



COLOMBIA RISK ANALYSIS

info@colombiariskanalysis.com

Calle 124 No. 7c-24 Bogotá, Colombia

Tel: +57 313 8754648

AGENDA

CAMACOL

10 de octubre 2019 - Bogotá

1. Riesgos País 2019
2. Elecciones Locales
3. Bogotá, Medellín, Cali y Cartagena
4. ¿Existe un sesgo anti-empresa en Colombia?

RIESGOS PAIS – 2019

- 1.** Relación con el Congreso

Debilitamiento de gobernabilidad debido a la baja popularidad del presidente y las posiciones de su partido generan rechazo a los avances de reformas.
- 2.** Elecciones Locales

En términos generales, estas elecciones medirán cuánto, si acaso, la democracia colombiana ha evolucionado de un sistema tradicional basado en la familia a un proceso impulsado por plataformas de partidos y políticas.
- 3.** Sostenibilidad Fiscal

La incertidumbre política está afectando las proyecciones económicas, a esto se suma la incapacidad del gobierno de gestionar leyes y proyectos de reforma.
- 4.** Retos de la paz territorial

Es probable que los desarrollos de seguridad afecten la capacidad del gobierno para llevar a cabo sus promesas de desarrollo y reforma.
- 5.** Venezuela y desafíos geopolíticos

Para comprender la rápida evolución de la situación de Venezuela es necesario mirar el tema con un lente nacional, regional, y geopolítico global.

SECTOR RISK MONTHLY MINING

MAY 2019
ISSUE #003

COLOMBIA RISK ANALYSIS

Indicadores

62.95 USD
Price of Gold, Tons (May 6, 2019)

1,281.00 USD (oz.)
Price of Gold (May 6, 2019)

6,229.25 USD (Ton.)
Price of Copper (May 6, 2019)

317,484
Gold Production Tons (Q4, 2018)

20,058
Coal Production, Million Tons (Q4, 2018)

2,636
Copper Production, Tons (Q4, 2018)

1,287,793
Emerald Production Carats in the rough (Q4, 2018)

1.7m USD
Foreign Direct Investment in Mining (2018)

11.9m USD
Value of Mining Exports (2018)

Colombia is a rich country geologically speaking, however it has not been able to fully develop its mining potential due to a combination of factors including the lack of political consensus on its importance, inconsistencies in legal interpretation that raise risks for companies, reputational weaknesses in the sector, and forest problems of insecurity in rural areas. Additionally, Colombia is a country that remains unexploited because the conflict prevented (and in some areas still prevents) access to geology exploration.

According to the *Global Institute* of mining companies, Colombia rank 88 jurisdictions in terms of its attract mining investment. Although the its attractiveness has increased, it still is regional peers such as Chile, Peru, El Salvador, and Guinea.

In spite of the above, in 2018 Colored exports amounted to USD 12bn representing 18.6% of the country's total exports, the Deputy Minister of Mines, Carlos government aims to raise foreign direct investment from the current USD 1.3 bn by 2020, which would generate 30 thousand jobs and significant regional state. In addition, according to official mining generates around COP 5tr (1) in taxes per year and represents 2% of the country's total GDP. The country has 4.5k mining sites more than 5 million hectares - equivalent 3.6% of the national territory.

The immense economic and develop opportunity that mineral resources in Colombia - particularly coal, nickel, is contrasted with the risks mining at Colombia has. Analysts anticipate its following elements will represent potential for the mining industry in 2019:

LEGAL RISKS

The Constitutional Court's SU-006 de issued in October 2018 determined consultations are not the adequate to define the future of extractive projects. Although decisions such as this may the idea that the country is making a resulting the legal risk for the extractive Colombia continues to be a jurisdiction changing legal opinions can jeopardize stability for the mining sector.

