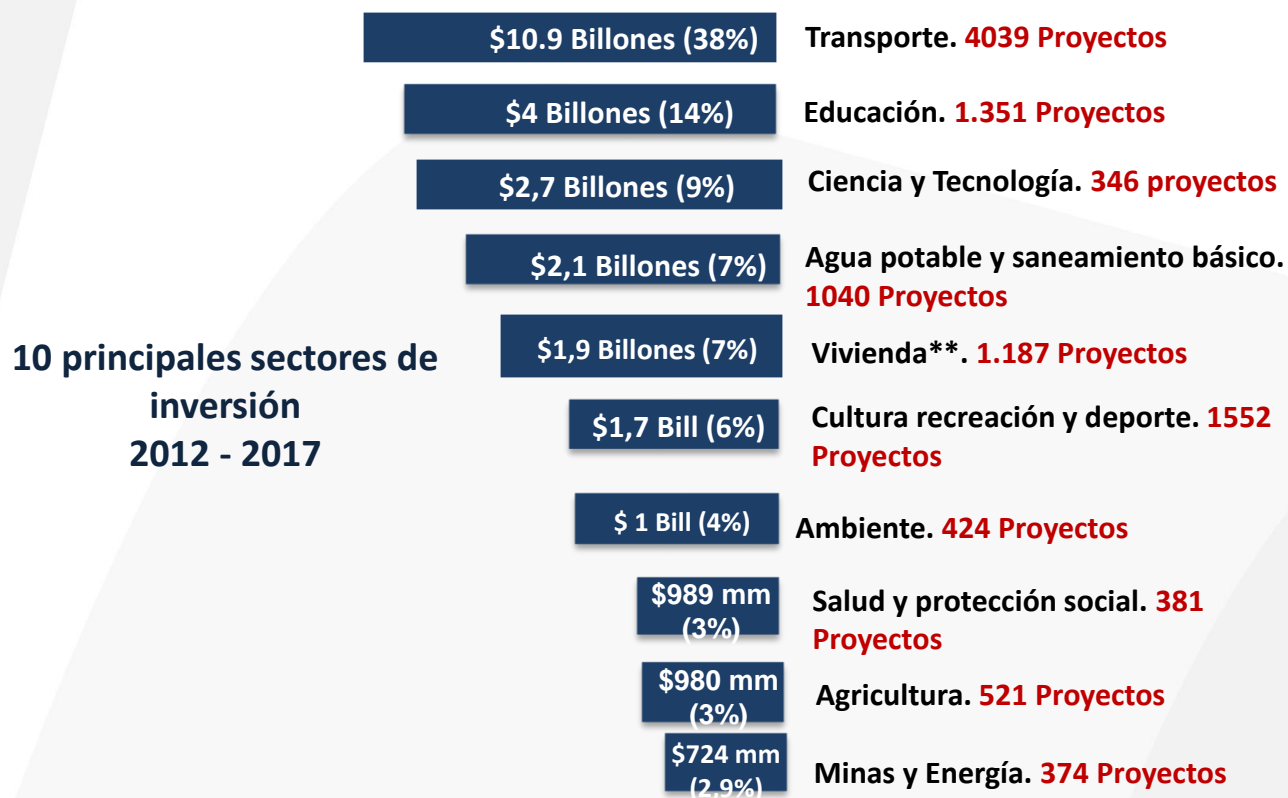
Acumulación de activos FAE y FONPET



El Sistema General de Regalías aprobó recursos por \$6 billones en 2017, que se verá reflejado en la ejecución de obras públicas en 2018



12.123 Proyectos aprobados, \$30 billones del SGR



**Incluye, vivienda urbana y rural, ordenamiento territorial y desarrollo urbano

Fuente: DNP-Gesproy. Corte a 15 de enero de 2018.

