

Pactos por el crecimiento

El crecimiento económico es una de las grandes prioridades de nuestro Gobierno. Esto se traduce en una agenda de generación de empleo y promoción de nuevos emprendimientos mediante el desarrollo empresarial, la definición de medidas macro económicas para establecer reglas de juego claras, estables y atractivas, y, afianzar así, mayor inversión en nuestro país.

Esta es una apuesta por la equidad. Recordemos que el Plan Nacional de Desarrollo plantea que un millón y medio de colombianos supere la pobreza extrema, dos millones novecientos, la pobreza monetaria y dos millones y medio, la pobreza multidimensional. Esperamos, además, aumentar la producción de las industrias firmantes en cerca de \$13 billones, generar para 2022, cerca más de 850.000 empleos nuevos, incrementar las exportaciones para pasar de US\$6.606 millones en 2018 a

US\$9.851 millones aproximadamente en 2022. Definidas las condiciones macro, urge volver al análisis micro sectorial y a las cadenas de valor agregado. Por eso, en desarrollo de la misión encomendada por el Presidente, nos dedicamos a identificar aquellos sectores y cadenas productivas en las que existe mayor potencial de aumento en la inversión, aumento en las exportaciones o en empleos y por tanto en producción sectorial. Suscribimos pactos con 12 sectores productivos integrados por un total de 45 gremios y como muestra de nuestro firme propósito para impulsar la economía colombiana, nos comprometimos a eliminar obstáculos administrativos, o regulatorios, para que los empresarios, por su parte, asumieran el reto de garantizar el fortalecimiento de las cadenas productivas, mejorar los estándares y calidad de los productos y servicios colombianos, así como la inclusión y desarrollo de nuevos proveedores, el crecimiento y la generación de empleo.

TOMAMOS LA DECISIÓN DE DAR SEÑALES PRECISAS SOBRE LA IMPORTANCIA DEL DESARROLLO EMPRESARIAL

Estas medidas que estamos implementando para ambientar un clima de negocios y emprendimiento, están pautadas por desafíos enormes como la necesidad de satisfacer la demanda laboral en una coyuntura de migración masiva, y todo lo que implica en relación con desempleo; equilibrar la balanza de pagos a nivel regional y reducir la informalidad e ilegalidad.

Un sector clave con el cual se firmó un Pacto es el del cacao, que si bien presenta una tendencia de crecimiento, con las medidas implementadas se espera gane dinamismo y cumpla estándares internacionales que permitan su posicionamiento en mercados externos, el reconocimiento de la marca y el aprovechamiento del potencial de este sector productivo para la sustitución de cultivos ilícitos. Los desafíos e incertidumbre que plantea el contexto económico regional y global, generan proyecciones a la baja en las estimaciones económicas para lo que resta de 2019, tanto en América Latina, como en el mundo. Sin embargo, Colombia registra tasas de crecimiento económico en lo corrido del año con proyección a seguir creciendo, y también en la inversión, supera ampliamente el promedio de América Latina y del mundo.

Puede haber tormentas en el panorama económico global que aún no se despejan, como las tensiones comerciales entre China y EE.UU., o el Brexit, que reflejan un confuso panorama que podrían prolongarse. Por esa razón, desde el inicio de nuestro mandato, tomamos la decisión de dar señales precisas sobre la importancia del desarrollo empresarial, el crecimiento económico, las nuevas empresas y emprendimientos, de tal manera que se puedan lograr los objetivos de mejoramiento social que el país requiere.



MARTA LUCÍA RAMÍREZ
Vicepresidenta de la República

Inflación de julio de 2019 y presiones



SERGIO CLAVIJO
Director de Anif
anif@anif.com

El Dane reportó que julio de 2019 registró una inflación mensual de 0,22%, superando el valor esperado por el mercado (0,17%) y por mucho el observado un año atrás (-0,13%). Ello implicó una aceleración hacia un preocupante 3,79% anual (vs. 3,43% un mes atrás), ahora sí acercándose al techo del rango meta de largo plazo del Banco de la República (BR).

