



**CAMARA
DE COMERCIO
DE CALI**

Reporte Internacional



Unidad Económica y de Planeación

Martes, 17 de febrero de 2015

Informe # 33

Otros Informes

Apunte Económico

Valle del Cauca: motor de la economía nacional

10 de febrero de 2015

Enfoque Competitivo

Más allá de la nube: la industria *outsourcing* – TIC

4 de febrero de 2015

Apunte Económico

De la chuspa a la bolsa

27 de enero de 2014

Enfoque Competitivo

5 retos para 2015

20 de enero de 2014

Reporte Internacional

El petróleo que no vimos

10 de diciembre de 2014

Enfoque Competitivo

La baja marea y los puertos que no saben de petróleo ni carbón

3 de diciembre de 2014

Apunte Económico

Del otro puente pa' allá

26 de noviembre de 2014

Esta información llega a usted **gracias a:**



Negocios por fuera del barril: Centroamérica y el Caribe

El comportamiento de los precios internacionales del petróleo ha capturado la atención de los analistas durante los últimos 7 meses. Las referencias de crudo WTI y Brent han registrado caídas de 55,4% y 57,3%, respectivamente, desde junio de 2014. La economía colombiana tiene una alta dependencia de las exportaciones del hidrocarburo (entre ene y nov de 2014 las ventas externas de petróleo representaron 53,2% del total).

En este contexto, algunos países de la región se han visto beneficiados, abriendo nuevas oportunidades de negocio para países vecinos como Colombia. La actual coyuntura representa una oportunidad para dinamizar la economía del Valle del Cauca a través del acceso a nuevos mercados de exportación de productos sofisticados.



Coyuntura del mercado petrolero global

Pág. 2



Colombia: entre la crisis petrolera y los nuevos mercados

Pág. 3



El Valle del Cauca: promoviendo nuevos negocios

Pág. 4



Indicadores Económicos

Pág. 5



Coyuntura del mercado petrolero global

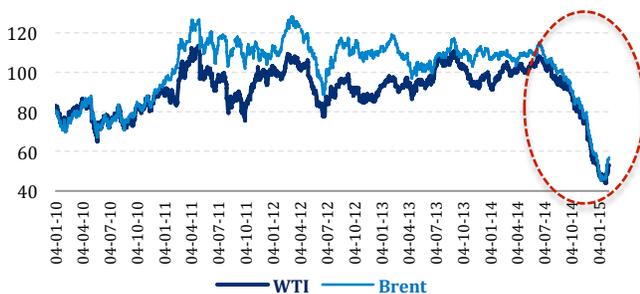
En este informe se presenta un panorama general de la crisis del petróleo que enfrenta la economía mundial, en especial, los países exportadores netos de crudo como Colombia. Este contexto representa una oportunidad para la economía del Valle del Cauca a través del acceso a nuevos mercados de exportación.

Los dos tipos de petróleo que sirven para referenciar el precio de este producto en el mercado son: el *West Texas Intermediate* (WTI) y el petróleo *Brent*. El primero se caracteriza por ser un crudo ligero (baja densidad) y dulce (bajo contenido de azufre), mientras que el Brent es un tipo de crudo menos ligero y dulce, lo que hace más costoso su proceso de refinación.

El Petróleo WTI es la referencia para fijar la cotización petrolera en la Bolsa Mercantil de Nueva York (NYMEX, por sus siglas en inglés), mientras el Petróleo Brent sirve como referencia en la Bolsa Internacional de Petróleo de Londres (IPE, por sus siglas en inglés).

Entre junio de 2014 y enero de 2015, el precio internacional del petróleo WTI y Brent, registró una disminución de 55,4% y 57,3%, respectivamente (Gráfico 1).

Gráfico 1. Precio Internacional del Petróleo 2010-2015* (USD por barril)



Fuente: EIA - Elaboración Cámara de Comercio de Cali
*Hasta febrero 9 de 2015

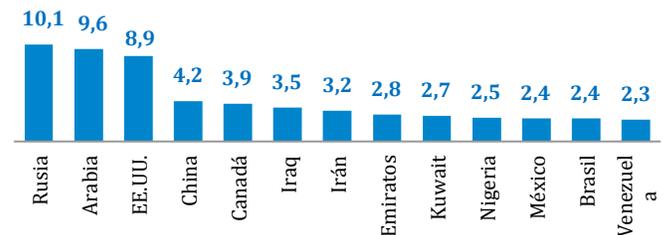
Esta reducción en los precios internacionales del petróleo está relacionada con el aumento de la producción de crudo en EE.UU., que entre 2013 y 2014, registró un crecimiento de 15,9%. Además, la desaceleración de la economía China (que pasó de crecer a una tasa de 7,8% en 2013 a 7,4% en 2014)

profundiza la crisis debido a que el gigante asiático es uno de los principales importadores de crudo.

