

El futuro del sector energético

José Ignacio López

Presidente

@JoseLopez



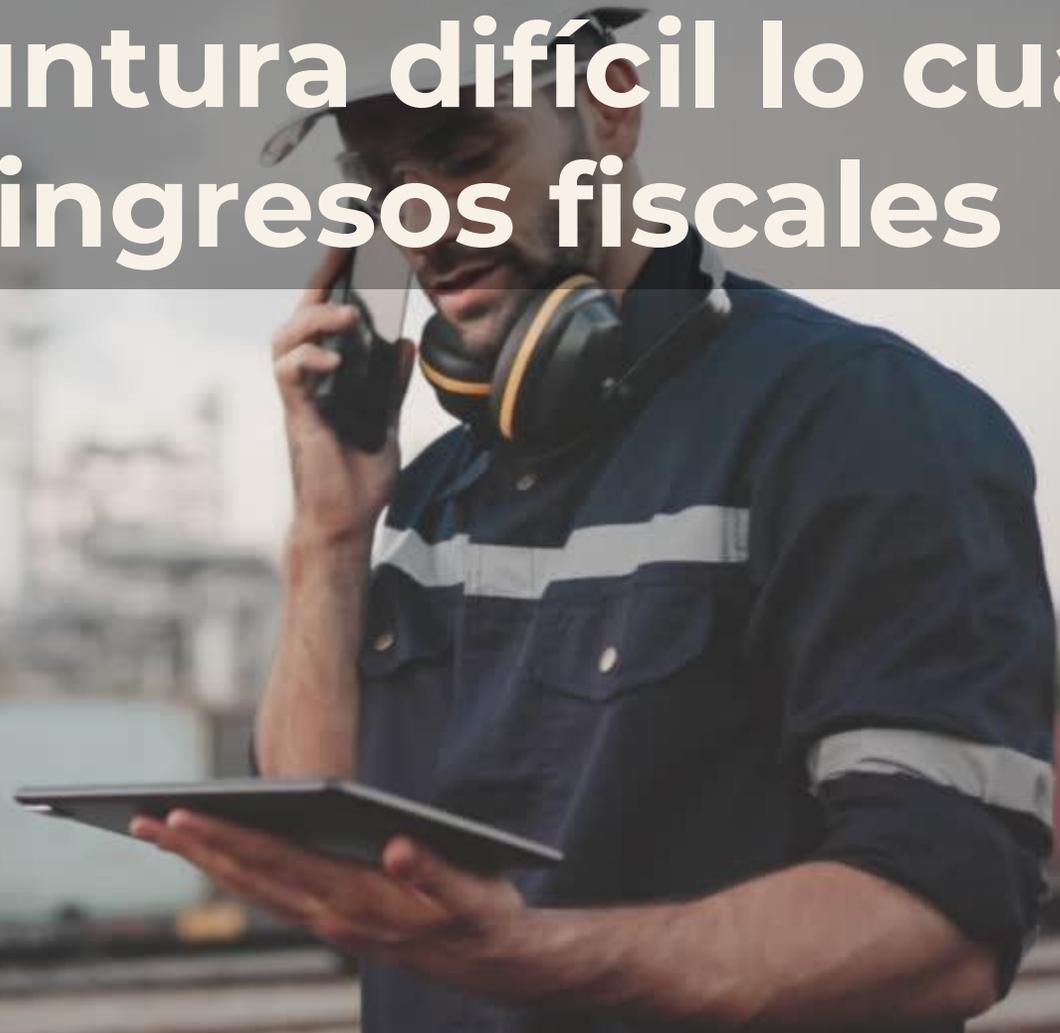
25 de septiembre de 2025



A photograph showing two workers in safety gear (hard hats, high-visibility vests, and gloves) installing solar panels on a rooftop. The worker in the foreground is wearing a yellow hard hat and a green long-sleeved shirt with a high-visibility vest. The worker in the background is wearing a red hard hat and a green long-sleeved shirt with a high-visibility vest. They are both focused on their task, with the foreground worker using a tool to secure a panel. The background shows a clear sky and some greenery.

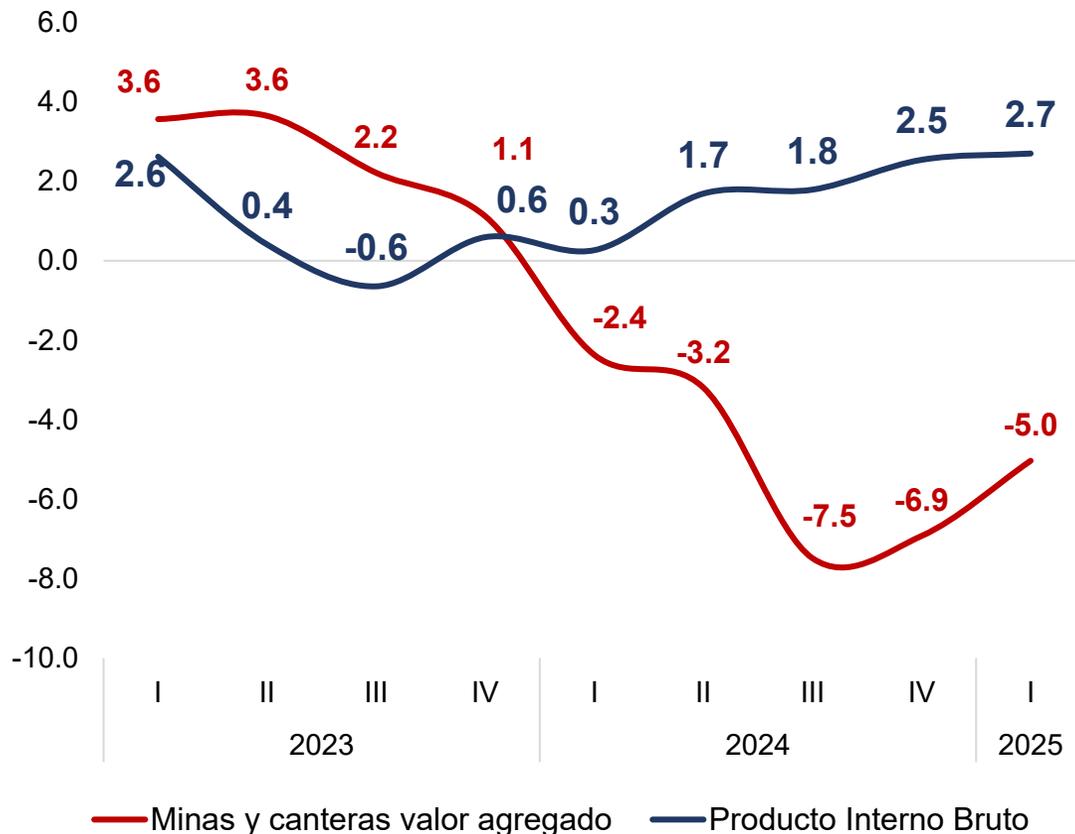
Colombia enfrenta un reto doble: una transición energética y fiscal

El sector de hidrocarburos pasa por una coyuntura difícil lo cual afecta los ingresos fiscales

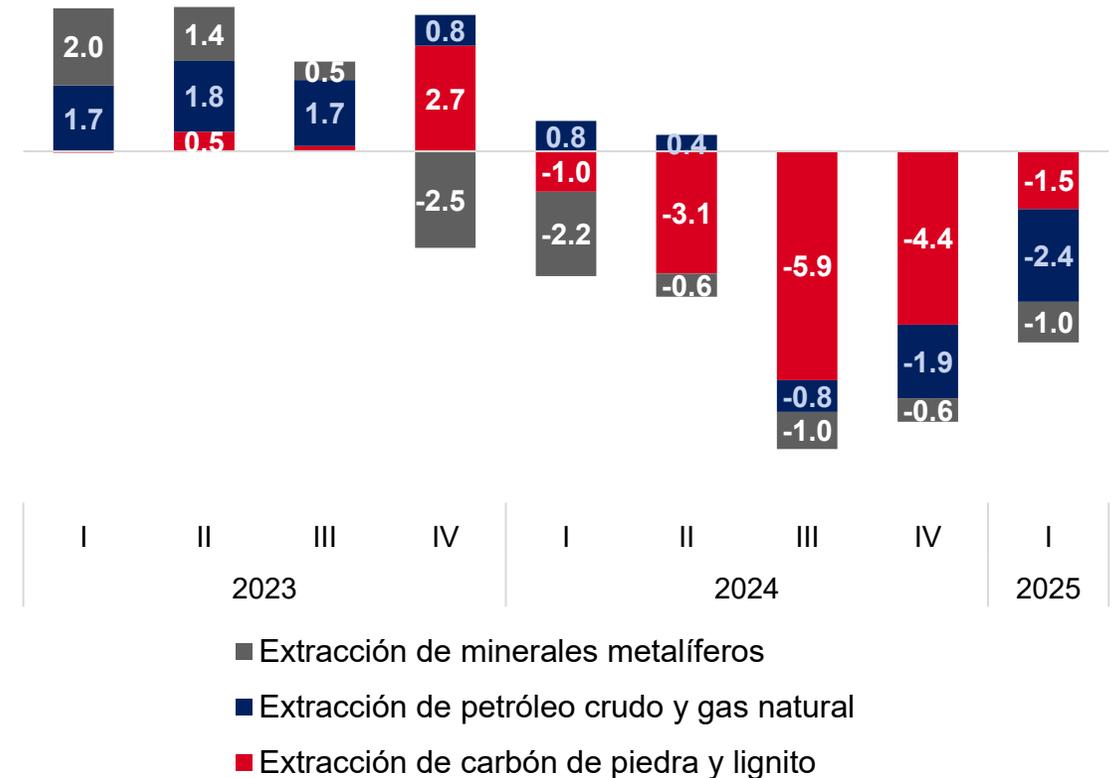


El sector de minas y canteras exhibe fuertes caídas en actividad en los últimos trimestres

PIB y valor agregado minas y canteras (%, tasa de crecimiento anual)

