



Estudio del sector del aluminio en Colombia

David Crespo – cod.11215005

Proyecto de grado II

Profesora:

Faride Crespo

Universidad Icesi

Facultad de ciencias administrativas y económicas

Programa de economía con énfasis en políticas públicas

Santiago de Cali

1 de diciembre del 2015

Tabla de contenido

I-	Introducción.....	4
II-	Metodología.....	6
III-	Principales resultados.....	7
IV-	Conclusiones y recomendaciones.....	9

Resumen

Este trabajo es un proyecto de grado de la universidad Icesi que busca analizar el sector del aluminio en algunos lugares de Colombia a nivel macroeconómico. Por lo tanto, se ha proporcionado información literaria acerca del sector en los últimos años (Portafolio, Gobierno y analistas moderan proyección económica del 2015, 2014) y se ha realizado un análisis cuantitativo con las principales variables de interés para el sector. Con esto, se ha logrado identificar que las variables dólar, importaciones y rentabilidad están altamente correlacionadas, y se espera un alza en la rentabilidad por varios proyectos que mantienen alentados a los productores del sector.

Palabras claves

Globalización, dumping, datos de panel, precios predatorios, externalidades.

Introducción

Dado el sistema económico actual, hemos podido presenciar un capitalismo dinámico que no deja de cambiar en el tiempo y que no es el mismo entre países. Uno de los ejemplos más claros es el fenómeno de la globalización. Bajo este método, los consumidores se enfrentan a una elección más amplia de productos y con esto aumentan su utilidad y por ende, el bienestar del país. Esto se da ya que el ingreso de productos extranjeros diversifica en mayor medida la dotación local de un bien. Sin embargo, esta entrada al comercio internacional por parte de los países presenta ganadores y perdedores, ya que no todos los sectores se benefician de la misma manera de la globalización. Con la internacionalización, productores locales tienen la oportunidad de ingresar su producto al mercado internacional y obtener grandes utilidades. También pueden importar materia prima que es más costosa extraerla de forma local, y que por lo tanto disminuye los costos de producción de empresas locales. El lado negativo es que otras empresas se ven afectadas por la competitividad que genera hacer parte del mercado internacional. Este es el caso del sector del aluminio en Colombia. Este sector cuenta con una alianza entre empresas de Cali, Medellín y Barranquilla que conforman el grupo Alumina, bajo el mando del doctor Gustavo Herrera (Portafolio, 2013). Este grupo es quien provee el 50% del aluminio utilizado en el país, el otro 40% se importa y el último 10% lo producen pequeñas empresas. La apertura económica ha generado que la rentabilidad del sector del aluminio sea cada vez menor, incluso el grupo Alumina ha pasado en estos últimos años a presentar pérdidas en las utilidades. Se

registraban ganancias por \$22.000 millones según datos de la Supersociedades. El último año, se registraron pérdidas por \$20.000 millones. Es decir que en dos años se han pasado a más de \$40.000 millones negativos. (Colprensa, 2011). Aspectos que explican esta pérdida de rentabilidad del sector es la falta de competitividad de las empresas locales frente al mismo sector en países como China o Venezuela (Portafolio, 2013). Por ejemplo, precisamente en los últimos dos años, China ha logrado ampliar su capacidad de planta siendo actualmente más grande que todas las plantas de sur américa juntas. Además, China en dos años ha pasado de tener el 10% del mercado internacional a tener aproximadamente el 40%. Ha pasado de producir 2,4 millones de toneladas a 17 millones de toneladas (Colprensa, 2011). Se ha denunciado por parte de fabricantes locales ante el ministerio de comercio, industria y turismo, que están siendo víctimas de dumping por parte de las ya mencionadas China y Venezuela al ingresar el producto a precios más bajos (0,22\$) que los costos de producción de las empresas locales (0,26\$) (Colprensa, 2011). Finalmente, después de la crisis inmobiliaria del 2008 en Estados-Unidos, principal importador de aluminio para las empresas colombianas, las exportaciones de aluminio han caído tras la desaceleración económica en norte américa (Colprensa, 2011). Por estas razones, el presidente del grupo Alumina ha propuesto que las empresas de aluminio deben tomar medidas importantes para amortiguar las externalidades a las que se enfrenta la empresa. Entre estas opciones, Gustavo Herrera hizo énfasis en producir bienes terminados, tecnificar las plantas para ser más competitivas y diversificar el producto para poder hacer presencia en varios segmentos del mercado (Dinero, 2013). Finalmente, se espera que para el reporte

