

**ANÁLISIS ECONÓMICO DE LOS ESCENARIOS
ENERGÉTICOS FUTUROS DESARROLLADOS POR LA
UNIDAD DE PLANEACIÓN MINERO ENERGÉTICA (UPME)**

RESUMEN EJECUTIVO

FEDESARROLLO

Marzo 8, 2001

I. Introducción

A continuación se presenta un resumen del análisis económico elaborado por Fedesarrollo sobre los Escenarios Energéticos Futuros para Colombia diseñados por la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) del Ministerio de Minas y Energía. Dichos Escenarios Energéticos ofrecen cuatro alternativas para Colombia para los próximos 20 años, las cuales se construyeron teniendo en cuenta distintas tendencias posibles de dos elementos: (i) el rumbo que tome el conflicto interno y (ii) el grado de inserción internacional de la economía colombiana. De la combinación de las posibles tendencias de esas dos variables surgieron los siguientes escenarios: (1) **El mago de Oz**, (2) **En busca del tiempo perdido**, (3) **El Titanic** y (4) **La guerra y la paz**.

El trabajo de Fedesarrollo consistió en evaluar los escenarios mencionados, identificar sus implicaciones económicas e intentar diseñar cuatro escenarios económicos para los próximos 20 años que fueran consistentes con ellos. Los escenarios resultantes no constituyen de manera alguna proyecciones sobre lo que sucederá con la economía colombiana, en tanto la metodología en la que se enmarca todo el ejercicio el de la Planeación por Escenarios— no busca hacer predicciones sino brindar elementos de juicio para hacer una planeación sólida y coherente.

Para diseñar los escenarios económicos se usó un modelo de equilibrio general de manera que fueran consistentes desde el punto de vista macroeconómico. Las variables exógenas que alimentaron el modelo fueron las siguientes: *déficit fiscal, gasto público, ingreso neto de capitales externos y productividades del trabajo y el capital*. Con esos insumos y el uso del modelo se calcularon los siguientes resultados: *ingresos fiscales, evolución de la inversión y evolución del Producto Interno Bruto* para el período 2000-2020.

II. Determinación de las variables exógenas

Para determinar los valores de las variables exógenas se extrajeron los principales elementos económicos mencionados en cada uno de los Escenarios Energéticos. Posteriormente se evaluó la consistencia de esos elementos y se identificaron posibles vacíos que debían ser llenados con supuestos adicionales, con el fin de construir las trayectorias de las variables macroeconómicas que habían de servir como insumos para el ejercicio. Como contexto para entender las trayectorias de las variables exógenas que se presentan más adelante, continuación se ofrece un breve resumen de los Escenarios Energéticos Futuros elaborados por la UPME.

- **El Mago de Oz:** Supone que la paz llega a Colombia en un plazo relativamente breve, gracias al fortalecimiento del Estado y a la capacidad persuasiva que muestra en las mesas de negociación. En los primeros años del escenario el gobierno fortalece la lucha contra la guerrilla, logrando victorias significativas que consiguen debilitarla. Esta situación lleva a que las partes lleguen a un acuerdo negociado, que da lugar a políticas sociales agresivas pero que no implican una modificación sustancial de la estructura económica del país. La firma de los acuerdos de paz da lugar a una reactivación económica significativa, lo que se traduce en mayores entradas de capital y mayor bienestar de la población.

- ***En busca del tiempo perdido.*** En este escenario el proceso de negociación de la paz tarda varios años en fructificar y el país se mantiene en guerra. Hacia la mitad del período, con una guerrilla fortalecida por sus victorias militares, el gobierno cede a firmar un acuerdo de paz de corte nacionalista que conlleva un viraje de las políticas económicas hacia un modelo proteccionista e intervencionista. En ese contexto la recuperación económica es lenta y los capitales extranjeros brillan por su ausencia.
- ***El Titanic.*** Se caracteriza por la imposibilidad de un acuerdo de paz y el recrudecimiento de la guerra. La intensificación del conflicto desarticula lentamente al país y lleva a varias regiones a sobrevivir en condiciones de autosuficiencia. La fragmentación del país y el incremento de la actividad bélica se traducen en un deterioro de la actividad económica, que se refleja en indicadores muy inferiores a los de la región. Hacia el final del período llega una paz frágil e inestable impuesta por parte de la comunidad internacional.
- ***La guerra y la paz.*** Plantea una situación en la que los diálogos de paz se rompen y el país entra en una guerra total. Tras el recrudecimiento del conflicto, hacia la mitad del período, el gobierno logra derrotar militarmente a la guerrilla y la obliga a someterse. La segunda parte del período se caracteriza por un escenario de paz, con un gobierno fortalecido que concentra poderes y establece las condiciones necesarias para una marcada recuperación económica.