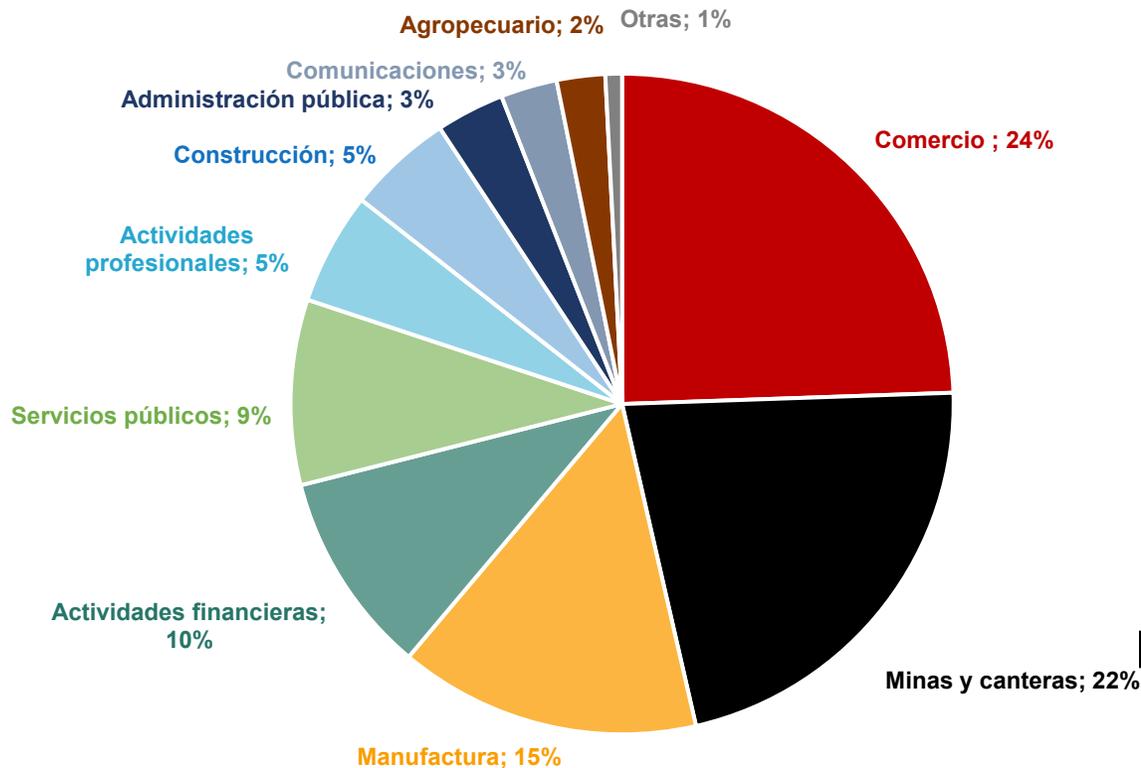


Contribución por actividad a la variación anual de minas y canteras (puntos porcentuales)

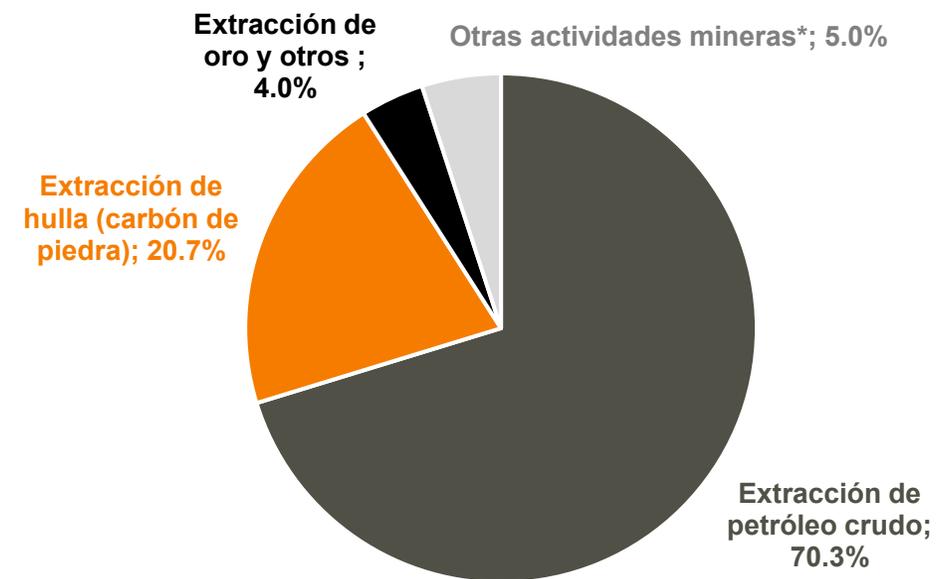


El sector de hidrocarburos es el segundo con mayor participación en el recaudo de renta corporativa

Recaudo de renta personas jurídicas:
participación sectorial
(2023, %)



Participación de los diferentes rubros de minas
y canteras en el recaudo de renta del sector
(2023, %)

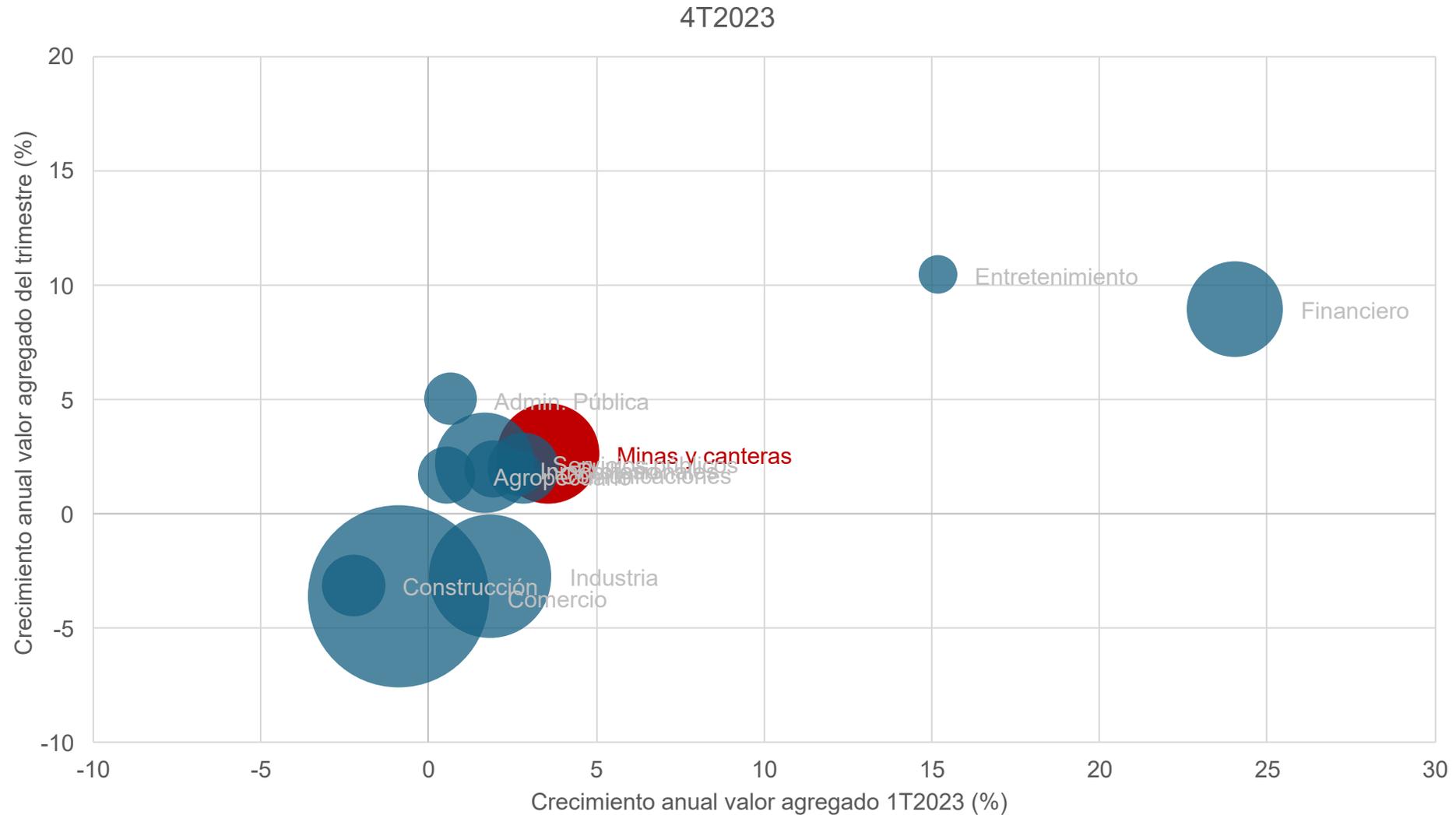


*Otras actividades mineras incluye: Extracción de gas natural, piedra, uranio, arcillas, esmeraldas, halita, entre otros.

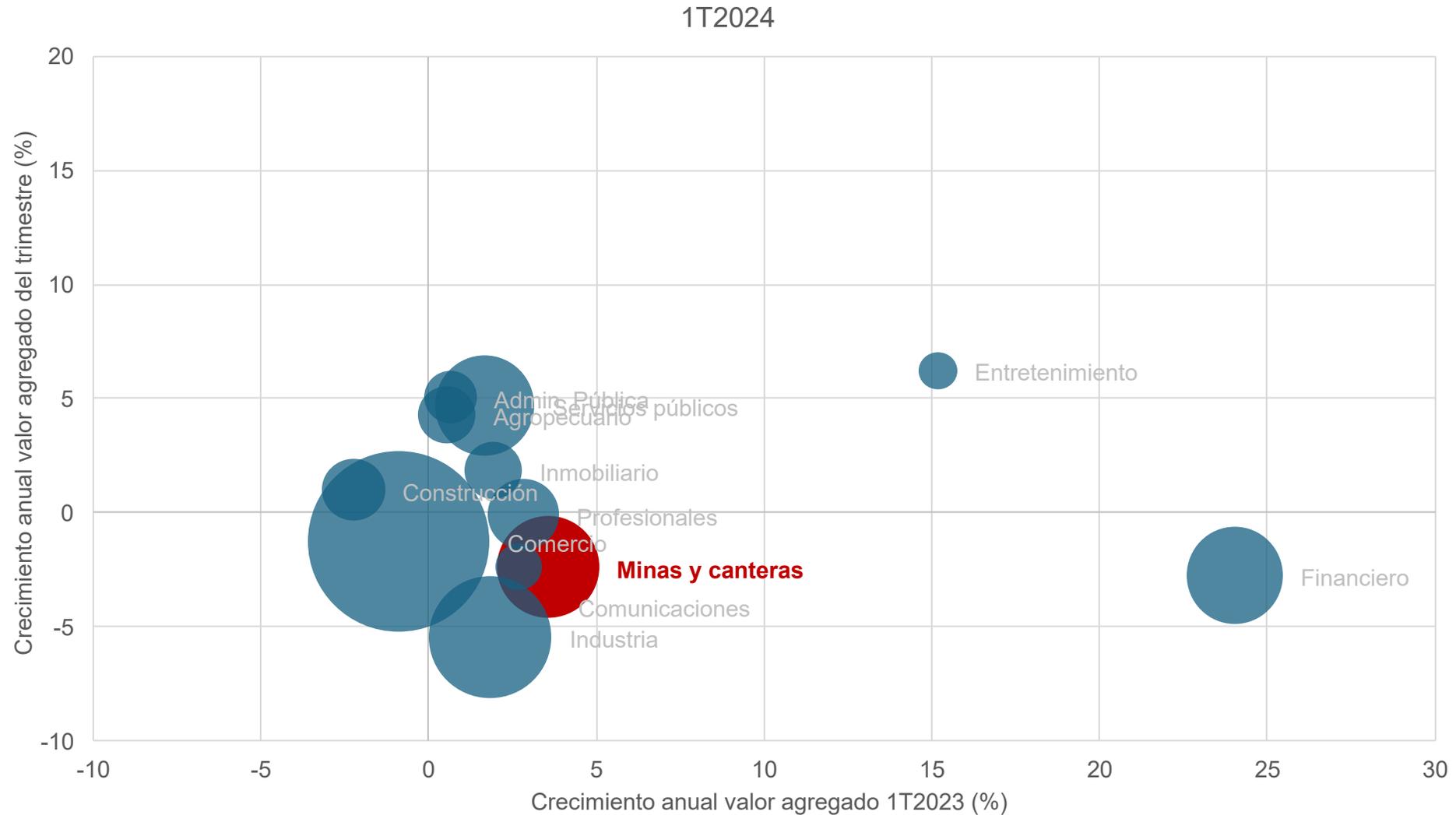
Por efecto de redondeo, puede que las participaciones de las actividades mineras no coincidan exactamente con la participación de la actividad de minas y canteras