del mes de diciembre del 2015, las utilidades del sector aumenten tras pasar por el periodo de elecciones de candidatos a la alcaldía y gobernación en el país. La teoría de los ciclos políticos ha demostrado que al ser periodo de elecciones, los políticos ejecutan un mayor número de obras públicas para aumentar su popularidad y probabilidad de elección. Este hecho favorece al sector al impulsar la construcción en el país. Hay que agregar a esto que se tienen planeadas varias obras que se espera sean ejecutadas en el corto plazo como las obras 4G (Portafolio, Gobierno y analistas moderan proyección económica del 2015, 2014).

Metodología

Este trabajo se realizó durante un año, en el que a lo largo de dos semestres se cumplieron objetivos específicos distintos, encaminados hacia un objetivo común. En el primer semestre se hizo una revisión literaria acerca de las principales noticias del sector. Con esto, se buscaba conocer el estado de dicho sector e identificar las principales variables que lo afectan. Para el segundo semestre, con la utilización de una base de datos Ila (Dane, 2015) mada Gestor, proporcionada por la Universidad Icesi de Cali, se contó con 1474 observaciones con estructura de datos de panel con observaciones desde el 2004 hasta el 2014 acerca de las empresas del sector del aluminio. Se seleccionaron indicadores, resultados del balance y el P&G para las empresas del Valle del Cauca, Nariño, Risaralda entre otras regiones durante los últimos diez años. También se usaron datos y noticias extraídas del DANE

acerca del sector de la construcción. Gracias a estos datos, se realizó un análisis cuantitativo para identificar tendencias y comportamientos del mercado. Además de esto, se analizan los datos del sector de construcción del país para prever comportamientos futuros de este mercado ya que es complemento directo del sector del aluminio. Finalmente, se relacionan los resultados encontrados por el análisis cuantitativo con la revisión literaria para lograr identificar en qué radica el problema y poder proponer algún tipo de recomendaciones a la caída del sector del aluminio en Colombia.

Principales resultados

Gracias a la tabla 1 en los anexos, se puede ver que entre los últimos diez años, el mejor año para el sector en cuestiones de utilidad fue el 2004. A partir de ese año, el sector ha conocido un decrecimiento muy importante. Entre el 2004 y el 2005, el sector decrece en más del 1000%. Se puede ver el mínimo en el año 2010 donde precisamente se comprueba que la economía del sector del aluminio en Colombia fue fuertemente afectada por la crisis inmobiliaria y que por esto, la variable importación está correlacionada con las utilidades y por ende, con la rentabilidad de las empresas. Finalmente, las empresas del sector no han podido recuperar el posicionamiento mostrado en el año 2004 y a pesar de haber conocido un leve crecimiento en los años posteriores a la gran crisis, la rentabilidad no es la óptima.

En la tabla 2 de los anexos, se puede ver que en el año 2004 las unidades construidas en el país representa el valor mínimo durante los últimos diez años. Por otro lado, las unidades construidas han conocido un crecimiento exponencial durante los ya mencionados años, a pesar de que entre los años 2007 y 2010 se estancaran y decrecieran levemente. Sin embargo, a partir del 2012 con los nuevos proyectos de inversión social y proyectos en infraestructura el número de unidades construidas ha crecido a más del doble en tan sólo un año.