Las trayectorias de las variables exógenas correspondientes a estos escenarios se presentan en los Gráficos 1, 2 y 3.

III. Resultados

Los resultados del ejercicio señalan que una salida negociada al conflicto conlleva un mejor comportamiento económico que las soluciones de fuerza y que la persistencia de la guerra. En efecto, ***El Mago de Oz*** –que asume una pronta solución negociada al conflicto, con un Gobierno fortalecido, y una inserción plena a la economía internacional registra el mejor comportamiento de la inversión y el PIB (Gráficos 5 y 6). Estos resultados son consistentes con el hecho de que los principales determinantes de la actividad económica son la disponibilidad de ahorro (ya sea privado, público o externo) y las condiciones de orden público. De hecho, ***El Mago de Oz*** no sólo registra el mejor desempeño fiscal y de la balanza de capitales (lo que garantiza suficiente financiación interna y externa para el crecimiento), sino que asume un Estado fortalecido que garantiza condiciones de estabilidad y circunstancias de solidez macroeconómica necesarias para el adecuado desempeño del aparato productivo.

Los resultados observados para ***En busca del tiempo perdido*** y ***La guerra y la paz*** suscitan una reflexión interesante sobre la importancia relativa que tiene el logro de la paz, por un lado, y unas condiciones macroeconómicas propicias, por otro, para un adecuado desempeño económico. El logro temprano de un acuerdo de paz permite que durante la primera parte del periodo analizado ***En busca del tiempo perdido*** registre mayores tasas de crecimiento del PIB (Gráfico 5). Sin embargo, el hecho de que ese acuerdo de paz se logre con una subversión fortalecida y un gobierno debilitado se traduce en un entorno macroeconómico relativamente inestable y en un ambiente que dista de ser óptimo para el desarrollo de los negocios. Por eso en

la segunda parte del periodo la evolución del PIB es mejor en *La guerra y la paz* –escenario en el que el Gobierno derrota a la subversión en el campo de batalla y establece un entorno propicio para los negocios .

De otro lado, el ejercicio deja en claro que la actividad económica no puede despegar en medio de un conflicto persistente y unas condiciones macroeconómicas precarias. Prueba de ello son los resultados obtenidos en *El Titanic*, escenario en el que no sólo se registran los peores indicadores fiscales y de flujos de capitales, sino en el que además el conflicto armado se mantiene durante más de tres cuartas partes del período. No resulta extraño, por tanto, que los peores resultados económicos del ejercicio se presenten en este escenario en el que no sólo llega a haber tasas de crecimiento negativas durante varios años, sino en el que además hacia el final del período se llega al mismo nivel de PIB real que al comienzo del mismo.