En dicho resultado incidió la aceleración de la inflación de alimentos a tasas del 5,4% anual en julio (vs. 4,5% un mes atrás), en línea con el pronóstico que teníamos. Esto como resultado del cierre de la vía Bogotá-Villavicencio (completando tres meses) y el efecto estadístico en contra (con valores negativos en la inflación de alimentos un año atrás). Aunque se tienen expectativas de pronta reapertura de dicha vía, muy seguramente persistirán efectos alcistas sobre la inflación de alimentos. Actualmente, Anif pronostica que este componente cerraría el año 2019 cerca de 5% y la inflación total entre 3,5%-3,8% (en función de esta

presión de costos y la de los bienes importados).

La inflación subyacente (sin alimentos) también continuó repuntando hacia tasas del 3,3% anual al cierre de julio (vs. 3,2% un mes atrás). Ahora se vislumbra un mayor impacto del costo de los importados, tras haberse acelerado la devaluación promedio a +12% anual en lo corrido a julio. Igualmente, se han visto alzas en los costos de los energéticos (5,64% anual vs. 5,61% un mes atrás), dada la inflación de combustibles (+7% anual). Aunque el precio del petróleo ha caído un -8% anual (promediando US\$66/barril-Brent en enero-julio), la mayor devaluación ha compensado este efecto (según lo comentado).

A nivel micro-sectorial, la inflación de julio se expandió en los grupos de alimentos básicos (+0,66% mensual), recreación-cultura (+0,51%) y comunicaciones (+0,33%). Por el lado del IPP, la presión inflacionaria aumentó al 4,6% anual (vs. 3,8% un mes atrás). Ello como resultado de la aceleración de los subíndices de agricultura (12,8% anual vs. 11,4% un mes atrás) e industria (4,8% vs. 3,4%). Curiosamente, el costo de los importados se desaceleró marginalmente al 5,2% anual en julio (vs. 5,9% un mes

atrás), lo cual parece tener una explicación puntual proveniente de los menores precios en refinados y químicos.

A nivel internacional, Fed redujo su tasa repo del 2,5% al 2,25% en su sesión de finales de julio, en línea con lo esperado por el mercado. La Fed adujo que ello se justificaba por la menor dinámica del mercado laboral en Estados Unidos y su temor de que la "guerra comercial" estuviera sembrando riesgos recesivos globales (esperándose crecimientos de solo 3,1% en 2019 vs. 3,7% en 2018).

Sin embargo, es poco probable que esta laxitud monetaria logre evitar la pronosticada desaceleración. De hecho, puede generar serios problemas financieros globales por cuenta de: i) comprimir los estrechos márgenes bancarios; ii) extender temporalmente el apalancamiento crediticio corporativo (leveraged-loans); y iii) ahondar las posiciones accionarias especulativas (buy-backs), en vez de promover la inversión, tal como ocurrió durante 2002-2006 (antes del estallido de la crisis de hace una década).

Si bien el anunciado correctivo financiero global de 2019-2020 no tendría la magnitud del observado en 2009-2013, cabe

Buena energía



LUIS FELIPE GÓMEZ RESTREPO
Rector U. Javeriana de Cali
rector@javerianacali.edu.co

"Producir conservando. Conservar produciendo" fue la clave de lectura que la ministra de Minas y Energía, María Fernanda Suárez, le dio a la política que está implementando acertadamente desde su cartera. Con foco en la necesidad que tiene el país de reformar la matriz de generación eléctrica, dándole prioridad a la generación limpia. La política está guiada por los pilares de Confiabilidad y cobertura, eficiencia y de sostenibilidad, enmarcados en los Objetivos de sostenibilidad. Y fue muy satisfactorio escucharla en su reciente visita a Cali, especialmente con el indicador de creciente participación de la generación eólica y solar que llega a 6% y que se espera, para el fin del mandato Duque, que se ubique en 10%. Seguramente la transición, que ya comenzó, la debemos profundizar y si el sector privado tiene las señales de políticas e incentivos correctos, seguramente se podrá hacer más rápido.

