



# COLOMBIA RISK ANALYSIS

# ECONOMIA EN CRECIMIENTO

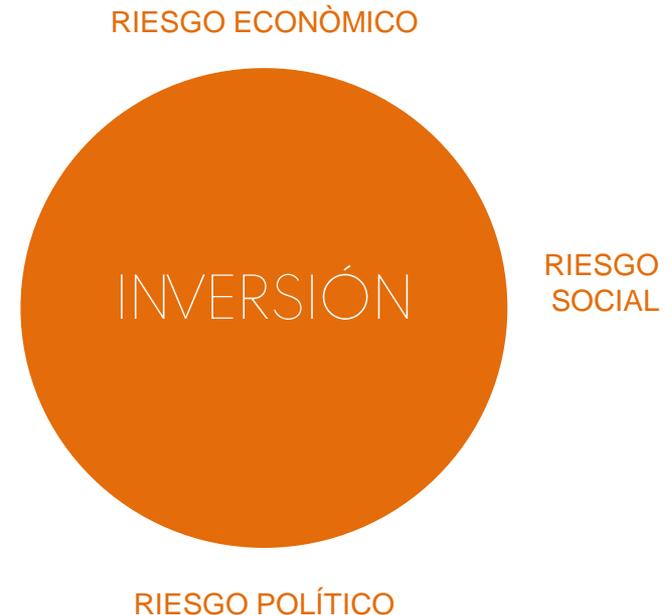
LA ECONOMÍA COLOMBIANA CRECIÓ 2,8%  
EN LO QUE VA CORRIDO DEL AÑO

PERSISTEN RIESGOS PARA LA INVERSIÓN NACIONAL Y EXTRANJERA

Colombia Risk Analysis es una consultora de riesgos políticos.

Busca proveer a sus clientes análisis, contexto y proyecciones sobre el entorno político, económico y social que afecta a Colombia y la región.

A través de boletines mensuales, consultoría detallada y artículos de interés, Colombia Risk Analysis busca dar valor agregado a sus clientes de los sectores público y privado.



# IDENTIFICAR LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DE LOS SECTORES PÚBLICO Y PRIVADOS

## PRODUCTOS Y SERVICIOS

1. Colombia Risk Monthly
2. Consultoría detallada y específica
3. Boletines de análisis por sector y territorial

### RISK MONTHLY COLOMBIA

#### November Indicators

##### Economy

9.2%

0.16%

2.8%

3,079.96

usd 66.54

usd 76.32

usd 1.12

50.7%

Political

Composite approval index

The index is available in the reports available in the

Risk Trend

November

Political

Social

Security

Economic

Source: Ministry of Finance

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

2019

#### POPULAR CONSULTATIONS

On October 12, the Constitutional Court made a statement regarding its ruling on the popular consultation of Curacao (MTC), if received that the consultation was not a viable mechanism to determine the future of extractive projects. The Court determined that the popular consultation cannot prevent the realization of extractive activities since the decision to extract non-renewable resources from the subject belongs to the national government. Also, the Council of State issued a concept to the national government on October 17 saying that while it is appropriate for mayors to call for popular consultations to discuss projects, as they know the needs of the community, it also maintains that ownership of the resource belongs to the State who must ultimately decide on their fate.

Both the Constitutional Court and the Council of State point to legal gaps in spaces for community participation that exist in extractive activities and call on the Congress to pass a law regulating the mechanisms for companies and communities to reach agreements. Previous rulings from the Constitutional Court expressed the need to fill these gaps with legislation, but neither the government nor Congress made any progress on the issue. For the time being, the ruling calls new requests for consultations that were in process. Accordingly, Agence from the Agency for the Legal Defense of the State, as of January 2019 there were 50 municipalities with ongoing efforts to conduct a consultation. Of these, 30 are of petrol and six were suspended. Furthermore, the Court's decision prevents the consultation and establishes the national government as the best and administrative authority over the extractive industry.