* * *

Gráfico 1

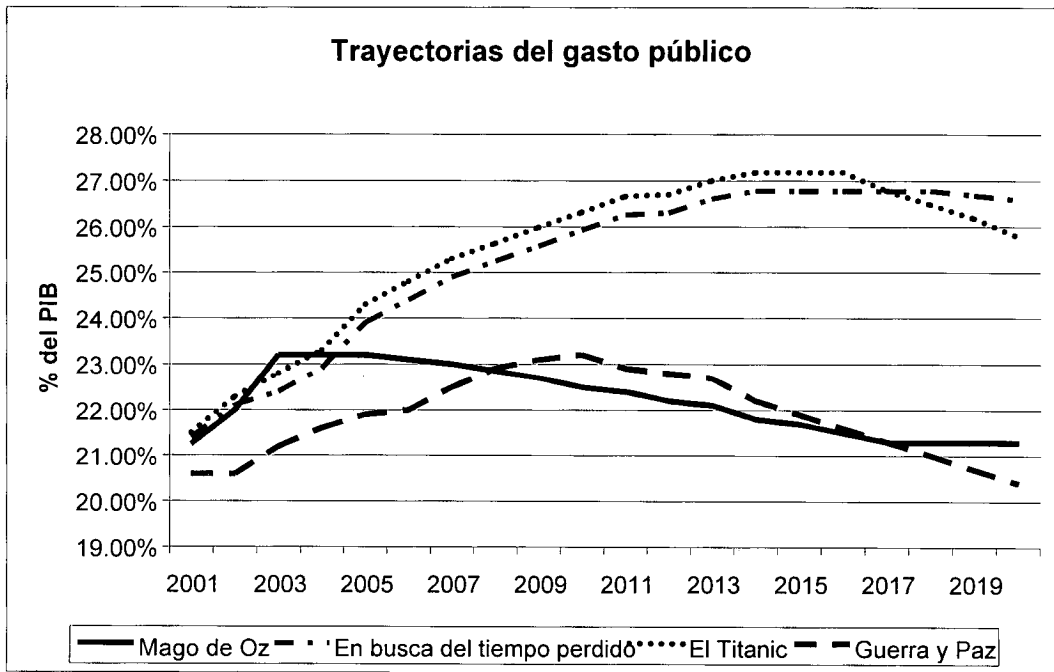


Gráfico 2

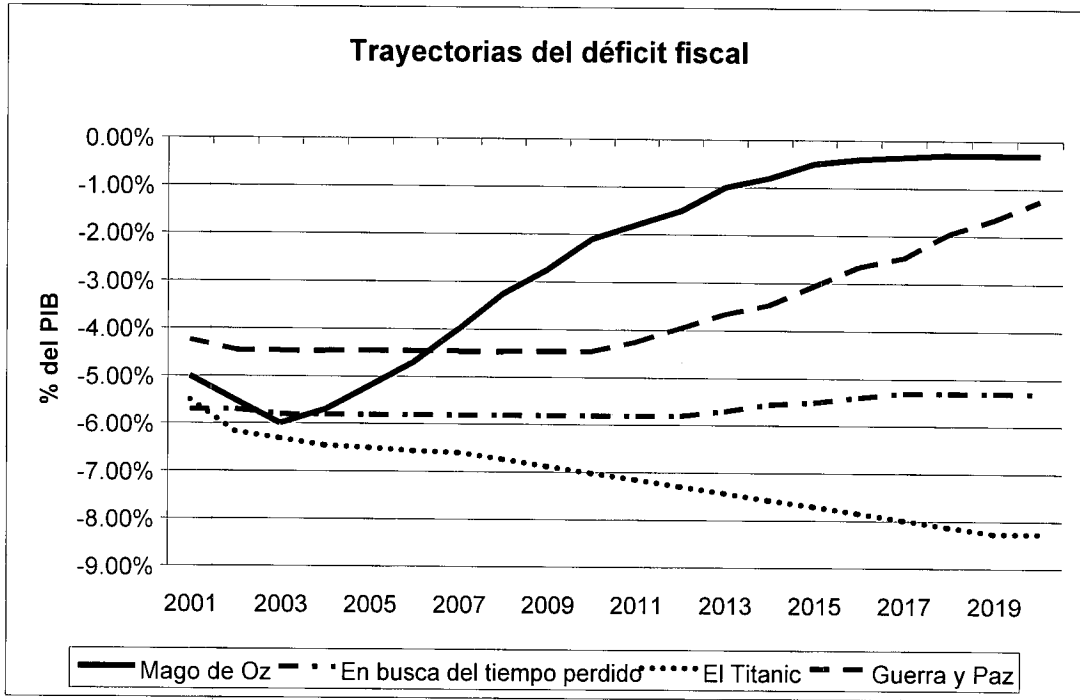