Sumado a esto, la Organización de los Países Exportadores de Petróleo¹ (OPEC, por sus siglas en inglés), ratificó en el Foro Económico Mundial en enero de 2015, su intención de sostener los niveles de producción de crudo.

Según la Administración de Información Energética de EE.UU. (EIA, por sus siglas en inglés), entre enero y septiembre de 2014, los mayores productores mundiales de petróleo fueron Rusia, Arabia Saudita y EE.UU., con una participación en la producción total de 13,1%, 12,6% y 10,9%, respectivamente.

Gráfico 2. Principales productores mundiales de petróleo crudo ene - sep 2014 (millones de barriles/día)



Fuente: EIA - Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Diferentes efectos de la crisis petrolera

Entre los principales perjudicados por la crisis petrolera mundial, se encuentran los países miembros de la OPEC, que representaron 39,3% de la oferta mundial de crudo en 2014. Esta crisis también tiene efectos negativos sobre exportadores netos de menor escala (como Colombia), cuya canasta comercial depende del petróleo y también sobre las empresas petroleras, dado que sus cuentas internas están ligadas al precio internacional del crudo.

Por otro lado, los países importadores netos de petróleo se encuentran entre los beneficiados por esta coyuntura, pues la reducción en los precios internacionales del crudo, se traduce en un menor costo de su matriz energética. Según la OPEC, los principales importadores de crudo en 2013 fueron EE.UU. (18,0%), China (13,3%), India (8,9%) y Japón (8,0%).

¹ Países miembros: Irán, Iraq, Kuwait, Arabia Saudita, Venezuela, Qatar, Indonesia, Libia, Emiratos Árabes, Argelia, Nigeria y Angola



**CAMARA
DE COMERCIO
DE CALI**

Reporte Internacional

Unidad Económica y de Planeación

Martes, 17 de febrero de 2015



Tabla 1. Principales exportadores e importadores mundiales de petróleo (millones barriles/día) 2013

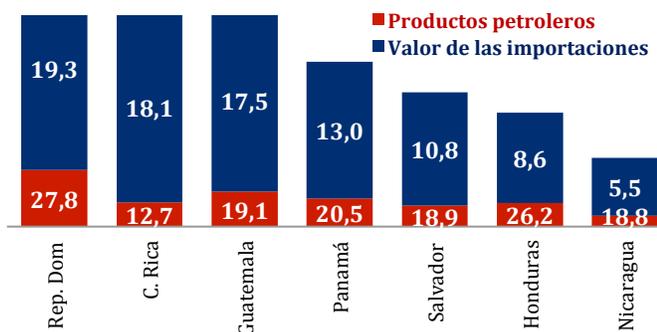
País	Exportaciones	País	Importaciones
Arabia S.	7,6	EE.UU.	7,7
Rusia	4,7	China	5,7
Emiratos A.	2,7	India	3,8
Iraq	2,4	Japón	3,4
Nigeria	2,2	Corea del Sur	2,5
Kuwait	2,1	Alemania	1,8
Venezuela	1,9	Italia	1,2

Fuente: OPEC – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Algunos países de la región también se han visto beneficiados con esta coyuntura: Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Nicaragua, Panamá y República Dominicana, importadores netos de este hidrocarburo. El valor conjunto de las importaciones de productos petroleros en estos países fue USD 19.030,3 millones en 2013, con un crecimiento promedio de 21,2 % entre 2010 y 2013.

En estos Países las importaciones de productos petroleros representaron, en promedio, 20,6% del total de sus importaciones en 2013, convirtiéndose en el principal producto de importación de la región (con excepción de Costa Rica²).

Gráfico 3. Valor de las importaciones y participación (%) de productos petroleros en el total de las importaciones (USD miles de millones) - 2013



Fuente: World Trade Organization – UNCTAD – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Teniendo en cuenta que el precio del petróleo WTI registró una reducción de 55,4% desde junio de 2014,

² El principal producto de exportación corresponde a máquinas y aparatos eléctricos

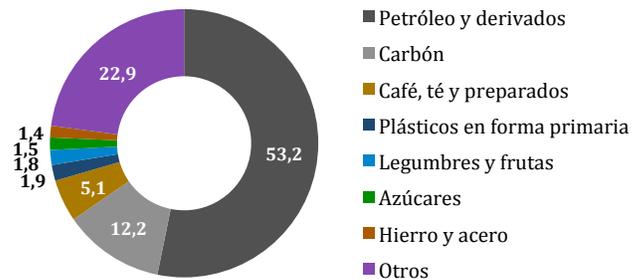
el valor de las importaciones de productos petroleros de Centroamérica y República Dominicana (USD 19.029,1 millones en 2013), se habría reducido aproximadamente a USD 8.487,0 millones. Es decir, estos países en conjunto habrían percibido un ahorro cercano a USD 10.542,1 millones.