Fuente: elaboración ANIF con base en DIAN.

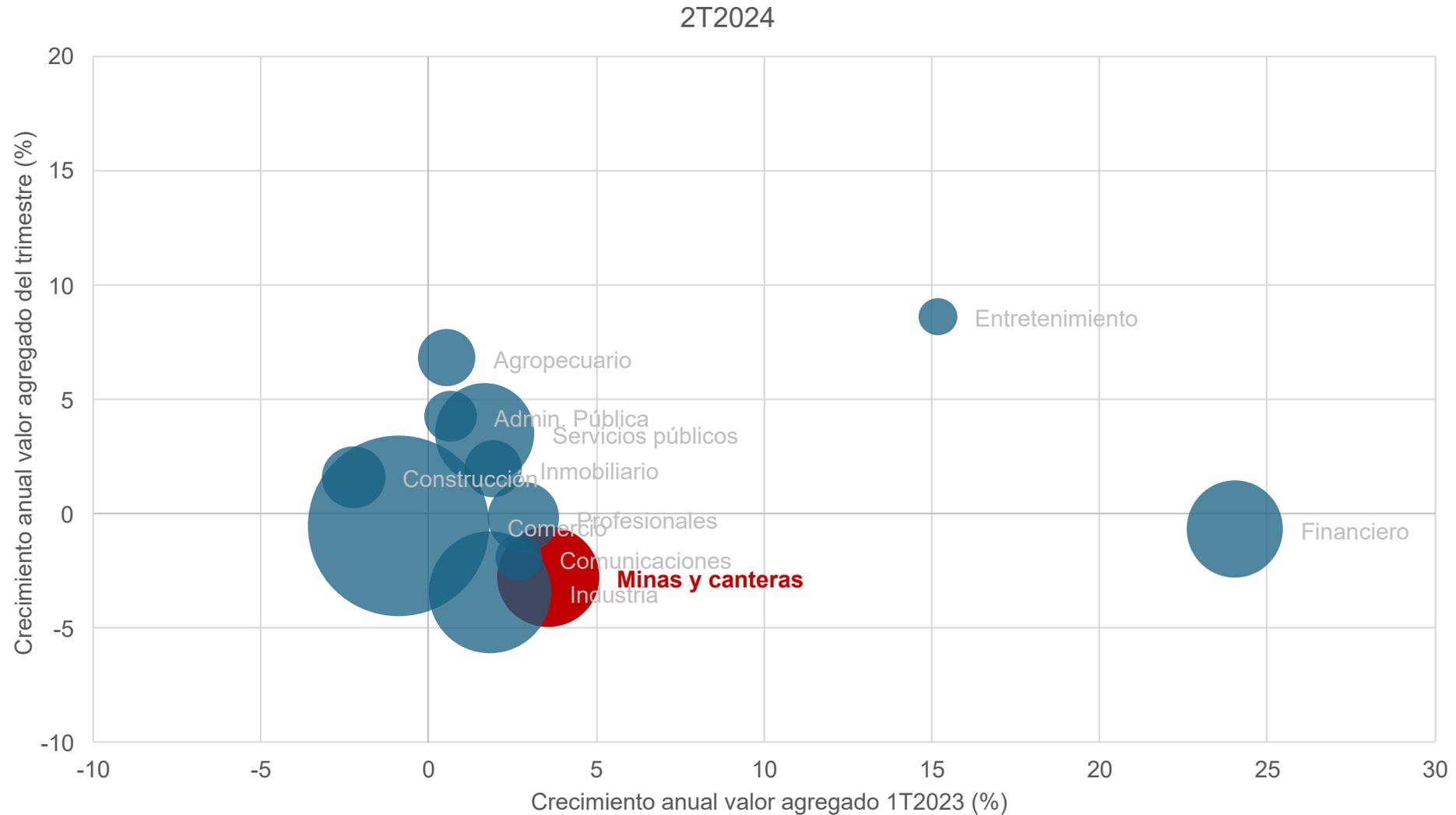
Los sectores más dinámicos en la actual coyuntura aportan poco al recaudo de renta corporativa



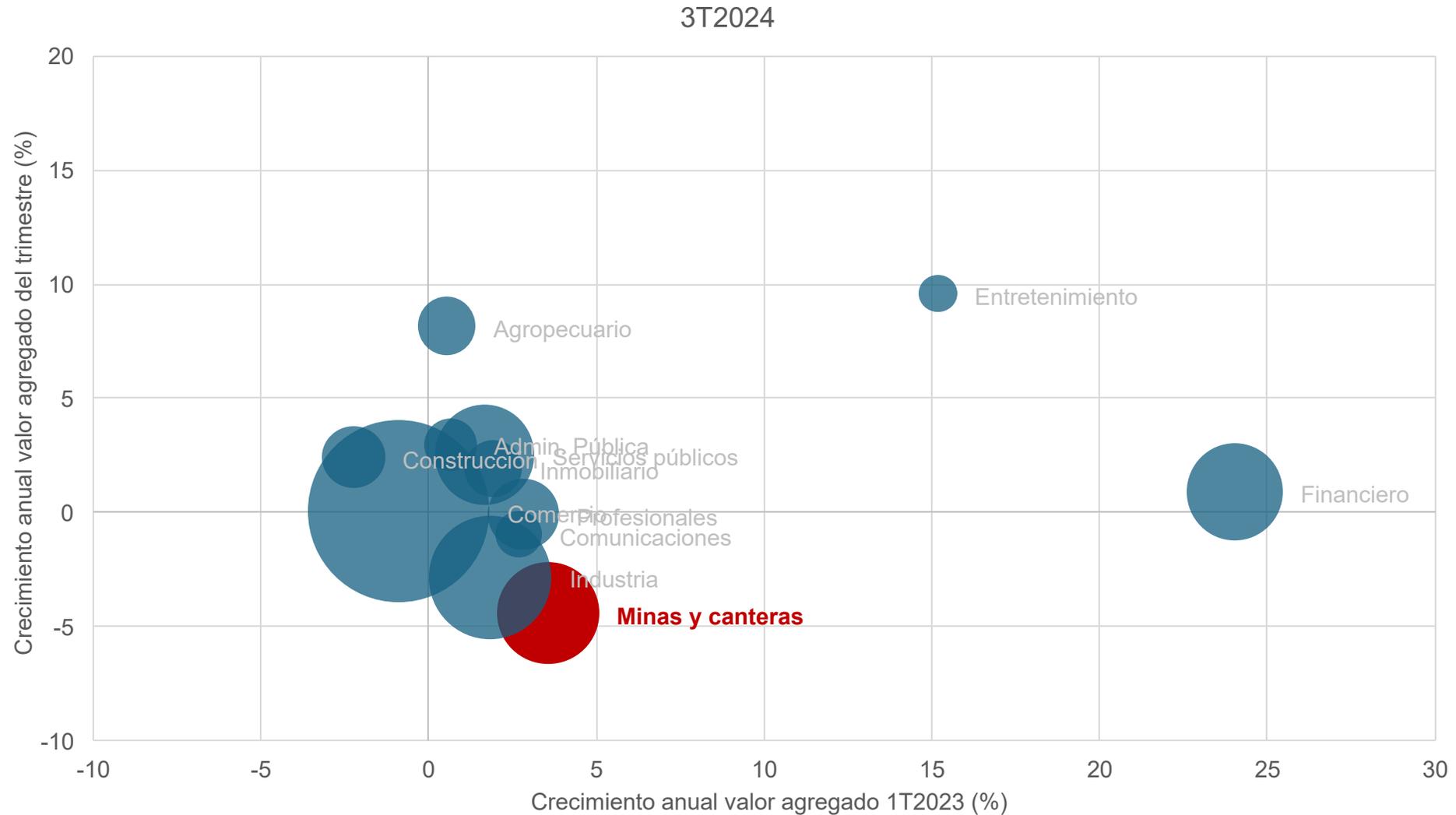
Los sectores más dinámicos en la actual coyuntura aportan poco al recaudo de renta corporativa