This fluctuation is evident in decision Administrative Tribunal of Cundinamarca in December 2018 resulted to suspend

RISK MONTHLY COLOMBIA

EDICIÓN #011
AGOSTO 2019

COLOMBIA RISK ANALYSIS

Indicadores

Economía

9.4%
Desempleo (Junio)

0.27%
Inflación (Junio)

2.8%
Crecimiento (Q2 2019)

3,291.80
Dólar (Julio 31)

USD 58.46
Barril (WTI) (Julio 31)

USD 65.15
Barril Brent (Julio 31)

USD 0.98
Café (Lb - Julio 31)

Política

53.1%
Índice Agregado de Gobernabilidad Presidencial (IAGP) (2019)

Tendencia de Riesgos Agosto

- ▲ Político
- Social
- ▲ Seguridad
- ▲ Económico
- ▲ Riesgo Inestabilidad
- ▲ Riesgo Inseguridad
- ▲ Riesgo Violencia

EL PRIMER AÑO DEL PRESIDENTE DUQUE

El 7 de agosto finalizó el primer año de la presidencia de Iván Duque en el que el gobierno se ha dado a la tarea de promover la eficiencia, la innovación y la equidad. Las acciones del gobierno demuestran el pensamiento de largo plazo y contienen una mezcla de medidas estructurales y resultados concretos, como por ejemplo un gabinete zafarista y en gran medida técnico, enormes compromisos de inversión en educación primaria y secundaria y una fuerte apuesta por la economía naranja. Sin igual medida, el gobierno ha buscado mantener el crecimiento económico dando condiciones favorables para el sector privado, como lo demuestra el compromiso de reducción de impuestos a las empresas.

Sin embargo, el primer año del presidente Duque también se ha caracterizado por una relación tensa y poco productiva con el Congreso, según The Economist, una crisis de aprobación que se asemejan más a un gobierno en su último año, una política exterior amarrada a la de EEUU y una situación económica preocupante.

Es importante destacar que el presidente Duque y su gobierno han mantenido la estructura general de la economía, la base del acuerdo de paz y las complejas tensiones de orden público que recibió de gobierno saliente. Cualquiera que fuera el presidente actual enfrentaría problemas de gobernabilidad dada la polarización política, la indignación ciudadana ante la corrupción y la conformación de un legislativo sin mayores claros. Sin embargo, es justo decir que la forma en que el presidente Duque ha conducido el país hasta ahora no ha amarrado las divisiones o establecido un rumbo claro. En resumen, el primer año no ha sido exitoso, pero está lejos de ser un fracaso.

La favorabilidad del presidente continúa bajando a causa del pobre desempeño legislativo, los escasos resultados en la lucha contra la corrupción, el creciente desempleo (que cumple lo quinto mes en aumento), y la preocupante situación de violencia en zonas rurales que ha causado la muerte de cientos de civiles locales. Nuestro Índice Mensual de Gobernabilidad Presidencial (IAGP) muestra que la imagen del Presidente Duque bajó de 43.2% en marzo al 30.7% en julio (lo hay mediciones para julio). Esto además plantea una preocupante situación para el partido de gobierno frente a las elecciones legislativas, pues la popularidad del presidente no ha sido suficiente para que el partido de coalición condicionara individualmente en campañas reñidas, optaron en su lugar por establecer alianzas con partidos tradicionales.

Pronósticos:

El segundo año de gobierno de Iván Duque será igual o más difícil de lo que fue el primero. Se prevé que los importantes proyectos que dejó pendientes el gobierno en su primera legislatura cuenten con una sostenida oposición en el Congreso que pueda incrementar con ocasión de las elecciones locales de octubre; tal sea el caso para las leyes antecorrupción, la reforma al sistema general de regalías, la reforma laboral y la reforma pensional. Es posible que el punto de honor del Centro Democrático ante las elecciones legislativas - apoyado la segunda instancia retroactiva para condenados por la Corte Suprema de Justicia, mejor conocida como la 'Ley Alcalá' - desante los propósitos legislativo del gobierno, como lo hicieron en el primer año las objeciones a la Ley Estatutaria de la JEP.