* No incluye Inflexibilidades

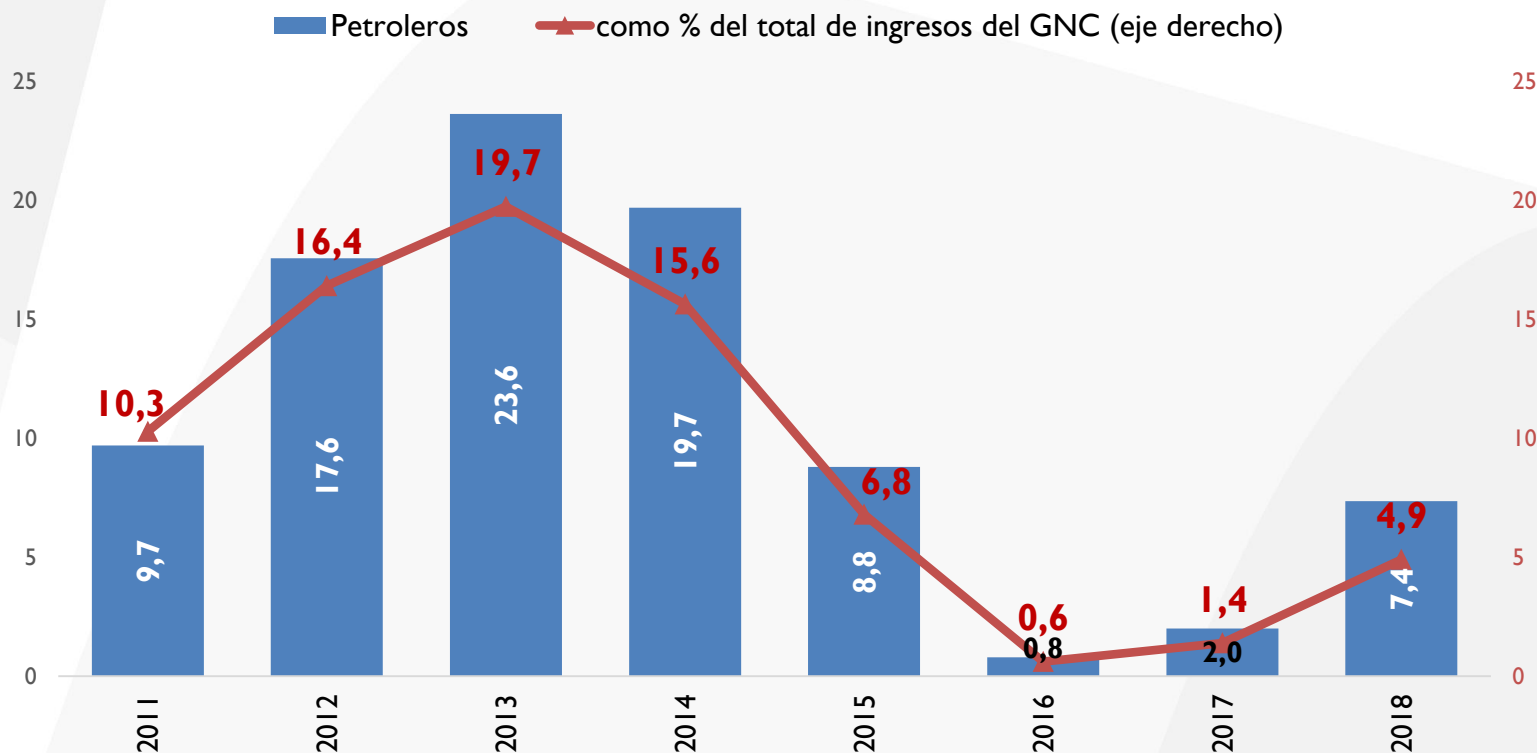
SGR 2012-2017: Resumen

Sistema General de Regalías 2012-2017	(\$ MM)	% ingresos totales
Ingreso total	47,014	-
Giros	39,826	85%
Funcionamiento	2,036	4%
Inversión	25,275	54%
Ahorro	12,514	27%
Pagos	21,320	45%
Asignaciones directas + FCR 40 + ahorro	9,477	20%
Fondos	11,844	25%
Disponible para inversión	14,814	32%
Tesorería	10,900	23%
Cuentas maestras	3,914	8%

IV. Perspectivas fiscales y externas

Luego de dos años de generar pocos ingresos, el sector petrolero va a volver a contribuir a las finanzas del Gobierno Nacional Central