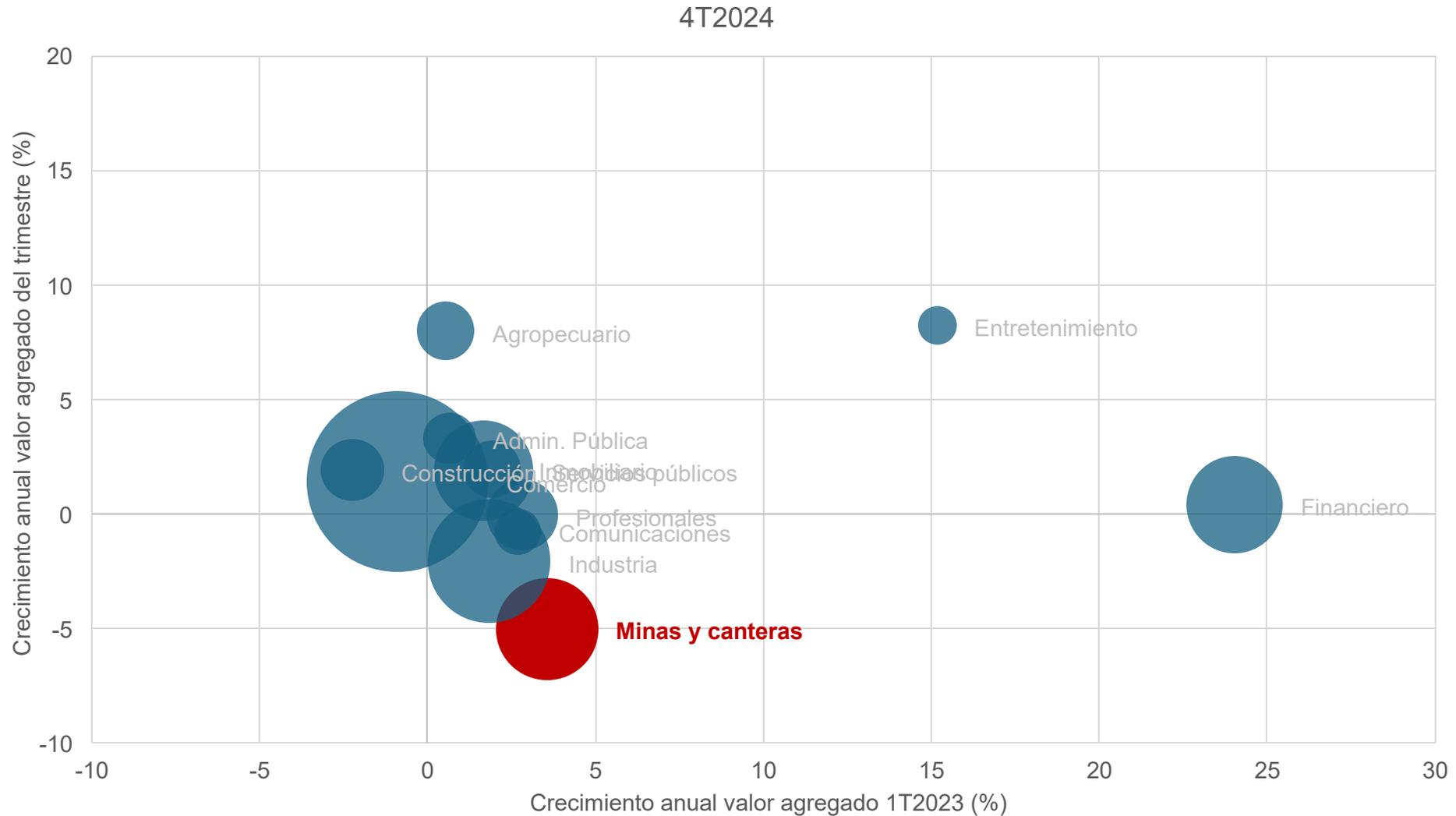
Los sectores más dinámicos en la actual coyuntura aportan poco al recaudo de renta corporativa



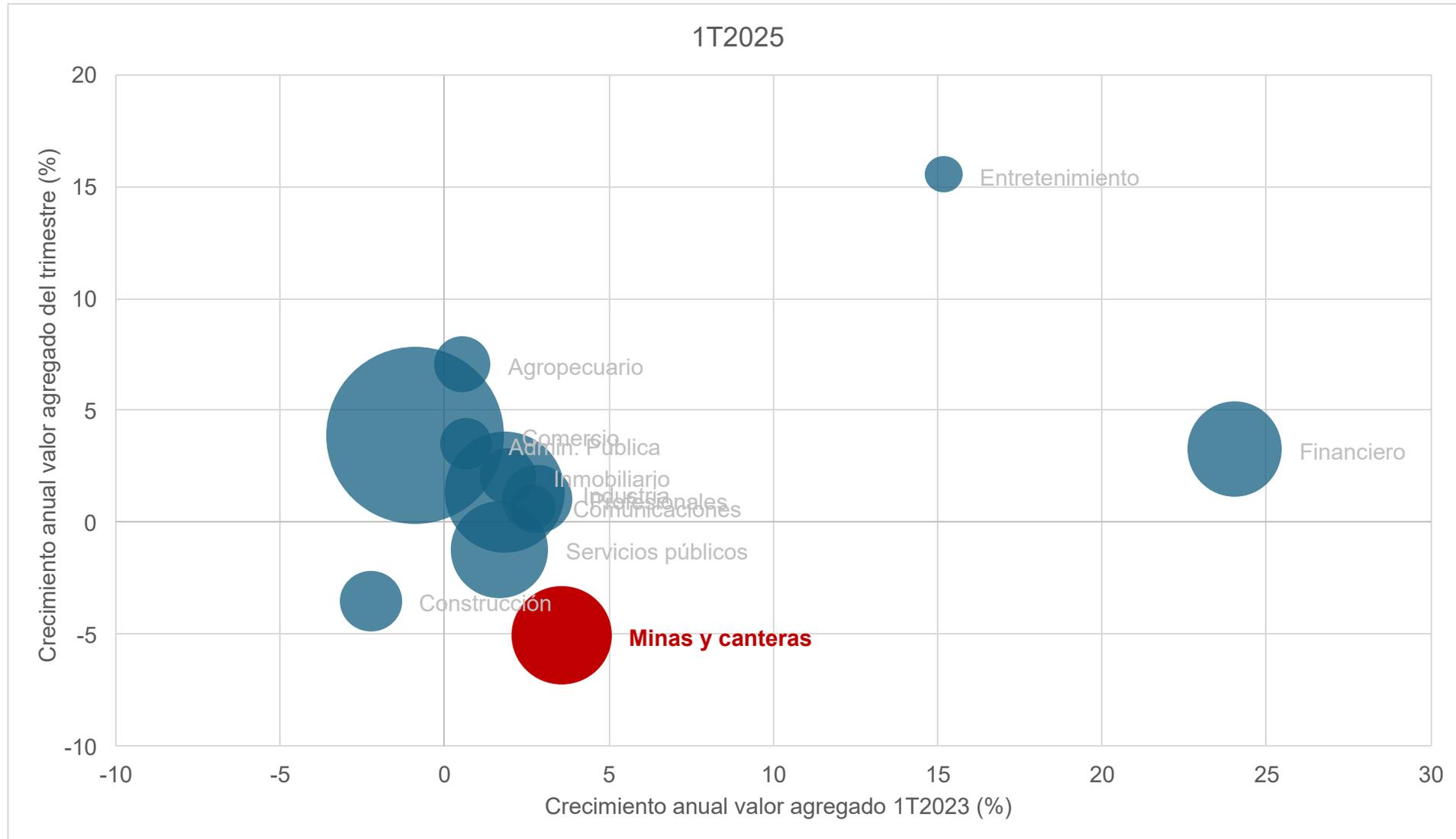
Los sectores más dinámicos en la actual coyuntura aportan poco al recaudo de renta corporativa



Los sectores más dinámicos en la actual coyuntura aportan poco al recaudo de renta corporativa

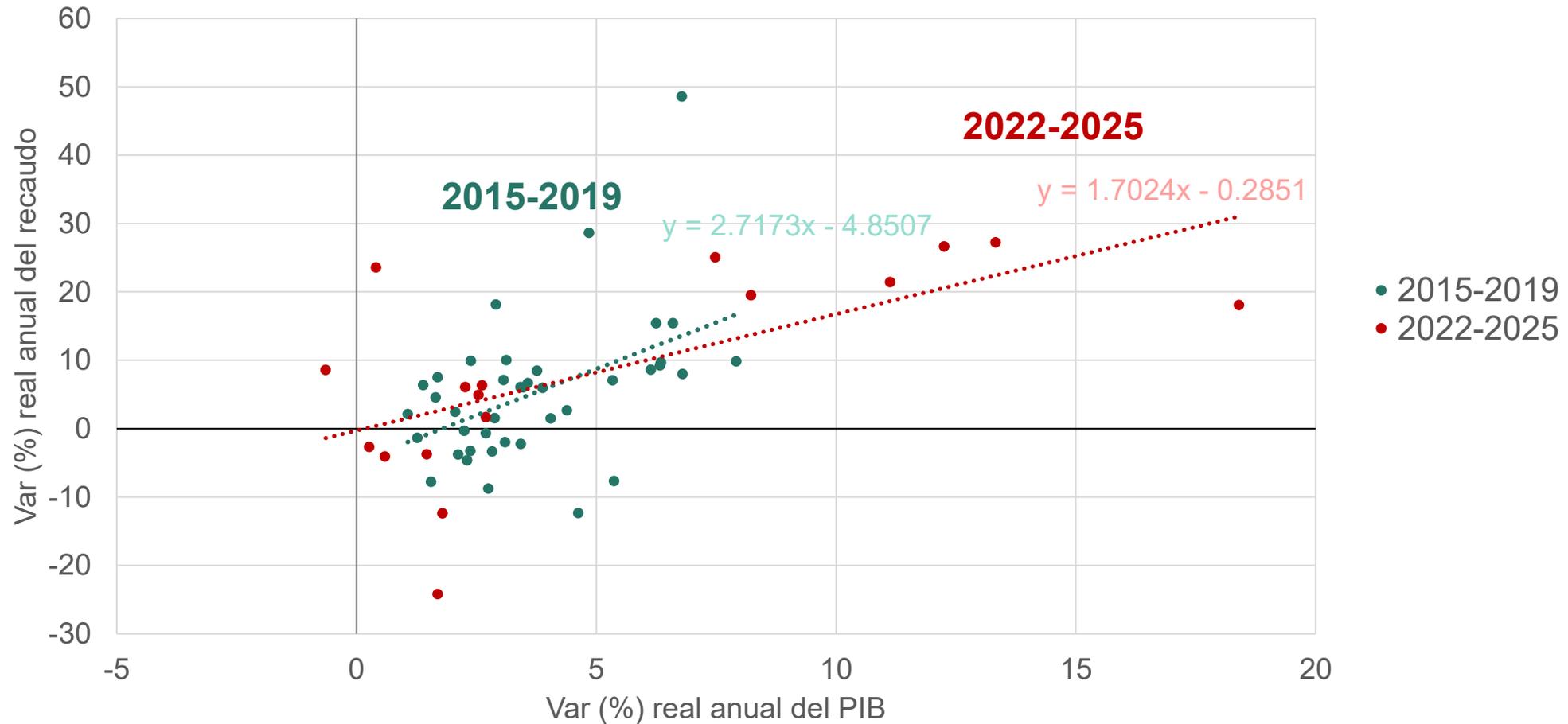


Los sectores más dinámicos en la actual coyuntura aportan poco al recaudo de renta corporativa