AGENDA

CAMACOL

10 de octubre 2019 - Bogotá

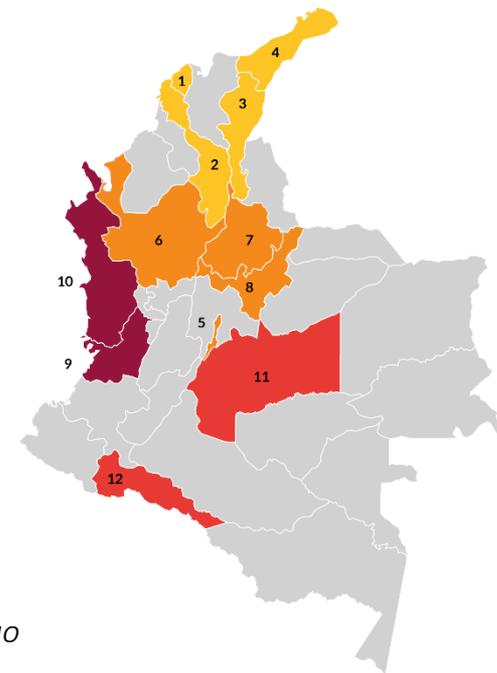
1. Riesgos País 2019
2. Elecciones Locales
3. Bogotá, Medellín, Cali y Cartagena
4. ¿Existe un sesgo anti-empresa en Colombia?

MAPA ELECTORAL – PRINCIPALES HALLAZGOS

En términos generales, estas elecciones medirán cuánto, si acaso, la democracia colombiana ha evolucionado de un sistema tradicional basado en la familia a un proceso impulsado por plataformas de partidos y políticas.

- 1. Óxido ideológico**
Vemos disminuida la importancia de la ideología y los partidos políticos.
- 2. Aprobación de Duque**
Las elecciones mostrarán dónde se encuentra la opinión pública colombiana después de un año de gestión de Iván Duque.
- 3. Partidos tradicionales contra fuerzas alternativas**
Las carreras pondrán a prueba la capacidad de los candidatos y partidos alternativos para quitarle el poder a los partidos tradicionales, una tendencia que ha surgido en los centros urbanos más sofisticados de Colombia pero sigue siendo esquiva en las regiones periféricas.
- 4. Todo se queda en familia**
La afiliación familiar continúa siendo un determinante principal de las candidaturas y el respaldo de los partidos en todo el espectro político.
- 5. La integridad importa**
Los contratos públicos siguen siendo una fuente importante de mecenazgo político a nivel local y están plagados de riesgos de integridad.

Elecciones locales estudiadas por Colombia Risk Analysis



Región Caribe

1. Atlántico (Barranquilla)
2. Bolívar (Cartagena)
3. Cesar (Valledupar)
4. La Guajira

Región Andina

5. Bogotá
6. Antioquia (Medellín)
7. Santander (Bucaramanga)
8. Boyacá

Región Pacífico

9. Valle del Cauca (Cali)
10. Chocó

Amazonía y Orinoquía

11. Meta (Villavicencio)
12. Putumayo

AGENDA

CAMACOL

10 de octubre 2019 - Bogotá

1. Riesgos País 2019
2. Elecciones Locales
3. Bogotá, Medellín, Cali y Cartagena
4. ¿Existe un sesgo anti-empresa en Colombia?

BOGOTA

1.

Candidatos

Espectro de candidatos distribuidos en una curva ideológica simple. Debido a los anteriores resultados en las elecciones presidenciales y la composición del electorado local hay mayor probabilidad de una victoria de centro-izquierda.

2.