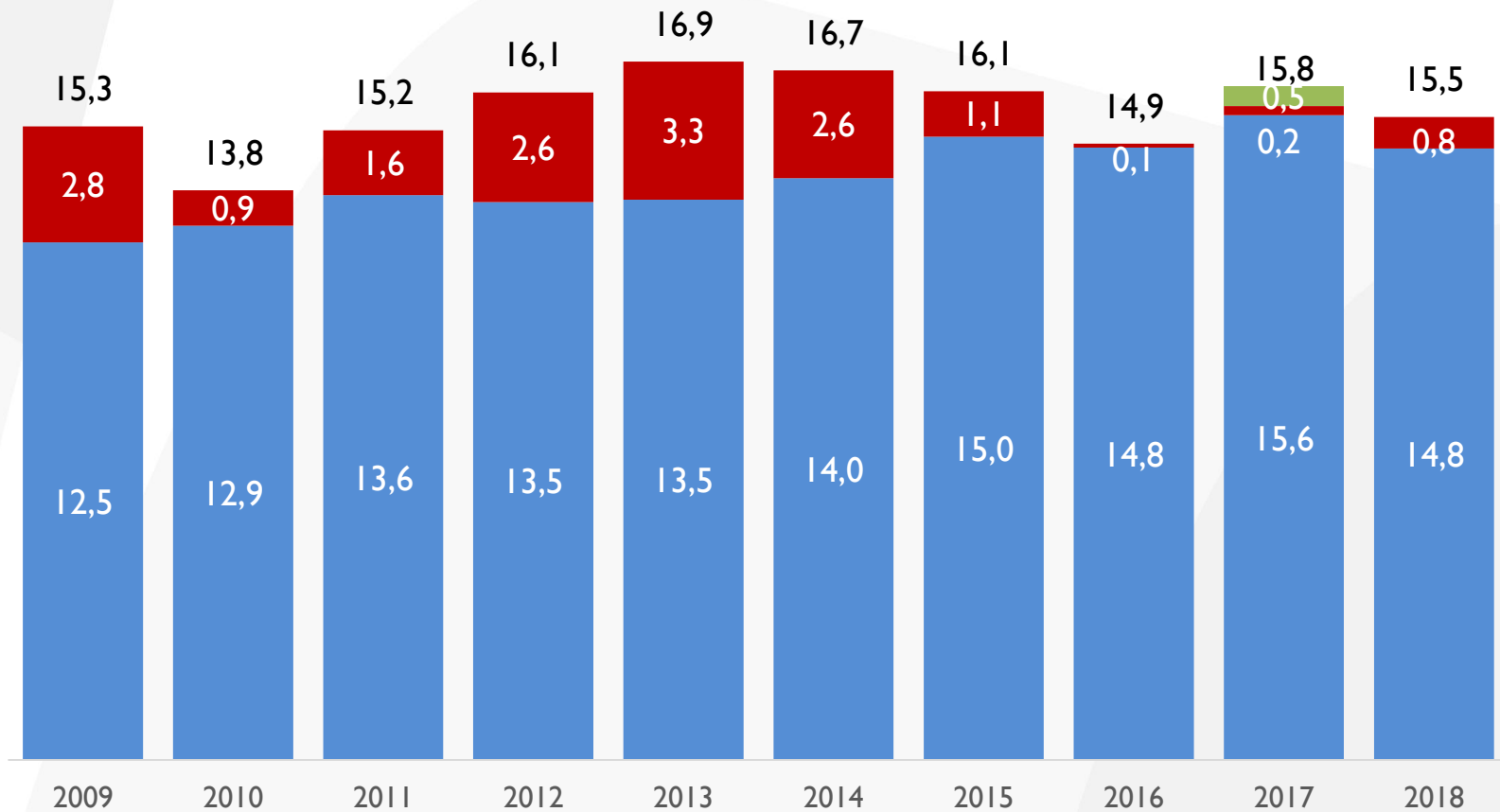
Billones de pesos y como % del total de ingresos del GNC