Las cuentas fiscales se están viendo afectadas por dicha composición sectorial del crecimiento

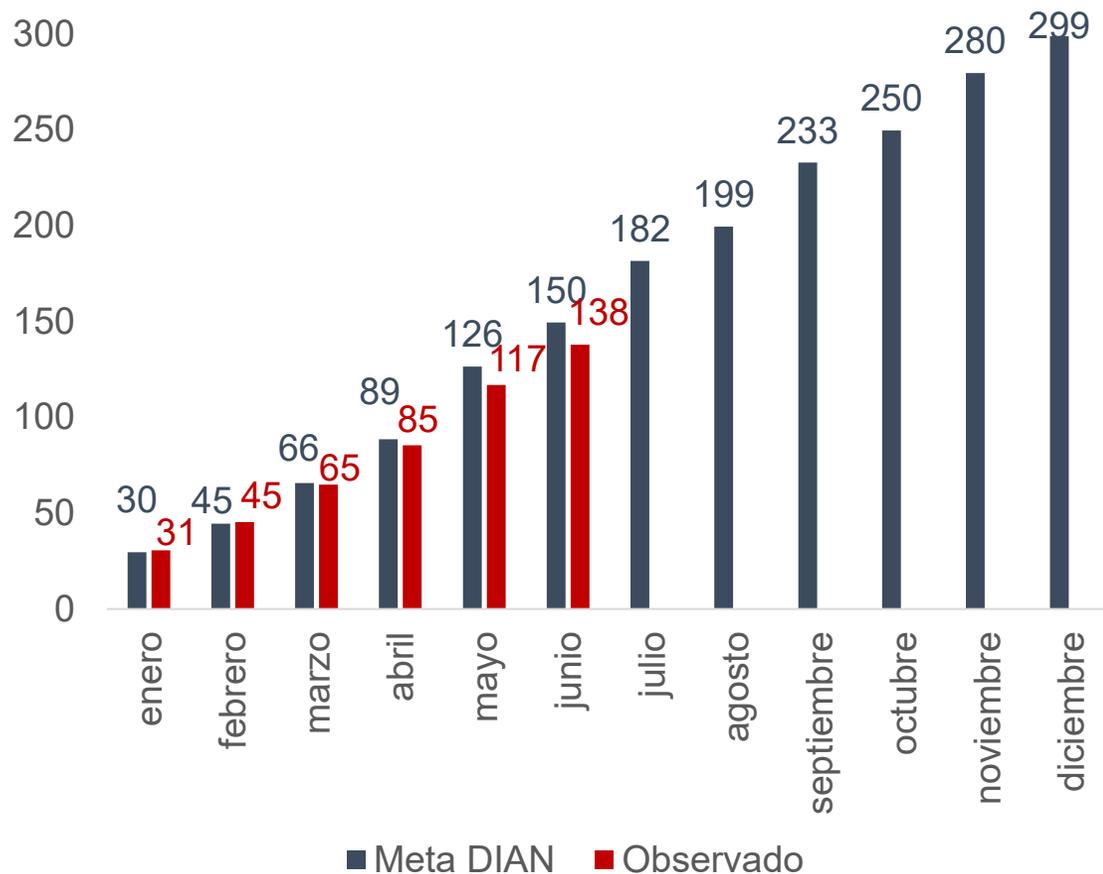
Recaudo tributario vs. PIB
(tasa de crecimiento anual real, datos trimestrales)



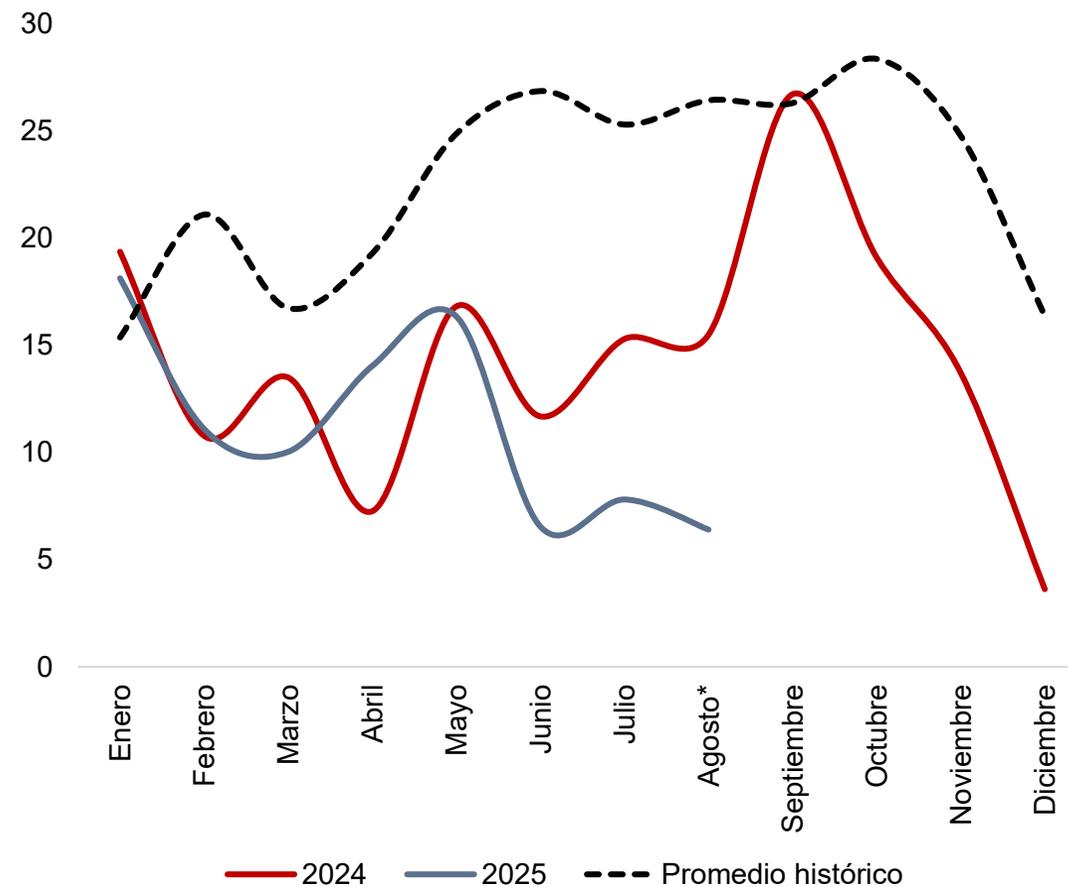
Fuente: cálculos ANIF con base en DANE y DIAN.

Las metas de recaudo y la caja del Gobierno reflejan las preocupaciones fiscales

Recaudo acumulado 2025 (mensual en billones)



Saldo DTN en el Banco de la República (billones)

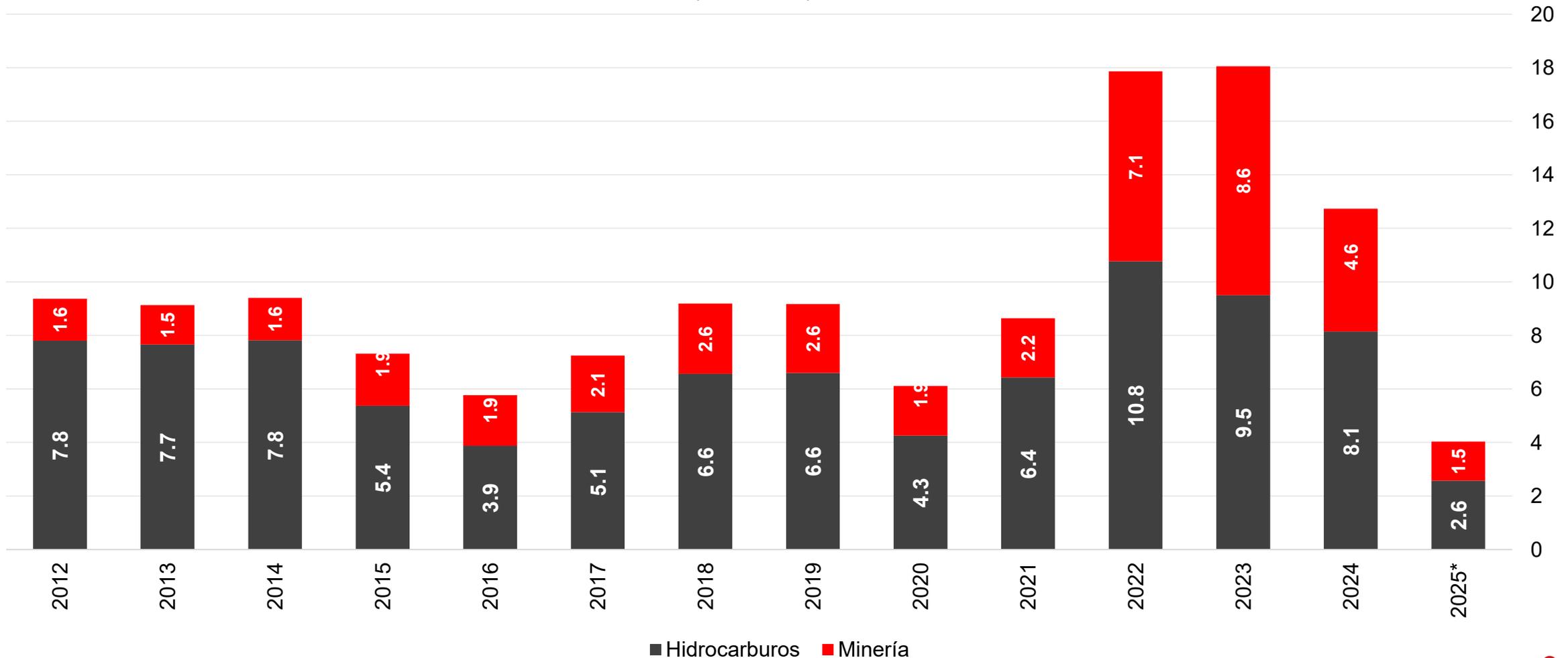


*Datos con corte al 1° de agosto.