A pesar de que el sector de la construcción aumenta año a año y que entre el año 2012 y 2013 ha superado a más del doble el número de construcciones ejecutadas, las utilidades del sector del aluminio no tienen la misma tendencia. Precisamente esto refuerza la noticia acerca de la entrada del aluminio a precios predatorios al mercado nacional, dejando muy mal posicionadas a las empresas locales. Otro punto importante a remarcar es la incompetencia de las autoridades locales frente a estas pérdidas que está sufriendo el sector y la inoperancia de leyes y controles anti-dumping como políticas arancelarias hacia las importaciones. Finalmente, hay una fuerte y marcada falta de competitividad de las empresas locales ante la producción del aluminio, no sólo por falta de posicionamiento sino por pérdida de este. Es decir que no es por falta de oportunidades en el mercado ya que en el 2004 las utilidades eran muy grandes en comparación a las del 2014. La teoría de las economías de escala dinámicas dice que las nuevas empresas que intentan entrar al mercado, tienden a no poder crecer ya que las ya posicionadas han descubierto como reducir los costos de producción. Este proceso, a las empresas nacientes les

toma tiempo y no permite que puedan posicionarse. Sin embargo, en el caso de Colombia pasa todo lo contrario. China ha ganado posicionamiento en el mercado con empresas nacientes mientras que las tradicionales no parecen ser rentables. Por lo tanto, lo importante es analizar los diferentes procesos que se realizan entre los países e identificar los puntos a favor y hacer una transferencia de estrategias que pueda mejorar los procesos de estas empresas menos competitivas.

Conclusiones y recomendaciones

Las empresas de aluminio en Colombia se han visto fuertemente afectadas en los últimos diez años por varias externalidades. Mejoramiento de la competencia extranjera, caída de las exportaciones y víctimas de precios predatorios en el mercado nacional. Esto ha generado que en los últimos diez años, el mercado de aluminio colombiano haya perdido posicionamiento a nivel global. El presidente del grupo Alumina, Gustavo Herrera ha mencionado la posibilidad de fabricar productos terminados, tecnificar y diversificar con el fin de poder ser más competitivos.

Por otro lado, como se mencionaba anteriormente, las empresas deberían entrar a analizar las diferencias en los procesos con sus competidores. Con esto, pueden proponer nuevas estrategias de mejora en los procesos de producción, en finanzas y en personal con el fin de ser empresas más competitivas en el mercado. Estas empresas también pueden adoptar estrategias de innovación en sus productos o en sus planeaciones estratégicas para poder incursionar al mercado con diferentes

productos. Así evitan solo depender en un producto y en tiempos de problemas, suplir necesidades con beneficios de otros productos proporcionados al mercado. El gobierno es otro ente que normativamente debería proporcionar seguridad a las empresas locales. Esto no es solo imponiendo barreras a la entrada de productos a bajos costos al país, también se puede hacer bajo subsidios proporcionados por el gobierno para que las empresas mejoren sus procesos productivos. Incentivos para innovar e incursionar en varios segmentos de mercado y proponer asesorías para promover comportamientos prácticos y éticos. Finalmente, se debe proporcionar a los pequeños empresarios educación financiera. El sistema financiero es un mecanismo muy valioso si se sabe usar de manera correcta. Por esto, una buena educación financiera puede permitir un mejor aprovechamiento de este sistema por parte de los empresarios. Con este objetivo, las empresas pueden invertir en tecnificar e investigación y desarrollo. Esas son algunas recomendaciones plausibles para que las empresas del sector del aluminio logren recuperar posicionamiento en el mercado global y puedan recuperar su rentabilidad. Pareciera que las empresas optaron por conservar un método de producción tradicional. Bajo la falta de innovación y de mejoramiento, la entrada de competidores golpeo fuertemente su dinámica y la recuperación ha sido lenta.