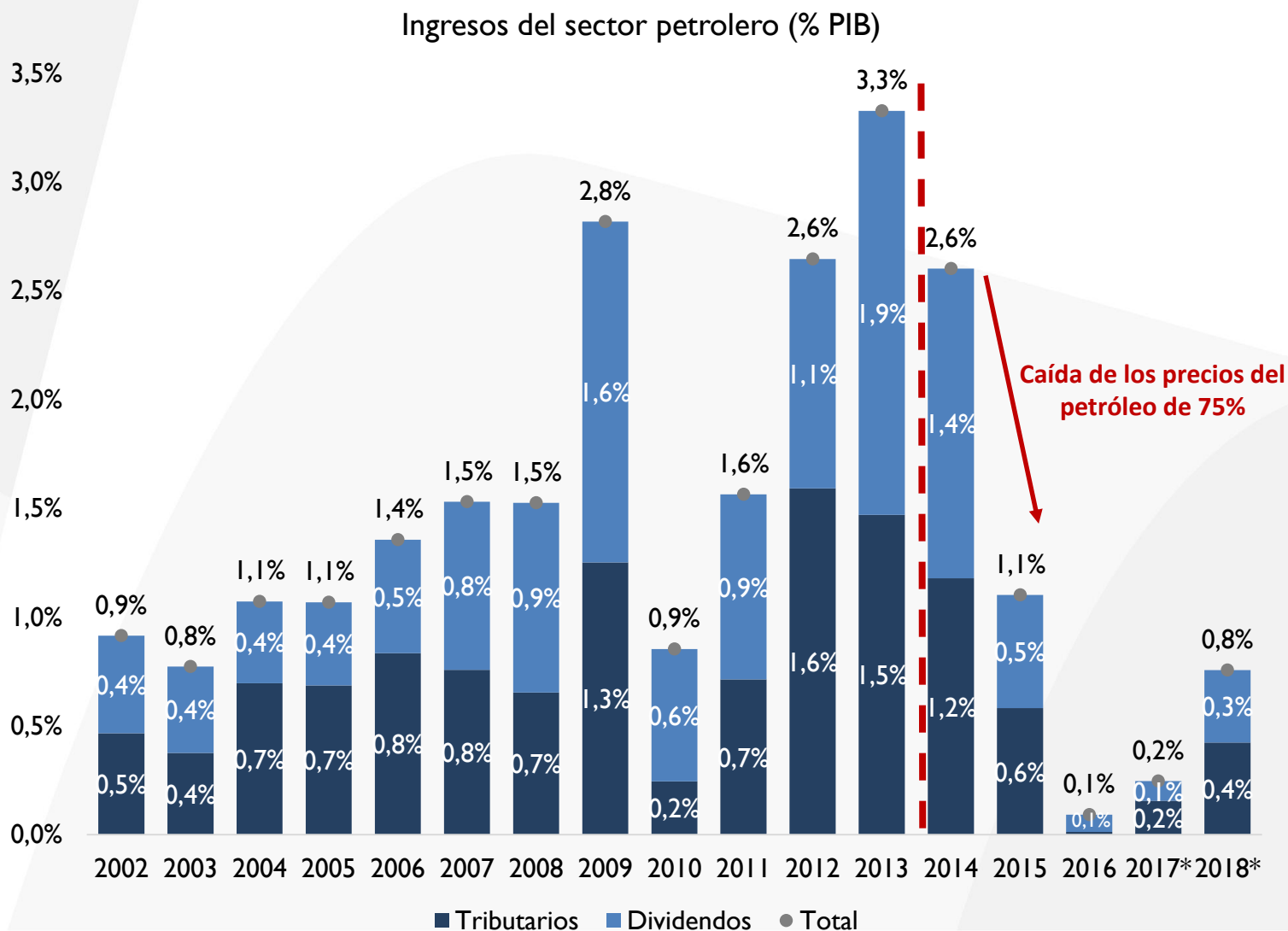
El petróleo tiene un rol importante en la consolidación fiscal del país

Ingresos totales del Gobierno Nacional Central (% PIB)