Fuente: elaboración ANIF con datos de la DIAN y Ministerio de Hacienda.

Las regalías también se ven afectadas por el menor dinamismo del sector de hidrocarburos y minería

Regalías pagadas por sector
(\$ billones)

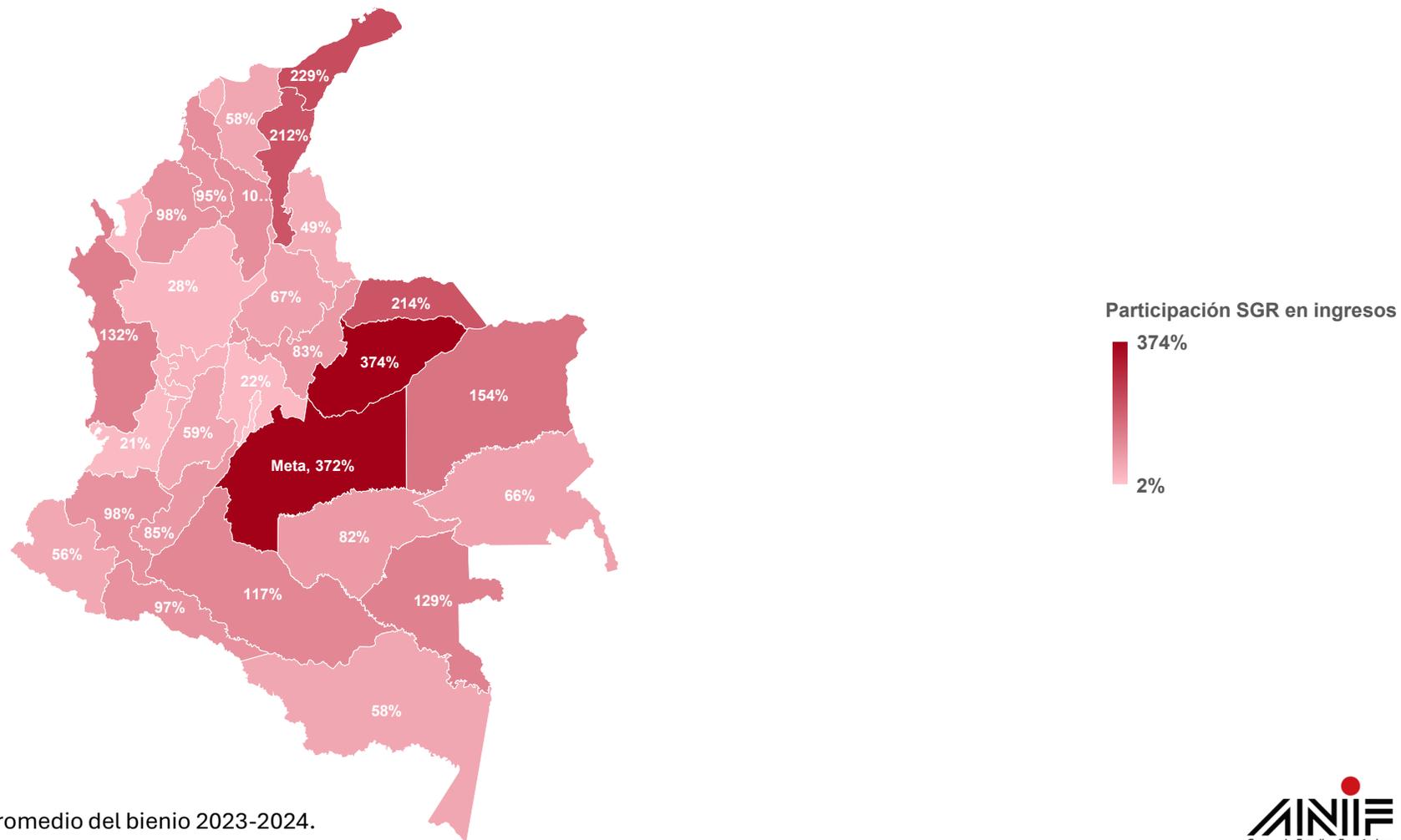


*Datos con corte a abril de 2025.

Fuente: elaboración ANIF con base en Ministerio de Hacienda.

Casanare, Meta y La Guajira son altamente dependientes de los recursos de las regalías

Recursos del Sistema General de Regalías por departamento
(participación % en los ingresos*, 2023-2024)



*Ingresos diferentes al Sistema General de Regalías. Se toma el promedio del bienio 2023-2024.

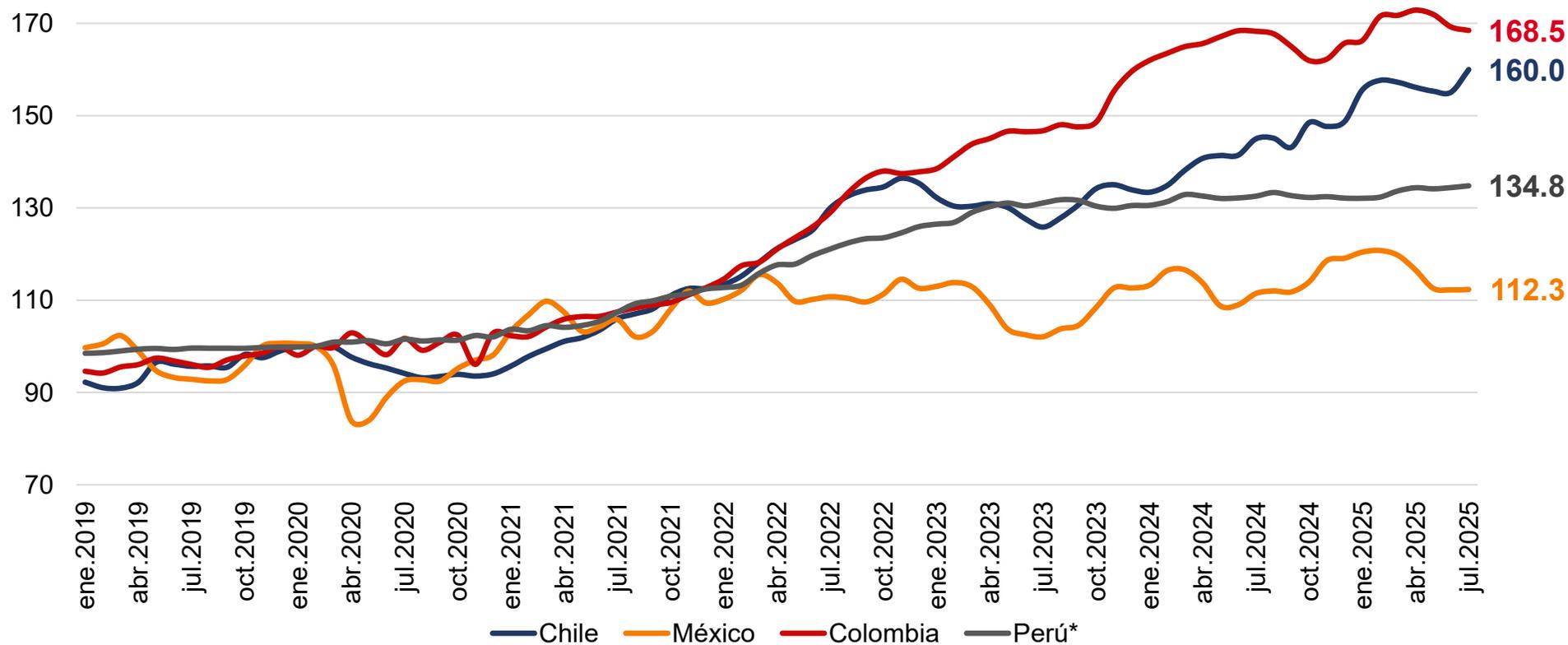
Fuente: elaboración ANIF con base en Ministerio de Hacienda.

An aerial photograph of a rural landscape at sunset. Two large, lattice-structured high-voltage power line towers are prominent in the foreground, one on the left and one on the right. They are connected by power lines that stretch across the frame. The ground below is a mix of brown and green fields, with some trees and smaller utility poles visible in the distance. The sky is a gradient of colors from blue at the top to pink and orange near the horizon. A semi-transparent dark grey rectangular box is overlaid on the upper part of the image, containing white text.

**Preocupa el precio y la
disponibilidad de la energía**

Colombia y Chile muestran los mayores aumentos de precios energéticos para el período poscovid

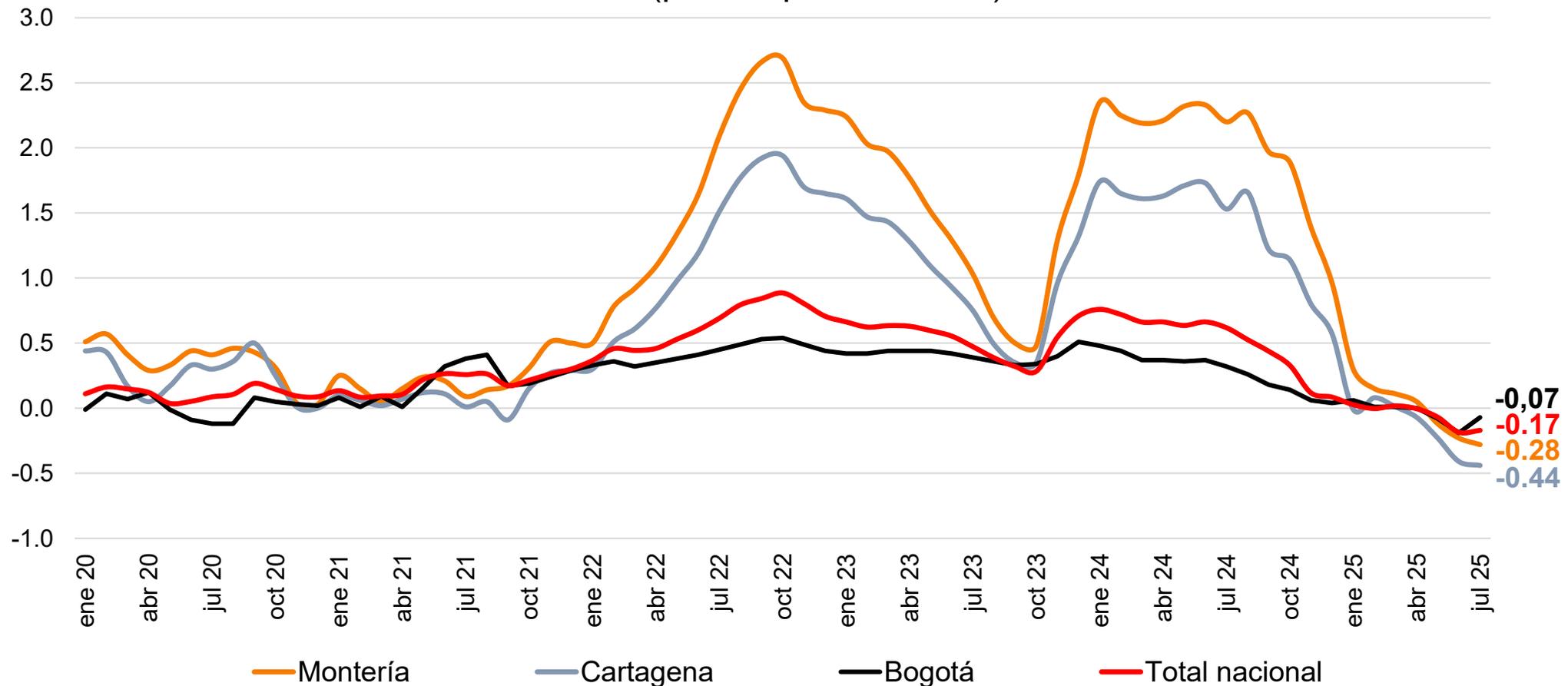
IPC Electricidad, gas y otros combustibles
(febrero 2020 = 100)