Temas principales

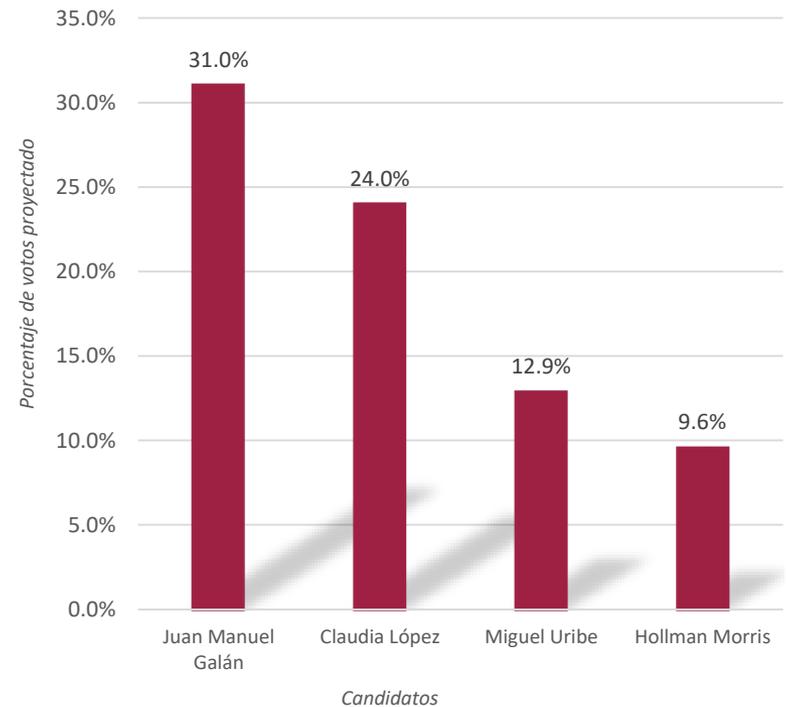
- *Continuidad o cambio frente a anteriores administraciones.*
- *Soluciones de movilidad a mediano plazo*
- *Determinaciones sobre Plan de Ordenamiento Territorial*

3.

Sectores

Comercio; Construcción; Educación; Servicios financieros y servicios profesionales; Comida; bebida; tabaco; Hoteles; turismo; abastecimiento; Ingeniería mecánica y eléctrica; Medios de comunicación; cultura; gráfico; Servicios postales y de telecomunicaciones; Servicio público; Transporte (incluida la aviación civil; ferrocarriles; transporte por carretera); Fabricación de equipos de transporte; Servicios públicos (agua, gas, electricidad)

Encuesta para Alcaldía de Bogotá



Fuente: Encuesta de [Yanhaas](#) realizada para la Noticias RCN, La F.M., RCN Radio, El País, El Colombiano y el Diario La República. 26 de septiembre de 2019.

MEDELLIN

1. Candidatos

Espectro de candidatos distribuidos en una curva ideológica con mayor peso hacia la centro-derecha.

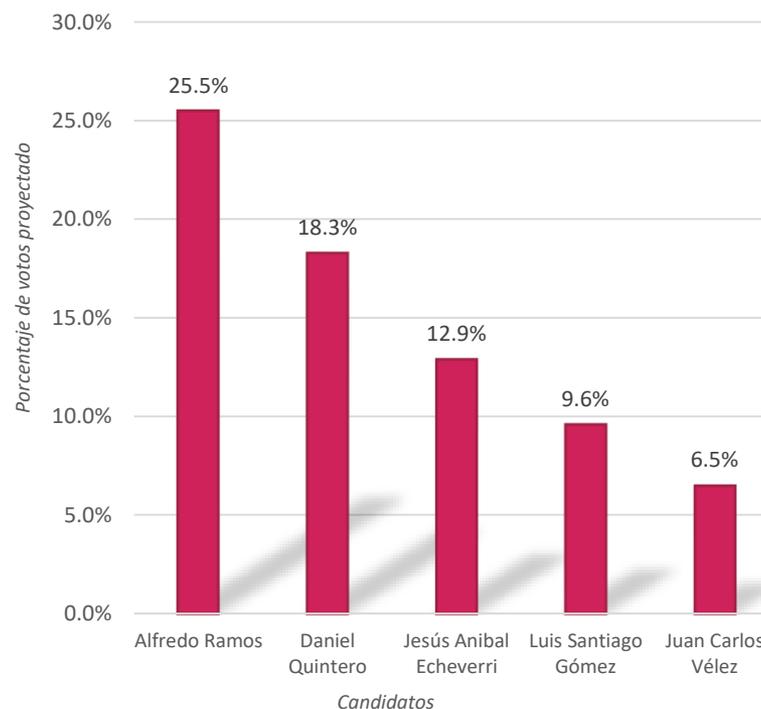
2. Temas Principales

- *Inclusión social y mayor calidad de vida*
- *Permanencia del Uribismo como ideología dominante.*
- *Hidroituango y repercusiones financieras*