#### Forecast

Although the Constitutional Court's ruling suggests a victory for the extractive sector, it may result in further conflicts with the communities who, in the absence of participation mechanisms, may end up reacting in

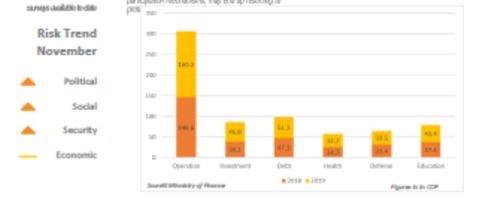
ISSUE #002  
NOVEMBER 2018

COLOMBIA  
RISK  
ANALYSIS

disagreement about the presence of extractive activities. This scenario forces the government to start negotiations to meet regulatory rules for the sector. To this end, the government is likely to present sector specific initiatives regularly reform norms to regulate the prior consultation process and promote participation mechanisms or attempt pass a broad law that covers the extractive sector more generally. It also signals a need for the sector to modify its current strategies to reach out to communities which may impact the social corporate responsibility projects that some companies have been implementing.

#### 2019 GENERAL BUDGET

On October 17, the General Budget for 2019 was approved. The total budget amounts to COP 256.86 USD Bn, which represents an increase of 10.1% over the 2018 budget. According to the budget, USD 5.5Bn will be allocated to operations (an increase of 9.3%), USD 15.6Bn to investment (an increase of 20%), and to the payment of debt will be allocated USD 17.2Bn. The most important items of the budget are health (USD 50.7Bn), education (USD 11.2Bn) and Education (USD 13.8Bn). According to the Minister of Finance, Alberto Carrasquilla, the approved budget meets the goal of the fiscal rule for this year. The approved budget leaves a fiscal gap of USD 0.7Bn, which the government will aim to make up for through the Financing Law that the government will present Congress in November and that be approved before December 31, 2018. The approved budget fulfills the guidelines left by the previous government and does not imply a major change in terms of priorities or the direction of the economy.



# SECTORES

## LA ECONOMÍA DEL PAÍS TIENE UNA DIVERSA COMPOSICIÓN SECTORIAL, ESTÉ AL TANTO DE LO QUE SUCEDE

### EXTRACTIVO

La reforma propuesta a la Ley de Víctimas y Restitución de Tierras por el partido Centro Democrático es otro acontecimiento que favorecerá a la industria extractiva, al igual que a otros sectores que poseen grandes cantidades de tierras, ya que sugiere mayores garantías judiciales para los segundos ocupantes de tierras objeto de restitución

### INFRAESTRUCTURA

Aunque es probable se realicen más controles anticorrupción para los proyectos de infraestructura, la estructura de aprobación de proyectos de la ANI se mantendrá vigente en el mediano plazo. Esto no supone cambios a los proyectos actuales en curso o modificaciones sustanciales a los proyectos que actualmente está planeando el gobierno.

### AGRICOLA

La fiebre aftosa continúa siendo un obstáculo para la proyección de la economía agropecuaria del país, que aporta más de 1.4% del PIB nacional. El contrabando de ganado en malas condiciones de salud de Venezuela, algo que continuará sucediendo ante el declive económico de ese país, es considerado por las autoridades como la causal del brote de fiebre aftosa.

# RELACIONES INTERNACIONALES

## COLOMBIA ATRAVIESA UN ESCENARIO COMPLICADO CON EL DETERIORO DE LA SITUACIÓN EN VENEZUELA

La situación económica de Venezuela ha recibido un alivio temporal debido al alza de los precios del petróleo y la financiación externa de China. Sin embargo, los pronósticos a mediano y largo plazo sugieren un empeoramiento significativo de las condiciones sociales. El gobierno de Iván Duque tiene una serie de alternativas para lidiar con la crisis del vecino país, sin embargo, ninguna de ellas acerca al gobierno a su objetivo estratégico: facilitar una transición del régimen de Maduro de forma no-violenta en el corto plazo.

El gobierno tiene tres opciones para enfrenar el problema de Venezuela, junto con sus pros y contras.