*Para Perú la serie corresponde al IPC de alimentos y energía
Fuente: elaboración ANIF con base en departamentos de estadística de cada país

En las ciudades del Caribe colombiano, los precios de la energía contribuyen más a la inflación que en el total nacional

Contribución de los precios de la energía a la inflación anual
ciudades y total nacional
(puntos porcentuales)



Sectores intensivos en energía (manufactura y minería) contrajeron su consumo en 2024, a diferencia del rubro de servicios

Demanda de energía 2024 (%, variación anual)



Participación en la demanda sectorial de energía 2024 (%)

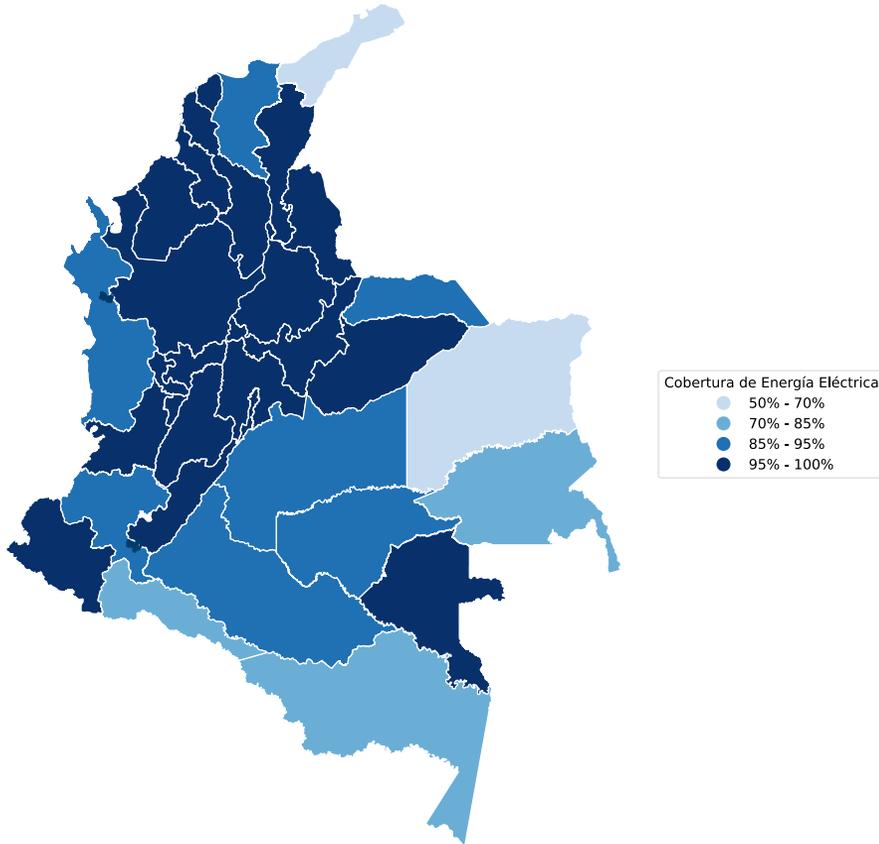


*Otros corresponde a agricultura, transporte y servicios públicos

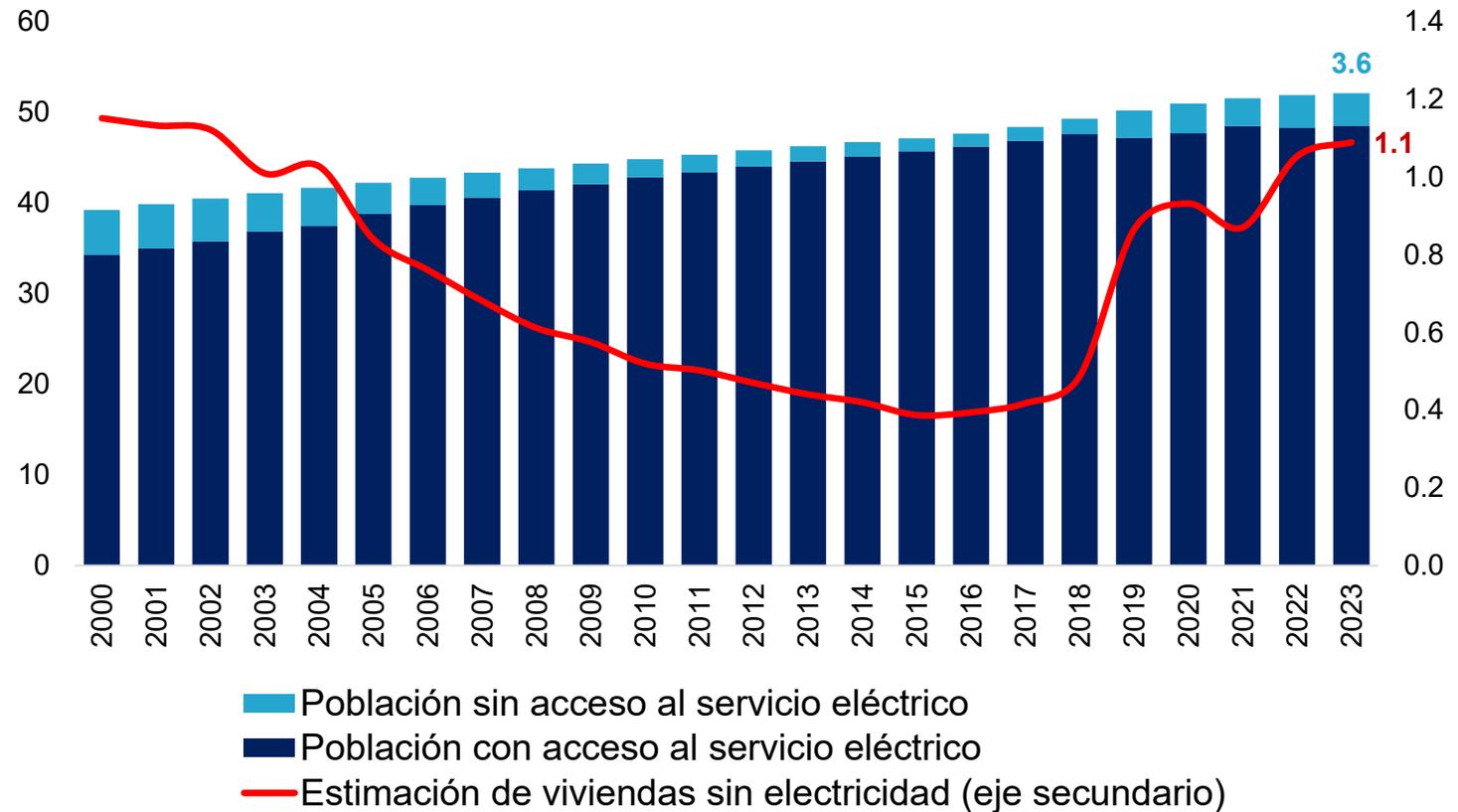
Fuente: elaboración ANIF con base en XM

El número de viviendas sin acceso al servicio eléctrico se ha incrementado en los últimos años

Indicador de Cobertura de Energía Eléctrica (ICEE) por departamento



Acceso al servicio eléctrico (en millones)