El Ministerio tiene en las iniciativas regionales unos aliados muy importantes para la implementación de los planes de transición. Por ejemplo, en el suroccidente, en 2012 nace la iniciativa de un Clúster de Energía como respuesta a la necesidad de trabajar en pro de la cadena productiva de energía de la región. Fruto del trabajo del grupo inicial, para el mes de junio de 2013, se oficia-

lizó el Clúster de Energía del Suroccidente Colombiano, gracias al apoyo de las entidades del gobierno departamental y local, dentro de las que estaban inicialmente los departamentos del Valle del Cauca, Cauca, Nariño y Risaralda.

Este clúster tiene como misión el impulso de iniciativas que permitan fomentar el desarrollo de la cadena productiva de la energía eléctrica del Suroccidente Colombiano, mediante acciones que promuevan el mejoramiento de su productividad y competitividad, así como el desarrollo sostenible de la región.

Al grupo inicial se han vinculado otros actores, dentro de los cuales destacamos la academia y algunos centros de investigación, quienes con sus aportes se unen con los principales actores del sector eléctrico y energético para la implementación de diferentes estrategias que involucren la investigación e innovación, la participación conjunta en comités de normatividad nacional del sector, el desarrollo de la movilidad eléctrica y sobre todo el desarrollo de capacidades que faciliten la transición energética en Colombia y la incorporación de nuevas tecnologías en generación de energía renovable y en movilidad sostenible.

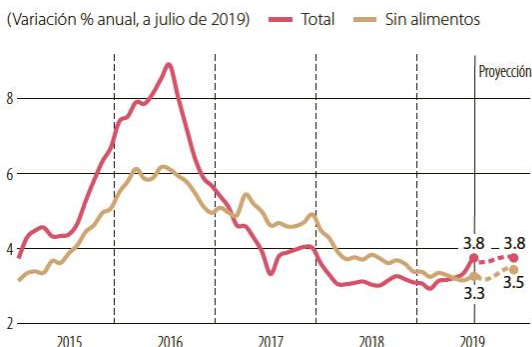
La Universidad Javeriana Cali viene liderando desde 2017 la mesa de desarrollo de

capacidades del Clúster, en la cual se han impulsado un conjunto de estrategias como la organización de eventos en los cuales se facilita un canal de comunicación para que los nuevos avances y normativas nacionales e internacionales en temas de movilidad sostenible y transición energética hacia fuentes no convencionales de energía renovables, tan importantes para dar sostenibilidad al desarrollo nacional y mundial, sean apropiados por los diferentes actores de la cadena de la energía para los futuros profesionales en los diferentes campos relacionados. Así mismo, como estrategia para que el conocimiento en estas nuevas tecnologías llegue a la ciudadanía, se organiza un evento de carácter masivo y abierto al público denominado "Feria estudiantil del sector eléctrico" que en 2019 tendrá su tercera versión y en el que se invita a estudiantes de último año de secundaria a conocer los avances que se presentan en la región y el país en dichos temas.

De la mano con la empresa privada, el sector público y la academia hay que seguir avanzando en objetivos estratégicos como son la generación de energía eléctrica a precios más competitivos, la reducción de huella de carbono para lograr un mundo más sostenible y propender por el desarrollo del sector eléctrico en la región.

macro-globales

METAS DE INFLACIÓN



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.

recordar que actualmente se tiene la segunda expansión más prolongada desde la posguerra y los mejores registros laborales en medio siglo en Estados Unidos, luego ¿por qué esperar que esta vez sea diferente?

Además, para nada ayuda el escalamiento de la guerra comercial entre Estados Unidos y China (tras la reducción de la tasa del Fed), ahora afectando un total de US\$550.000 millones con sobre-aranceles en el rango 10%-25%. Aunque el mercado ahora descuenta otra reducción de la tasa repo del Fed

hacia 2% en septiembre, ello tampoco luce como solución a un complejo problema macro-financiero global.

Colombia continuará afectándose negativamente con este entorno de menores precios del petróleo (ahora bordeando el Brent los US\$60/baril) y de mayor devaluación peso-dólar, dada su frágil posición externa y fiscal. Su crecimiento tampoco se verá favorecido, tal como está ocurriendo en el resto de América Latina (creciéndola la región solo un 0.8% en este 2019 vs. 1.3% en 2018).