■ No Petroleros ■ Petroleros ■ Laudo Claro ColTel

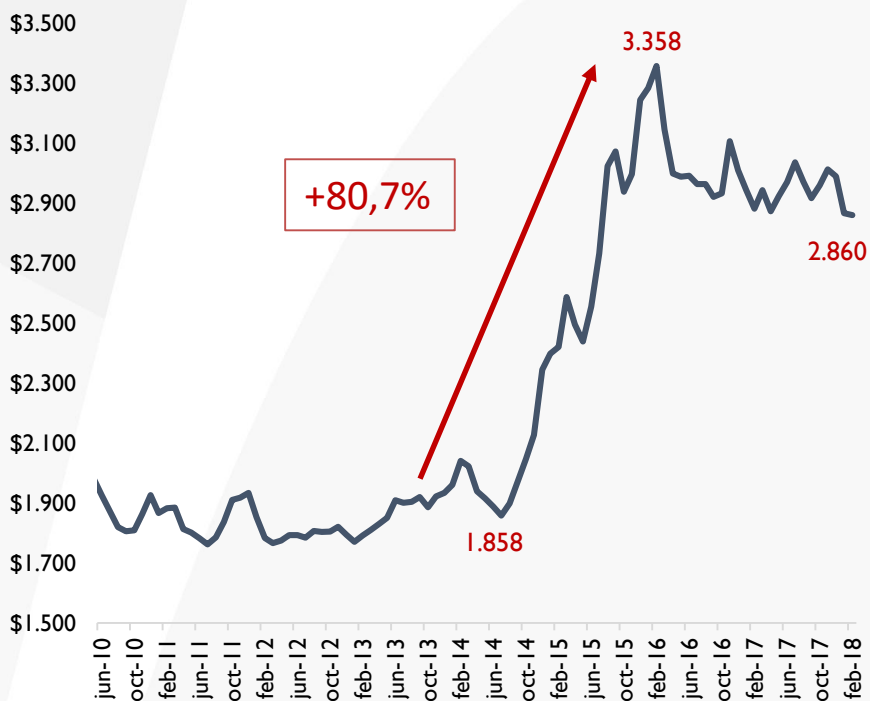


El choque petrolero ya fue absorbido por los ingresos del Gobierno Nacional Central. Se espera una recuperación hacia adelante

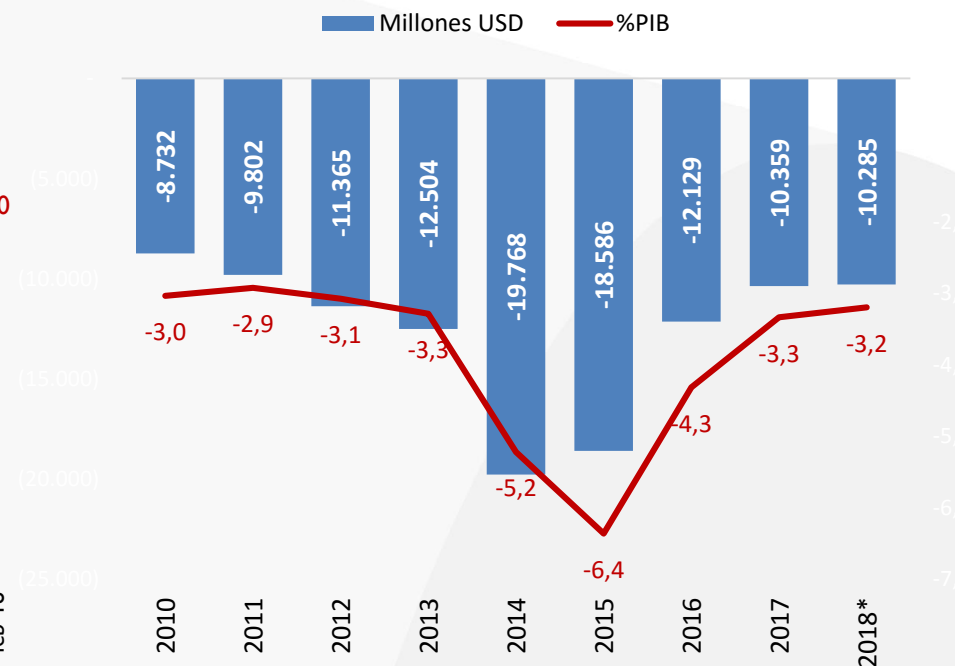


El petróleo ha contribuido al dinamismo de la cuenta corriente

Tasa de cambio nominal (COP/USD)