Gráfico 3

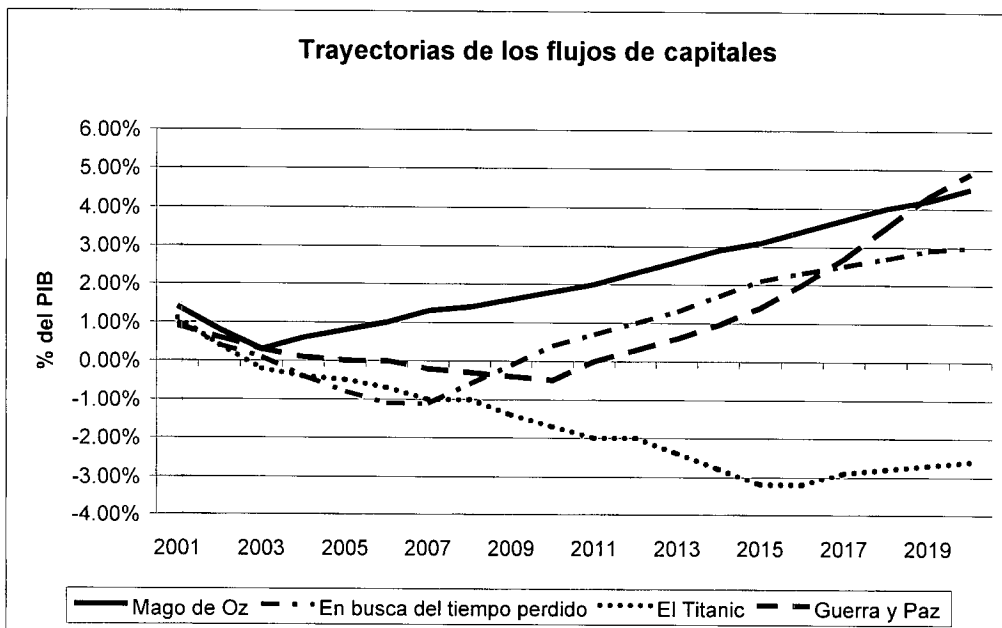


Gráfico 4

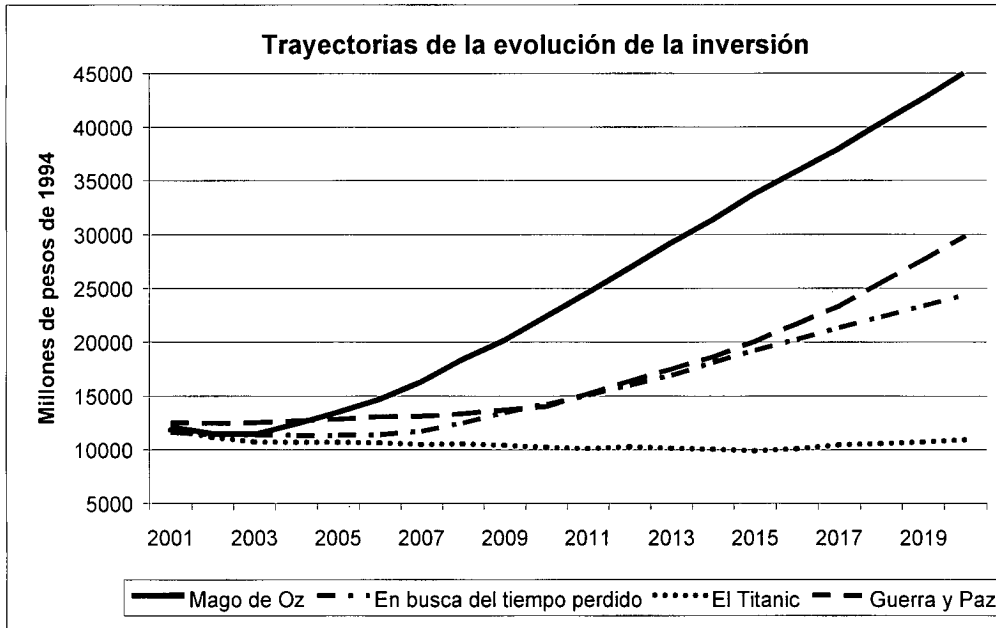