En efecto, el Indicador de Seguimiento a la Economía (ISE) del Dane sugiere una expansión del PIB-real más cercana al 3% anual para el segundo trimestre de 2019 (inferior a nuestro pronóstico del 3,5%, ver ALI No. 142 de junio de 2019). Además, ha continuado el marcado deterioro del mercado laboral (promediando la tasa de desempleo un 10.9% durante enero-junio, un deterioro de casi un punto porcentual). Esto a pesar del descenso en la TGP (-0,5pp).

Por todas estas razones, Anif ha tenido que revisar a la baja su pronóstico de crecimiento para Colombia de 3,3% a 3% en 2019 y de 3,5% a 3% en 2020. También hemos elevado nuestro pronóstico de inflación del 3,5% a 3,8% para 2019.

Como ya lo discutimos, estas presiones inflacionarias alcistas provienen de los mayores precios de los alimentos y los mayores costos de los importados (enfrentando devaluaciones promedio del 12% anual vs. el 8% antes previsto). Este ambiente devaluacionista hará más difícil que el BR pueda retomar pronto (como sería deseable) su programa de acumulación de RIN, donde se tienen faltantes de US\$10.000 millones para tener un adecuado blindaje externo.



CONSEJOS PARA LÍDERES

MAURICIO RODRÍGUEZ
@liderazgomr

Las personas que de verdad son poderosas son humildes. No intentan impresionar ni tratan de influir sobre los demás. Simplemente son.

Sanaya Roman

Acusaciones imaginarias

No siempre la inspiración llega al opinador, ni la sensatez a sus expresiones. La carrera por hacerse visible, importante, en un gremio altamente competitivo en el cual el que más destapa es el que más figura, hace que a veces se pierda la sensatez en los juicios que se emiten, que estos dejen de estar respaldados por realidades y terminen reflejando posturas personales.

En esos momentos, en los que la presión del periodista es más alta, es que se necesita estar más atento a no dejarse llevar por ella, a costa de cometer injusticias contra quienes se acusa. Un opinador debe asegurarse de que analiza su escrito desde diferentes puntos de vista y que su postura tiene sentido desde cada uno de ellas.

Existen, sin lugar a duda, opinadores para quienes emitir un juicio aterrizado y sensato no es una prioridad. Opinadores con alma de políticos que descaradamente acogen posiciones tomando partido hasta mancharse, posiciones que buscan un resultado como la destitución de un funcionario, dar mala reputación al gobierno de turno o sencillamente defender una causa que hacen suya.

No les importa si su opinión es equilibrada, solo les importa lograr un resultado específico. A estos opinadores la mayoría de la gente informada no les presta mayor atención. Al fin y al cabo, es como si en cada espacio de opinión soltaran un discurso político.

Sin embargo, este fenómeno no es exclusivo en los opinadores con dejes políticos. María Jimena Duzán, una periodista usualmente sensata y rigurosa, por su trayectoria, su exposición y su experiencia, en una columna publicada recientemente, se fue lanza en ristre contra la ministra de Transporte, por una supuesta negociación que se considero en el marco del Tribunal de Arbitramento por el contrato de la Ruta del Sol II. Lo grave de la denuncia es que basa su exigencia de que la ministra renuncie en que supuestamente tenía la intención de llegar a un acuerdo por una suma muy superior a la finalmente acordada en el mecanismo de resolución de conflictos.

POSICIONES COMO LA DE MARÍA JIMENA EN SU COLUMNA HACEN MUCHO DAÑO

Es difícil entender como la periodista puede juzgar la intención de la ministra, sin más sustento que su opinión. Acabar con el buen nombre de una funcionaria proba como Angela Orozco, cuando el resultado del Tribunal fue altamente beneficioso para la Nación, cuando no hay ni puede haber un juicio sobre la intención de la ministra, solo puede justificarse por la necesidad de figurar, en la intención de dañar o en el mejor de los casos, en una falta de rigor para analizar la actualidad.

Debe tenerse en cuenta que llegar a un escenario de resolución del problema de Odebrecht, heredado por la ministra, pasa por diferentes etapas en que la estrategia de negociación puede ir cambiando. En ninguna circunstancia, una postura en la etapa de conciliación del tribunal de arbitramento, que además no se llevó a buen puerto, puede generar controversias, dado el resultado de este. Solo le quedaba, entonces, a la periodista, exponer su opinión sobre la intención de la ministra, opinión que además de ser errada no tiene ningún sustento válido.