Opción	Hacer nada	Enfrenar a Maduro con acciones diplomáticas	Intervenir militarmente
Pro	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Permite que Colombia continúe defendiendo la ayuda internacional para aliviar la creciente presión de la inmigración venezolana.</li> <li>✓ Alienta a la comunidad internacional a continuar sus esfuerzos para ayudar a los esfuerzos de Colombia para satisfacer las demandas de los migrantes a través del ACNUR, las ONG y el financiamiento directo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Promueve acciones diplomáticas regionales que permiten articular estrategias conjuntas.</li> <li>✓ Permite que los casos que han sido radicados ante la CPI comiencen a tomar forma y presionen a Maduro.</li> <li>✓ Presiona económicamente a Maduro y a países que tienen una relación comercial con Venezuela a obligar una transición.</li> <li>✓ Genera ánimo en comunidad internacional a donar fondos para atender a la población migrante aligerando la carga de Colombia a través de la ACNUR, ONGs y financiamiento directo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ A corto plazo lograría una salida de Maduro y gran parte de su régimen en Venezuela.</li> <li>✓ Hace que el gobierno se vea fuerte ante la opinión pública, en particular el Centro Democrático.</li> </ul>
Contra	<ul style="list-style-type: none"> <li>- No alivia la situación de migrantes económicos que afectan a Colombia y la región.</li> <li>- Hace que el Gobierno parezca débil ante la opinión pública, en particular el Centro Democrático.</li> <li>- Continúa el deterioro democrático de Venezuela ya que es poco probable que internamente los venezolanos puedan ejercer suficiente presión para derrocar el régimen.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Las sanciones contra el régimen de Maduro no obligarán un cambio de conducta del régimen cubano que en gran medida impulsa la represión en Venezuela.</li> <li>- Las acciones de otros países tomarían tiempo para ser resueltas por actos legislativos o en conjunto, por tanto, no tendrían un efecto inmediato sobre el régimen de Maduro.</li> <li>- Sin una acción en conjunto de muchos países, el régimen encontrará alternativas para fuga de capitales o impunidad a miembros del régimen que no facilitan la transición de Venezuela.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Provocaría un desastre humanitario y económico no solamente en Venezuela, sino también en Colombia que tendría que hacerse cargo de un gran número de refugiados.</li> <li>- Incrementarían las posibilidades de mayor involucramiento de los aliados venezolanos, particularmente Rusia y China en el hemisferio.</li> <li>- Significaría importantes daños a la infraestructura de Colombia, particularmente la vial y eléctrica que seguramente serían contratados por Venezuela.</li> <li>- Colombia y la comunidad internacional incurrirán en cuantiosos gastos para financiar la reconstrucción de Venezuela.</li> </ul>

# CONFLICTO

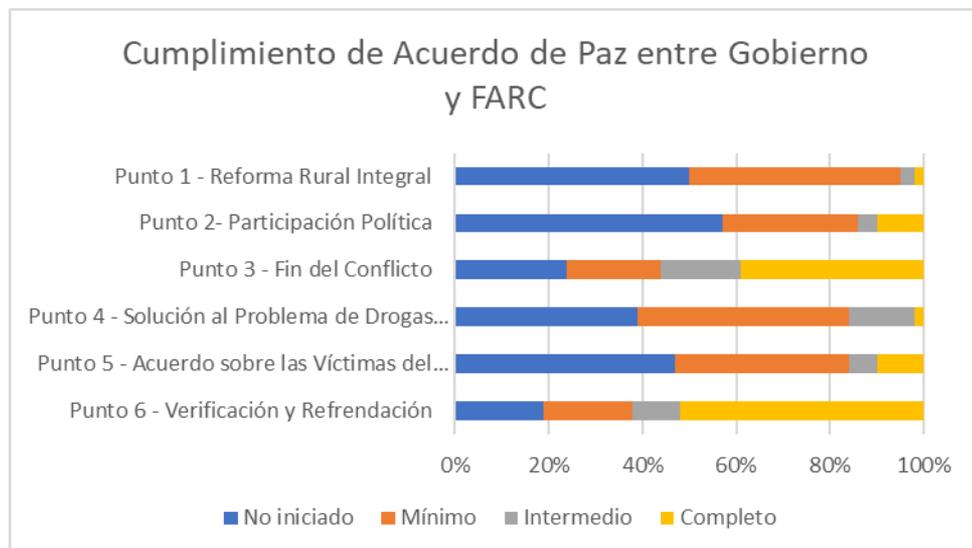
## EL FUTURO DE LOS ACUERDOS CON LAS FARC ES INCIERTO, AUN MAS INCIERTO ES EL ESTADO DE LAS NEGOCIACIONES CON EL ELN