Gráfico 5

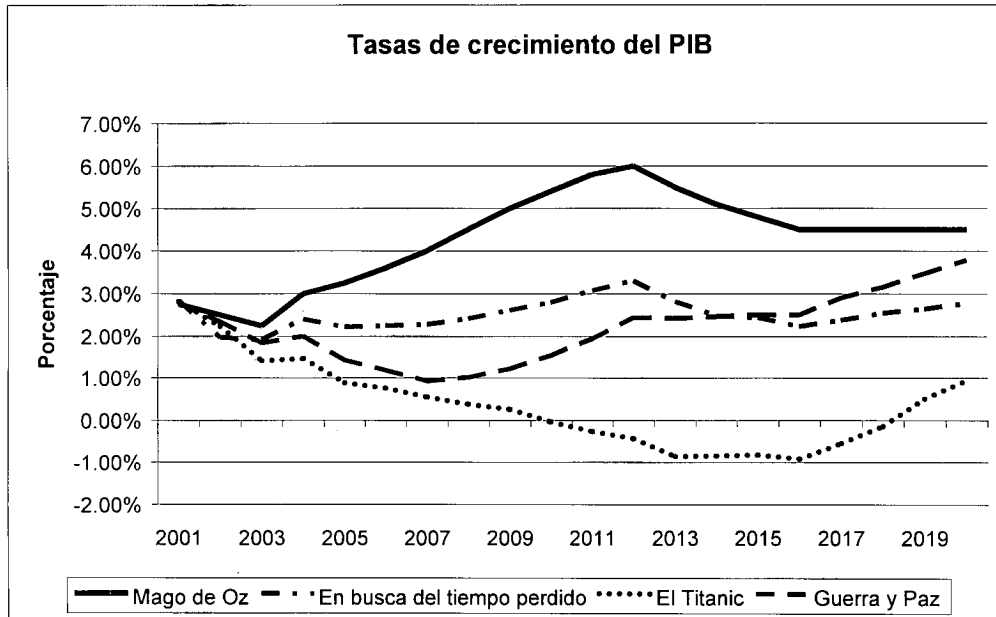
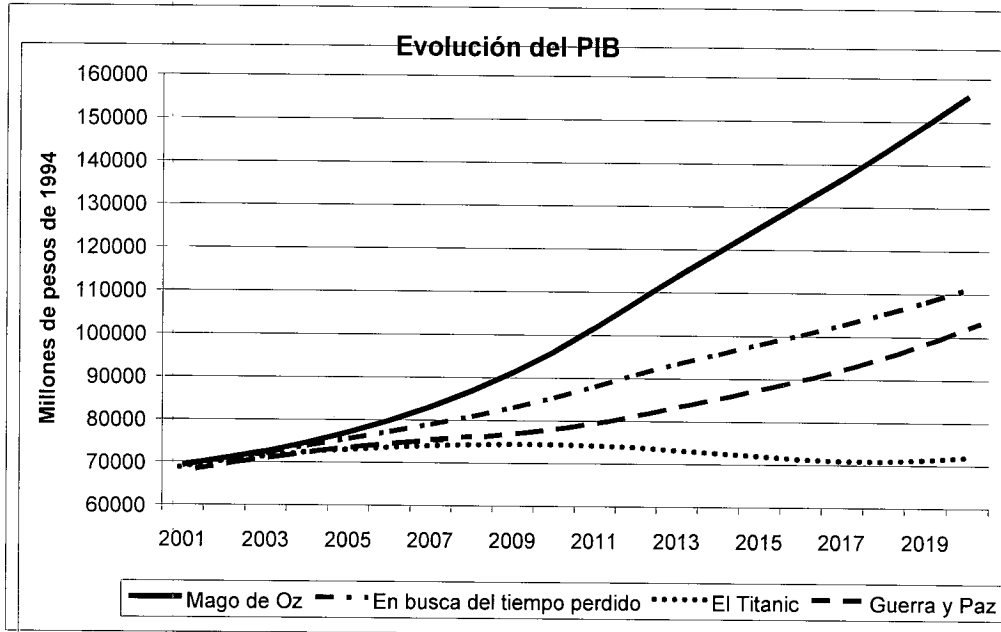


Gráfico 6



* * *