Posiciones como la de María Jimena en su columna hacen mucho daño. Ojalá que en su sensatez y su profesionalismo corrija, y no vuelva a caer en acusaciones sin fundamento. En el largo plazo, la credibilidad tan necesaria de los líderes de opinión se erosiona cuando se sale en falso.

1984



CARLOS RONDEROS
Consultor en Comercio y Negocios Internacionales
crunderos@gmail.com

Sin ser reproducción exacta, el mundo cada día se parece mas al imaginado por Orwell en su magnífica obra 1984. Desde la existencia de tres grandes bloques hasta el todopoderoso Gran Hermano con su visión panóptica de los ciudadanos la realidad se asemeja a la novela.

Después de la segunda guerra, vivimos un mundo bipolar en el cual dos potencias se arrebataban en guerras localizadas pedazos de territorio para consolidar su poder global. Desde Corea y Vietnam, pasando por Angola en África y mas cerca de nosotros a largo y ancho de la América hispana mediante frentes guerrilleros que respondían a los dictámenes de Moscú y regímenes autoritarios que respondían a Washington. En el siglo XXI vemos un planeta más parecido al de Orwell con tres potencias disputándose hegemonía en diferentes rincones del mundo. Posiciones en el océano Índico, poder en Siria, territorios en Crimea y Ucrania, y conflicto en Venezuela. Como en la novela los bloques cambian de bando según conveniencias al punto de presenciar hoy por hoy una amistad que

parecería eterna entre China y Rusia, potencia que no hace mucho eran enemigos declarados con luchas territoriales en sus fronteras.

El Gran Hermano, esa figura que todo lo sabe, lo que hacen y lo que piensan los ciudadanos ejerce mediante pantallas una vigilancia permanente sobre sus vida. En un pasaje O'Brien habla con Winston, personaje central de la novela y le augura que se encontrarán "en el lugar donde no hay oscuridad", es decir en aquel sitio donde se podrían ocultar del gran hermano. Basta con prender una de las pantallas contemporáneas, sean celulares, ordenadores o tabletas para que el Gran Hermano lo espíe y le dicte que debe hacer.

El Gran Hermano contemporáneo cuenta con inteligencia artificial y con infinidad de datos que articula mediante algoritmos para saber que vamos a hacer, como nos comportamos y como debemos ser condicionados. La imaginación de este autor británico sin bien admirable, no llegó a predecir la sofisticación del Gran Hermano del siglo XXI. No es sorprendente que dos de los tres bloques estén en una pelea por la red 5G que permitirá ejercer aun mayor vigilancia sobre la vida de la gente. ¿Será Huawei o tal vez Apple la que domine el canal del nuevo poder?

Cada vez es mas evidente de la existencia explicita del

Ministerio de la Verdad, que sentencia la única verdad oficial que supera la verdades verdaderas, inspiradas el la trilogía panfletaria sobre la cual el ministerio impone la realidad;

LA GUERRA ES LA PAZ
LA LIBERTAD ES LA ESCLAVIDUD
LA IGNORANCIA ES LA FUERZA

Las llamadas "Fake News" no es otra cosa que la fabricación de verdades que se acomodan a los propósitos del Gran Hermano que ejerce poder omnímodo. El gran hermano de nuestro días, manipulando para decir la verdad conveniente, usa luego, el internet y la redes, para poder afianzar los intereses de un bloque o influir para que el otro bloque elija un gobernante u otro, como ha sido evidente tanto en los Estados Unidos como en la gran Bretaña. Son ejércitos de funcionarios que manipulando redes a través de "Social BOTs" distorsionan la realidad a conveniencia.

El parecido entre la realidad ficticia de Orwell y la que vivimos se reproduce en el ejercicio periódico que obligaba el Ministerio de la Verdad; La Semana del Odio. A nadie escapa que lo sucedido la semana pasada en diferentes estados de la Unión Americana parecería un ejercicio mas en el que El Gran Hermano cristalizó su "La Semana del Odio".