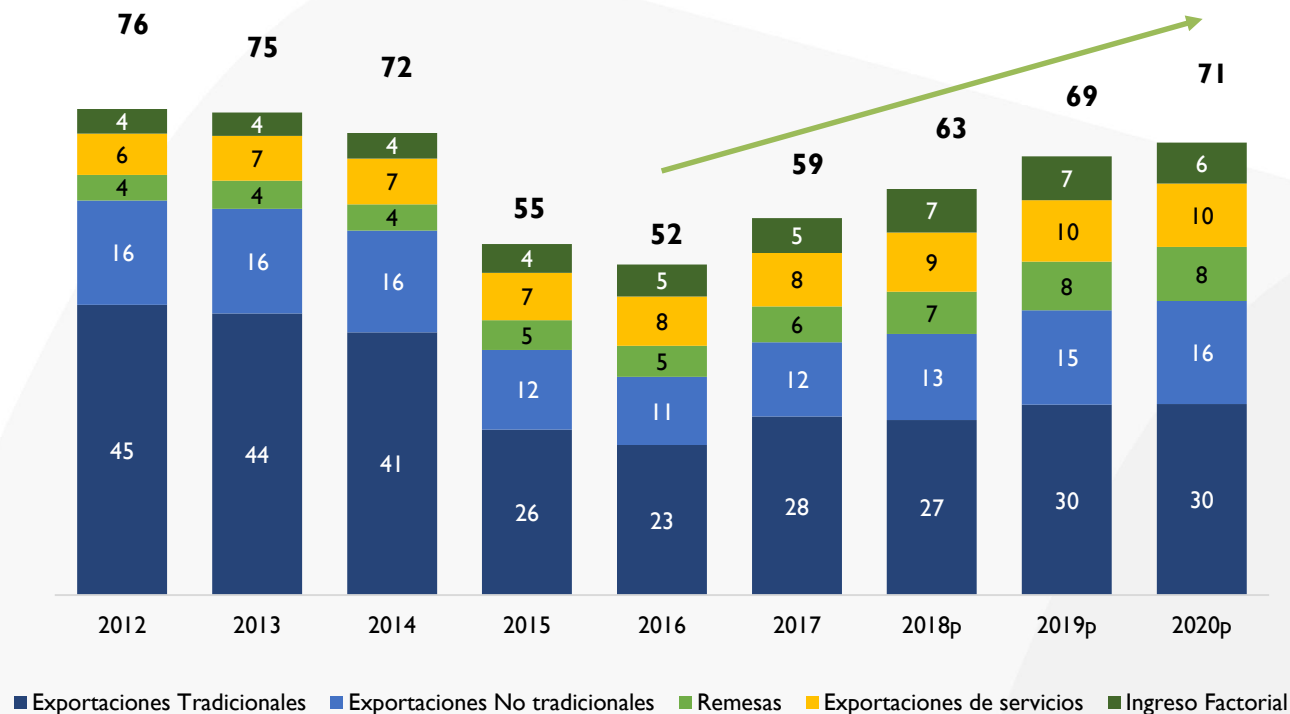


Balance de Cuenta Corriente

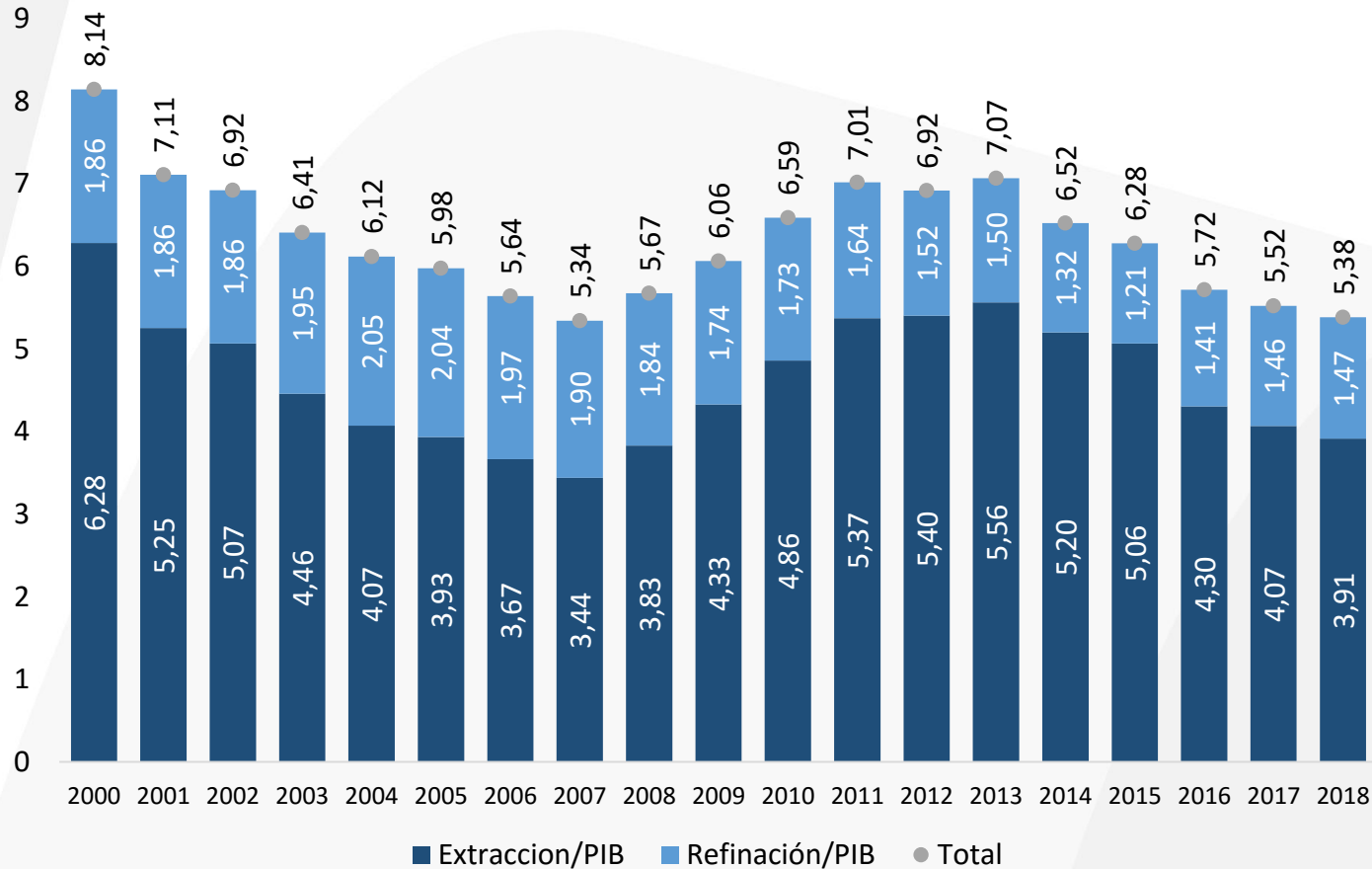


La diversificación en los ingresos de la cuenta corriente garantiza la sostenibilidad

Ingresos de la cuenta corriente (USD Miles de Millones)