### FARC

El gobierno continuará la implementación de algunos de los puntos del acuerdo de paz, en particular aquellos relativos a la reincorporación de miembros de las FARC a la vida civil. **Pero hay muchas dudas sobre su compromiso en los puntos de reforma rural integral y narcotráfico.**

### ELN

**Es poco probable que el ELN y el gobierno reanuden los diálogos en el futuro próximo.** Es aún mas improbable que de reanudar los diálogos el gobierno y el grupo guerrillero pueda avanzar en temas sustanciales como un cese al fuego y una concentración del grupo guerrillero. Más aun cuando el gobierno tiene pocas ganas de heredar un método de negociación y países garantes en quienes no confía. El ELN continuará siendo un riesgo de seguridad en los departamentos en donde opera incluido Antioquia, Arauca, Chocó, Cauca, Nariño, Norte de Santander, y Putumayo. El grupo continuará atentando contra la infraestructura petrolera así como, objetivos militares y civiles. Continuarán recurriendo a la extorsión y el secuestro como métodos de financiación.



# POLITICA

## DUQUE MANTIENE UN PRECARIO CONTROL SOBRE EL LEGISLATIVO

El presidente Duque radicó ocho proyectos de ley anti-corrupción el 19 de septiembre. Algunos de estos proyectos buscan implementar el espíritu de la fallida Consulta Popular Anti-Corrupción que no logró pasar el umbral de participación. Las iniciativas presentadas fueron aprobadas por la Mesa Técnica Contra la Corrupción, que está compuesta por miembros de todos los partidos políticos y el gobierno.

Si bien, el gobierno espera que las iniciativas sean ley antes de finalizar el año, es poco probable que logren pasar el Congreso sin sufrir modificaciones de forma o de fondo por parte de los partidos tradicionales. A pesar de tener carácter de urgencia, es poco probable que las iniciativas sean pasadas en el año en curso ya que el Congreso tiene una apretada agenda de propuestas.

Las propuestas de los partidos tradicionales hacen evidente su desconexión con el electorado emergente, cuyas preocupaciones se centran en temas como el ambientalismo, la transparencia, la economía naranja y los derechos sociales, temas claves para una clase media cada vez más fuerte y con intereses más diversos.

Coalición de Gobierno	Independiente	Oposición
Centro Democrático	Liberal	Alianza Verde
Partido Conservador	Cambio Radical	Polo Democrático
Unidad Nacional		Decentes
		FARC

# EQUIPO - COLOMBIA RISK ANALYSIS

**SERGIO GUZMÁN**  
Director

Proporciona análisis de riesgos comerciales, de seguridad y políticos para la región andina y tiene experiencia particular en el conflicto colombiano, la resolución de conflictos internacionales y desarrollo.

Sergio tiene una Maestría en Economía Internacional y Relaciones Internacionales de la Escuela de Estudios Internacionales Avanzados de la Universidad Johns Hopkins.

**ÁLVARO JIMÉNEZ**  
Director Asociado

Es experto en la promoción y fortalecimiento de iniciativas ciudadanas para la construcción de una cultura de paz y la promoción de derechos civiles y humanos. Fue vocero del movimiento M-19 en las negociaciones de paz entre esta guerrilla y el gobierno de Belisario Betancourt en 1984.

Posteriormente fue garante de los diálogos entre el gobierno del Presidente Uribe Vélez y el ELN en Cuba.

**VICTORIA DANGOND**  
Gerente Comunicaciones

Maria Victoria Dangond cuenta con una amplia experiencia en el diseño y desarrollo de proyectos comunicativos y el uso de estrategias de comunicación en proyectos de cooperación internacional en organizaciones de Colombia, Perú y EEUU.

Comunicadora social y periodista de la Universidad de la Sabana. Tiene una maestría en Medios, paz y conflicto de la Universidad de las Naciones Unidas para la Paz

## CONTACTO

Sergio Guzmán Escobar

Tel: +57 313 8754648

[info@colombiariskanalysis.com](mailto:info@colombiariskanalysis.com)

[www.colombiariskanalysis.com](http://www.colombiariskanalysis.com)



COLOMBIA  
RISK  
ANALYSIS