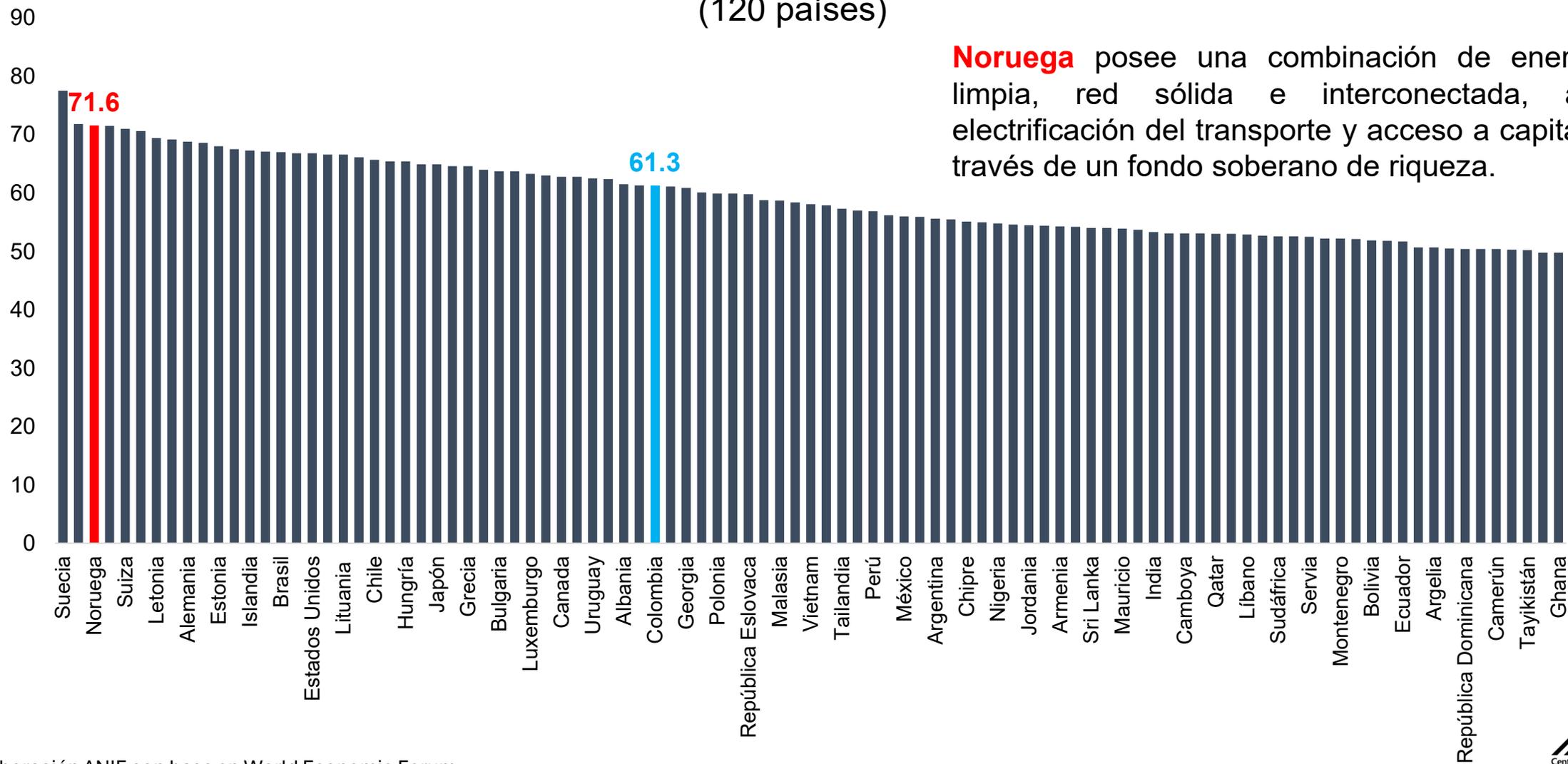


An aerial photograph of a suburban residential neighborhood. The houses are densely packed, and many of the roofs are covered with solar panels. The houses have light-colored siding and gabled roofs. In the background, there are rolling hills under a clear sky. A semi-transparent dark box is overlaid on the center of the image, containing the text.

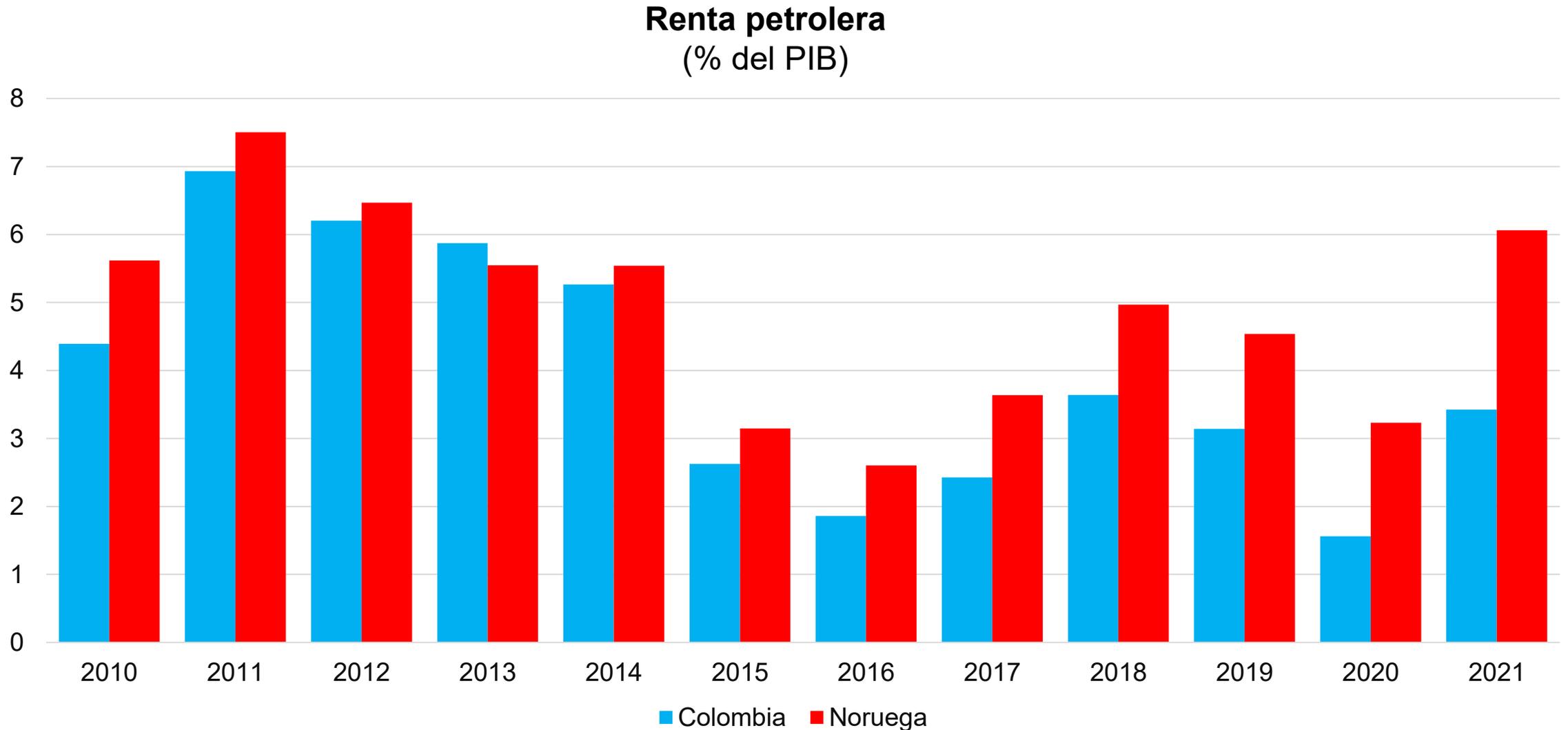
Una transición energética exitosa

Colombia ha tenido poco avance en años recientes en varios aspectos relevantes para la transición energética

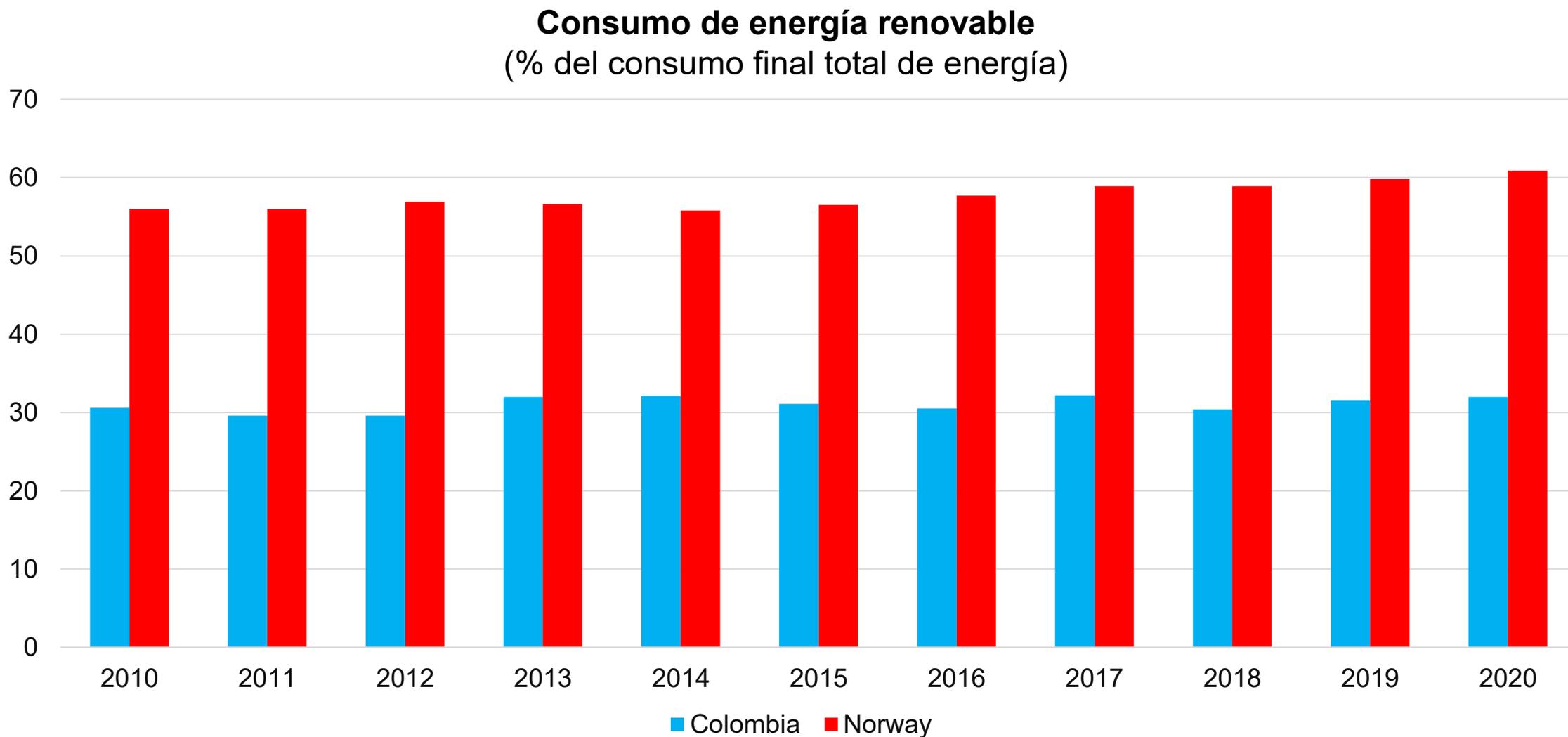
Índice de Transición Energética 2025
(120 países)



Noruega aún mantiene unas rentas petroleras relativamente altas y superiores a las de Colombia



Existe una brecha importante cuando se compara a Colombia con Noruega en consumo de energía renovable



¡Muchas gracias!



Escanee
aquí para
seguirnos

www.anif.com.co
anif@anif.com.co



@JoseLopez
@ANIFCO



@AnifOficial



@ANIF



@ANIFCO_



@AnifOficial



@ANIFCO_