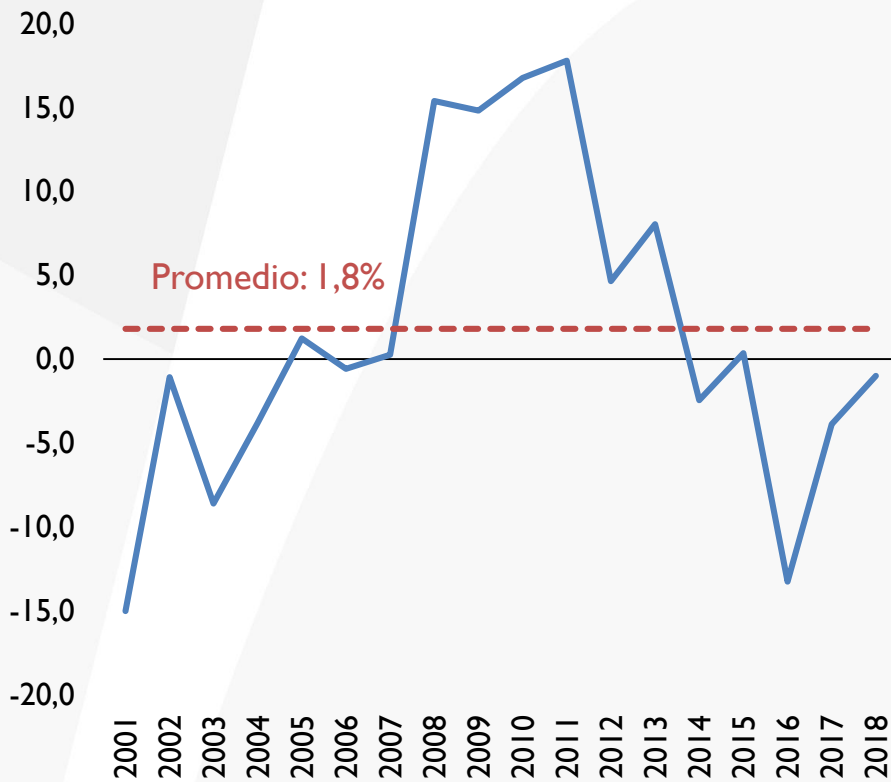


La participación de la extracción y refinación de petróleo se ubican por encima de 5% del PIB

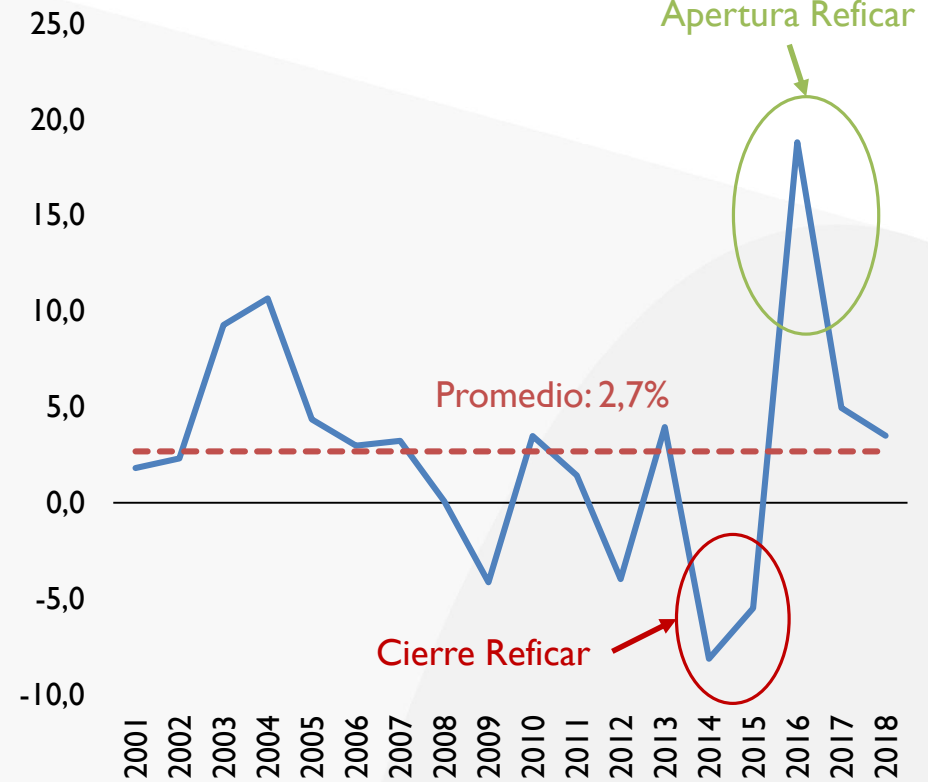


En los últimos años, la extracción y la refinación de petróleo han contribuido al crecimiento económico, sin ser sus principales motores

PIB Extracción de petróleo y gas
Variación anual (%)



PIB Refinación de petróleo
Variación anual (%)



Conclusiones

- La Reforma Tributaria de 2016 creó verdaderas herramientas para el cuidado del medio ambiente.
- Las mejores perspectivas del sector generarán un incremento en la inversión de Ecopetrol de 54%, lo que se traducirá en mayor exploración y producción en 2018.
- El Sistema General de Regalías mostró mayor recaudo al esperado en 2017, lo que permitió aprobaciones por \$6 billones para proyectos de inversión en distintos municipios del país.
- Las mejoras en eficiencia de Ecopetrol y la recuperación de los precios del crudo generarán ingresos petroleros en 2017 y 2018, después de dos años sin renta petrolera.
- Las perspectivas del sector petrolero han mejorado, lo que se vio reflejado en el crecimiento de las exportaciones de petróleo (26%) y la inversión extranjera directa en petróleo (45%) en 2017.