Por otro lado, hay buenas previsiones para los siguientes periodos. Las mega obras en Cali, las obras 4G y la finalización de periodos políticos proponen un panorama muy positivo de cara al incremento en las utilidades del sector. Por otro lado, hay que agregar que la subida del interés tanto en Estados-Unidos como en Colombia

son mecanismos de política monetaria para contraer la cantidad de dinero en circulación en la economía. Es decir que como el tipo de interés es más alto, las personas están incentivadas a ahorrar. El ahorro es igual a la inversión en todas las economías y por ende habría más inversión en construcción. Por ejemplo, el ahorro en China aumentó en las últimas décadas, lo que ha promovido la inversión y esto ha contribuido a este crecimiento económico chino (Steven Barnett, 2012). Por estos motivos, las expectativas han aumentado no solo a nivel nacional sino a nivel de las exportaciones hacia norte américa.

Bibliografía

Colprensa. (19 de septiembre de 2011). Aluminio barato llevaría a la quiebra a productores en Colombia. *El País*.

Dane. (2015). *Indicadores económicos alrededor de la construcción*.

Dinero. (2013). El aluminio si es negocio pero... *Dinero*.

Portafolio. (2013). Grupo Alumina quiere salir del molde. *Portafolio*.

Portafolio. (2014). Gobierno y analistas moderan proyección económica del 2015. *Portafolio*.

Steven Barnett, A. M. (2012). China debe promover aún más el consumo de los hogares para lograr un crecimiento más incluyente. *Finanzas & desarrollo*.

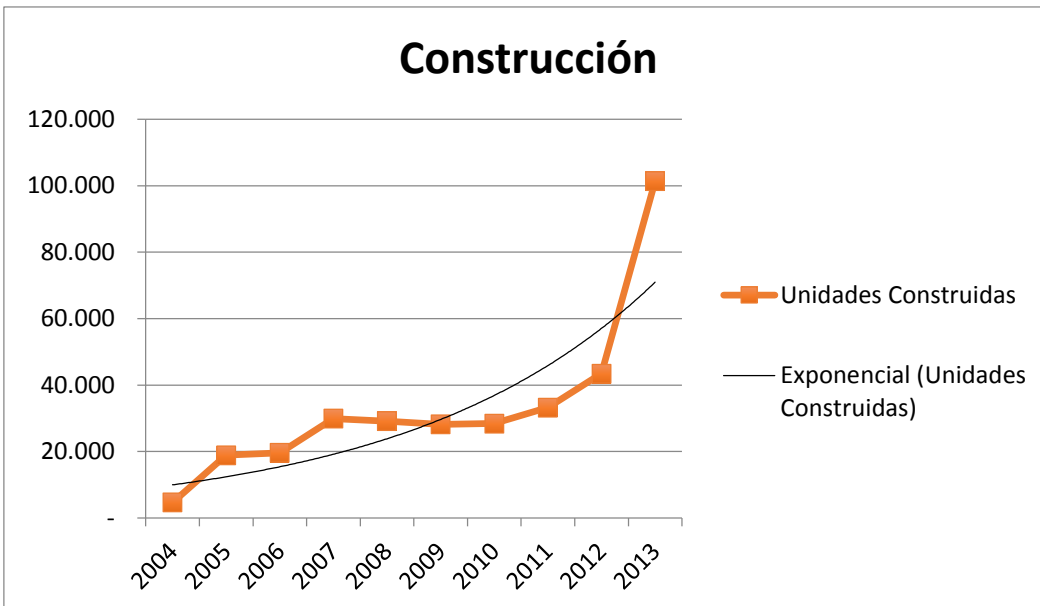
Anexos

Tabla 1: Utilidad del sector del aluminio en Colombia para los años 2004-2014

Años	Sector (billones)
2004	\$ 836,46
2005	\$ 60,95
2006	\$ 28,80
2007	\$ 18,38
2008	\$ 26,91
2009	\$ 3,32
2010	\$ 1,85
2011	\$ 86,17
2012	\$ 93,85
2013	\$ 320,24
2014	\$ 78,52

Fuente: Elaboración propia apoyado con los datos de Gestor

Tabla 2: Construcción en unidades en Colombia para los años 2004-2014



Fuente: Elaboración propia apoyado con datos del Dane