Además, según las proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) estas economías tendrán un crecimiento promedio de 3,8% en 2015. Cabe destacar el caso de Panamá y República Dominicana, que según estas proyecciones, crecerán 6,4% y 4,2%, respectivamente, en 2015.

Colombia: entre la crisis petrolera y los nuevos mercados

Colombia se ha visto afectada por la crisis mundial del Petróleo, especialmente porque este hidrocarburo es el principal producto de exportación del País, (entre enero y noviembre de 2014 representó 53,2% del total de las ventas externas) (Gráfico 4).

Gráfico 4. Participación (%) principales exportaciones de Colombia - enero- noviembre 2014



Fuente: DANE – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Según el Ministerio de Minas y Energía de Colombia, la producción promedio de petróleo en el País fue 988.100 barriles/día en 2014, 2,1% inferior frente a 2013. La mayor parte (51,0%) de esta producción se realiza en los departamentos de Meta, Santander, Arauca, Casanare, Antioquia y Putumayo.

Las importaciones de petróleo y sus derivados en Colombia aumentaron 12,8%, pasando de USD 5,7 miles de millones en 2012 a USD 6,4 miles de millones en 2013. En 2013 el principal proveedor de Colombia en petróleo y sus derivados fue EE.UU. (78,5%).



Ante este panorama, Colombia debe buscar nuevas alternativas que dinamicen su comercio internacional y fortalezcan la economía local, una oportunidad son los mercados de estas siete economías.

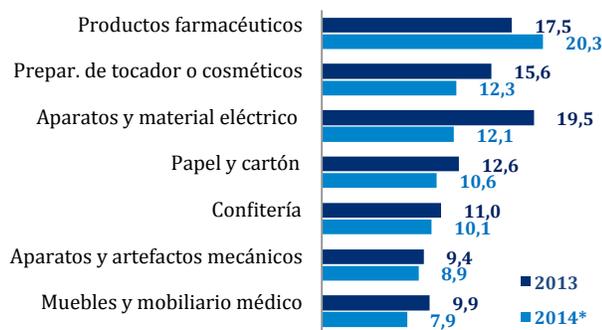
El Valle del Cauca: promoviendo nuevos negocios

El Valle del Cauca no se ha visto afectado en la misma proporción que otras regiones por la caída del precio del petróleo, debido a que su actividad económica no depende del sector minero energético, como otros departamentos.

Entre enero y noviembre de 2014 el valor de las exportaciones del Valle fue USD FOB 2,0 miles de millones, de las cuales 7,8% se dirigieron hacia los 6 países centroamericanos y República Dominicana. El principal destino de las exportaciones del Valle en este grupo fue Panamá (USD FOB 68,6 millones).

Los principales productos que exportó el Valle del Cauca a estos 7 países entre enero y noviembre de 2014, fueron productos farmacéuticos (USD 20,3 millones) y preparaciones de tocador (USD 12,3 millones).

Gráfico 5. Exportaciones del Valle a Centroamérica según subsector (USD Millones) 2013/2014*



Fuente: DANE - Elaboración Cámara de Comercio de Cali
* Enero - noviembre 2014

En la Tabla 2 se muestra el valor y tasa de crecimiento de algunos de los principales productos importados por las 7 economías Centroamericanas, y la participación de las exportaciones del Valle del Cauca en dichos productos.

Una oportunidad para las empresas de algunas de las dinámicas empresariales que se fortalecen en la región (Excelencia Clínica, Bienestar y Cuidado Personal y Macrosnacks), consiste en incursionar en

mercados como el centroamericano, que registra tasas significativas de crecimiento de sus importaciones y en el cual tienen la posibilidad de ampliar su cuota de mercado.