3. Sectores

Agricultura; plantaciones otros sectores rurales; Comercio; Construcción; Educación; Servicios financieros y servicios profesionales; Comida; bebida; tabaco; Servicios de salud; Hoteles; turismo; abastecimiento; Minería (carbón; otra minería); Ingeniería mecánica y eléctrica; Medios de comunicación; cultura; gráfico; Servicio público; Textiles; ropa; cuero; calzado; Transporte (incluida la aviación civil; ferrocarriles; transporte por carretera); Fabricación de equipos de transporte; Servicios públicos (agua, gas, electricidad)

Encuesta para Alcaldía de Medellín



Fuente: Encuesta de [Guarumo y EcoAnalítica](#) realizada para la alianza de EL TIEMPO y La W. 26 de septiembre de 2019.

CALI

1.

Candidatos

Espectro de candidatos distribuidos en una curva ideológica simple.

2.

Temas Principales

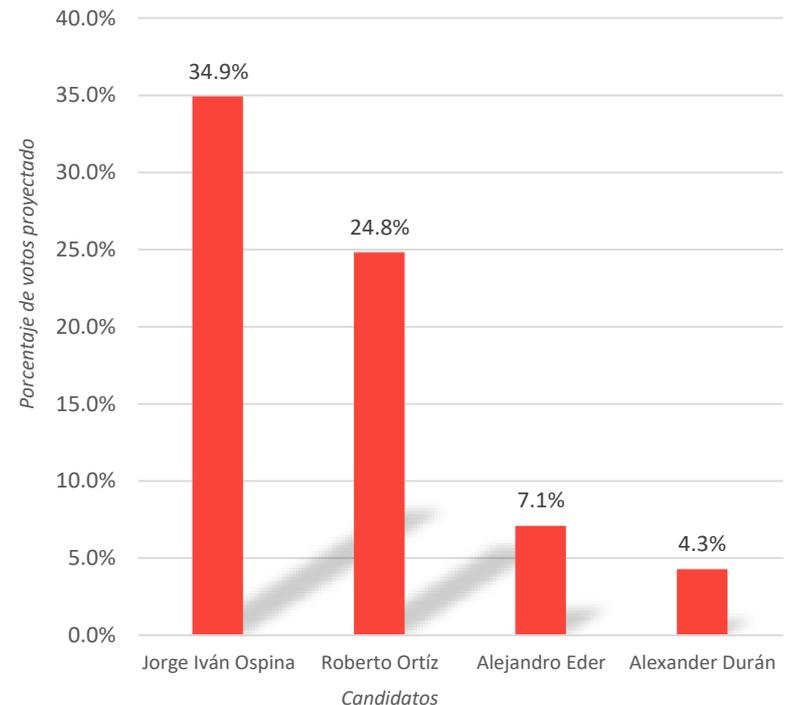
- *Coherencia ideológica de candidaturas frente a clientelismo y partidos tradicionales*
- *Futuro de Cali como centro de negocios del pacífico*
- *Continuidad o cambio de las políticas del actual alcalde*

3.

Sectores

Agricultura; plantaciones otros sectores rurales; Industrias químicas; Comercio; Construcción; Educación; Servicios financieros y servicios profesionales; Comida; bebida; tabaco; Silvicultura; madera; pulpo y papel; Hoteles; turismo; abastecimiento; Ingeniería mecánica y eléctrica; Medios de comunicación; cultura; gráfico; Servicio público; Envío; puertos; pesca vías navegables interiores; Textiles; ropa; cuero; calzado; Transporte (incluida la aviación civil; ferrocarriles; transporte por carretera); Fabricación de equipos de transporte; Servicios públicos (agua, gas, electricidad)

Encuesta para Alcaldía de Cali



Fuente: [Guarumo y EcoAnalítica](#) realizada para la alianza de EL TIEMPO y La W. 26 de septiembre de 2019.

CARTAGENA

1. Candidatos

14 candidatos sin una clara orientación ideológica que cargan un lastre de fallidas administraciones anteriores y corrupción endémica.