Tabla 2. Participación (%) del Valle en las importaciones de algunos productos de Centroamérica 2010 - 2013

Producto importado	Valor importado	Variación	Part. Valle
	2013 USD millones	Promedio 2010-13	(%) 2013
Medicamentos	2.275,0	6,0	0,54
Componentes eléctricos	1.916,2	13,4	0,25
Galletería y panadería	376,2	12,9	0,3
Artículos de aseo femenino	319,2	214,7*	1,2
Perfumes	196,3	-0,7	0,83
Maquillaje	187,6	11,6	2,0
Antibióticos	138,5	2,7	0,68
Confitería sin cacao	105,1	9,5	8,59
Productos capilares	27,2	11,1	7,5
Jabón de tocador	13,5	13,4	15,5
Desodorantes	13,2	11,4	10,1

Fuente: DANE, World Trade Organization - UNCTAD - Elaboración Cámara de Comercio de Cali
*Crecimiento promedio 2011/2013

Por ejemplo, el valor de las importaciones de medicamentos de las 7 economías fue USD 2.274 millones en 2013, del cual el Valle exportó sólo 0,54%. Las empresas del Cluster de Excelencia Clínica, pueden ampliar su participación en las exportaciones de este producto hacia esta región centroamericana.

Otro caso es el del Cluster de Macrosnacks, que en promedio exportó sólo 8,9% de los productos que demanda la región centroamericana en galletería, panadería y confitería sin cacao.

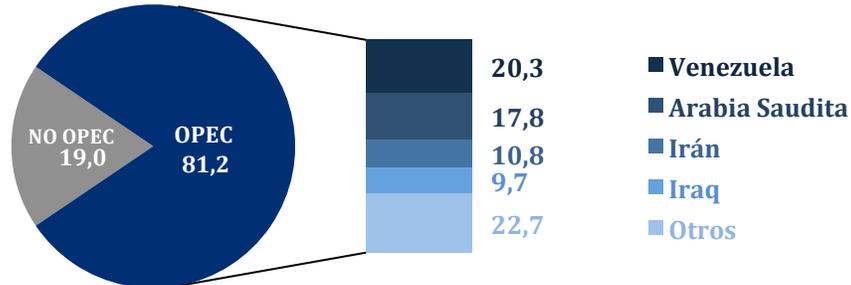
El desempeño económico sobresaliente de la economía regional en 2014 y la devaluación del peso colombiano, generan mejores condiciones para aprovechar estas oportunidades.

El Valle del Cauca puede contribuir al fortalecimiento de la economía nacional y a la reducción paulatina de su dependencia del petróleo promoviendo sus las exportaciones de productos más sofisticados y complejos a los países de la región.



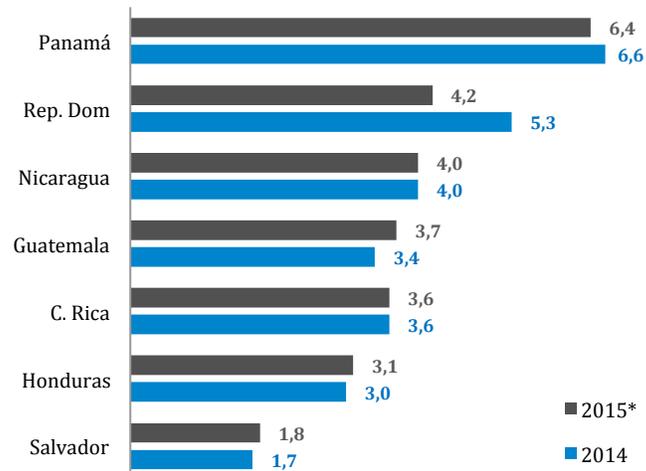
INDICADORES ECONÓMICOS

Gráfico 1. Participación (%) reservas mundiales de petróleo – 2013



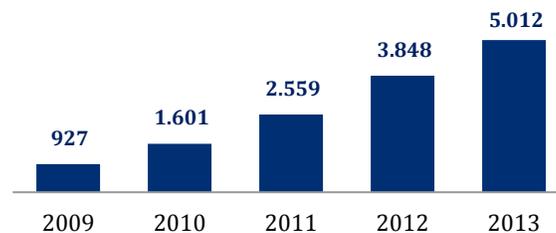
Fuente: OPEC – Elaboración Cámara de Comercio de Cali

Gráfica 2. Tasa de Crecimiento real anual (%) del PIB 2014/2015



Fuente: FMI – Elaboración Cámara de Comercio de Cali
*Proyecciones

Gráfico 3. Importaciones de petróleo y derivados de Colombia desde EE.UU. (USD FOB millones) 2009 – 2013



Fuente: World Trade Organization – UNCTAD – Elaboración Cámara de Comercio de Cali