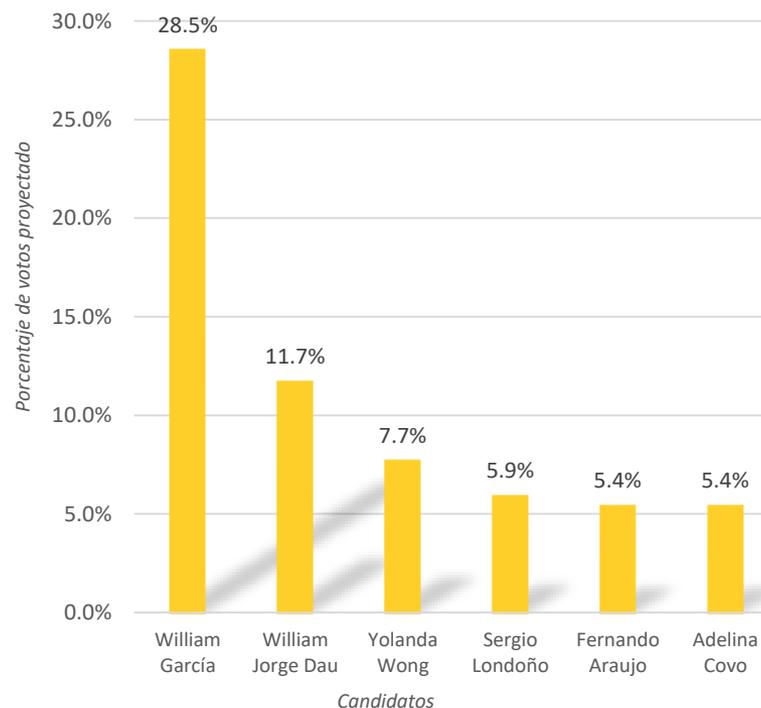
2. Temas principales

- Corrupción endémica y capacidad de gestión
- Pobreza y desigualdad más allá de discursos
- Claridad en el ordenamiento territorial

3. Sectores

Industrias químicas; Comercio; Construcción; Comida; bebida; tabaco; Servicios de salud; Hoteles; turismo; abastecimiento; Medios de comunicación; cultura; gráfico; Producción de petróleo y gas; refinación de petróleo; Envío; puertos; pesca vías navegables interiores; Transporte (incluida la aviación civil; ferrocarriles; transporte por carretera); Servicios públicos (agua, gas, electricidad)

Encuesta para Alcaldía de Cartagena



Fuente: Encuesta de [Guarumo y EcoAnalítica](#) realizada para la alianza de EL TIEMPO y La W. 26 de septiembre de 2019.

AGENDA

CAMACOL

10 de octubre 2019 - Bogotá

1. Riesgos País 2019
2. Elecciones Locales
3. Bogotá, Medellín, Cali y Cartagena
4. ¿Existe un sesgo anti-empresa en Colombia?

SENTIMIENTOS ANTI-EMPRESA

1. No existe

No existe, como tal, un sesgo anti-empresa. Lo que si existe es un sentimiento que la clase empresarial es indiferente a la desigualdad que atraviesa el país.

2. Causales

- *Lobby para reducir el salario mínimo, impuestos corporativos y flexibilización de los horarios laborales.*
- *Escándalos de corrupción en donde, se percibe, no hay consecuencias penales para los responsables.*

3. ¿Qué deben hacer los empresarios?

- *Invertir en las ZOMAC y en los PDET*
- *Participación de alto nivel en iniciativas locales de colaboración público-privada (no solo designar personal).*
- *Involucramiento en iniciativas de desarrollo local, reconciliación, y esparcimiento con la comunidad (no solo patrocinio).*
- *Generar ideas para reducir la desigualdad, aumentar la competitividad y generar desarrollo sostenible.*
- *Pagar salaries equiparables al costo de vida*



Fuente: [WEF](#)

“La clase empresarial está ausente y eso hace mucho daño. Sobre todo porque extraño el mensaje de que el sector privado entiende que su responsabilidad va mucho más allá de pagar impuestos y dar utilidades.” – Luis Alberto Moreno

CONTACTO

Sergio Guzmán Escobar

Tel: +57 313 8754648

info@colombiariskanalysis.com

www.colombiariskanalysis.com



COLOMBIA
RISK
ANALYSIS