Ingresos fiscales provenientes de recursos naturales no renovables en América Latina y el Caribe:

Cierre 2023 y Estimaciones 2024

Dalmiro Morán

División de Desarrollo Económico
Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)

Contenido de la presentación

1. Hidrocarburos: contexto internacional y regional e ingresos fiscales por principales instrumentos a 2023

2. Minerales: contexto internacional y regional e ingresos fiscales por principales instrumentos al cierre de 2023

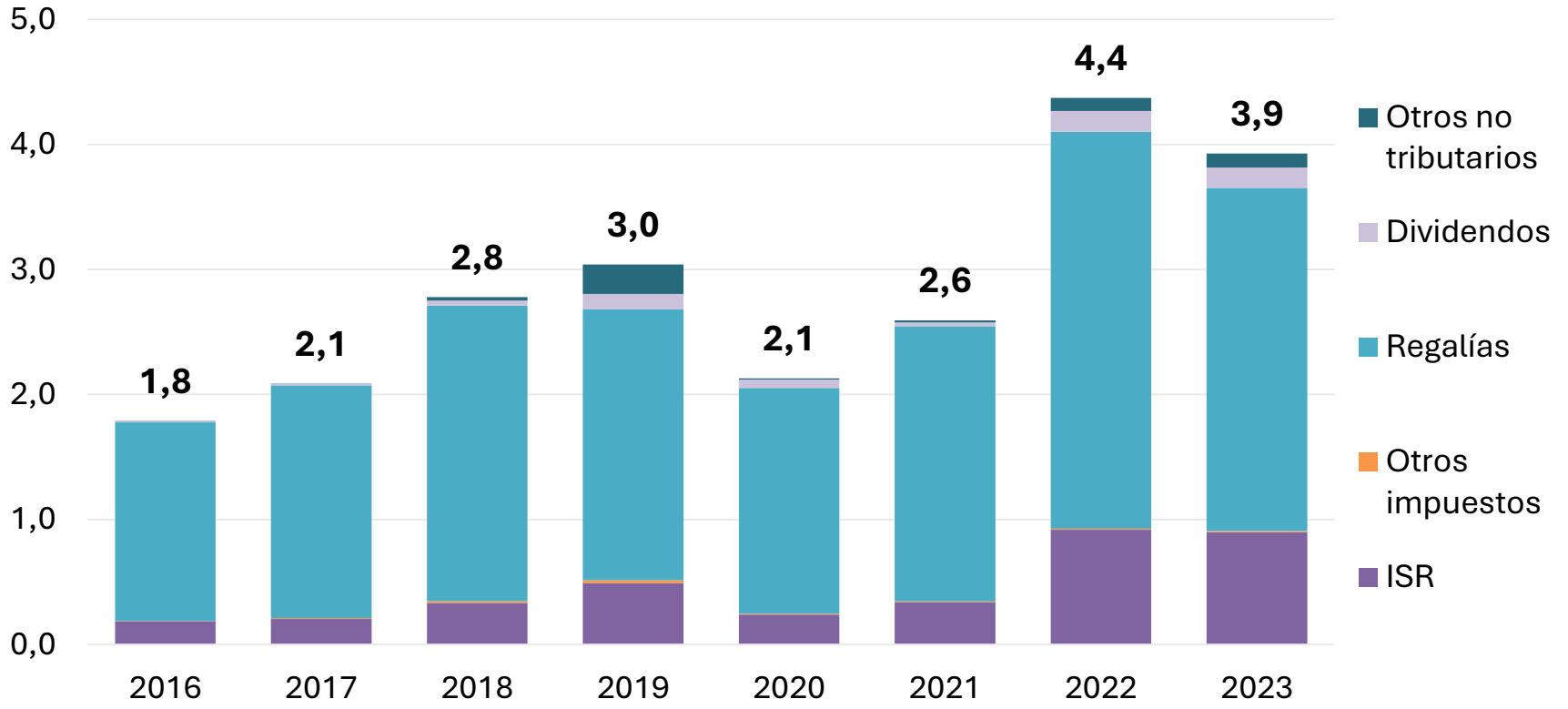
3. Estimaciones para 2024: situación de contexto internacional y cifras preliminares para ambos sectores.

1. Hidrocarburos: mercados mundiales volátiles, mayor producción y caída en los precios en 2023

- Crecimiento económico se desaceleró en primera mitad del año, particularmente en Europa, pero también en economías en desarrollo. La inflación, aun elevada, mostró tendencia a la baja.
- Precios de referencia del petróleo crudo y del gas natural cayeron fuertemente en primer semestre. Luego se estabilizaron, en respuesta a recortes de producción en algunos países de OPEP+; saldo positivo en producción global de crudo en 2023.
- Exportaciones de la región de ALC crecieron en consonancia con el aumento de la producción (Brasil, Guyana, México) y una demanda mundial que repuntó (EEUU y China) durante el año.

Los ingresos por hidrocarburos disminuyeron en la región durante 2023 (principalmente por regalías)

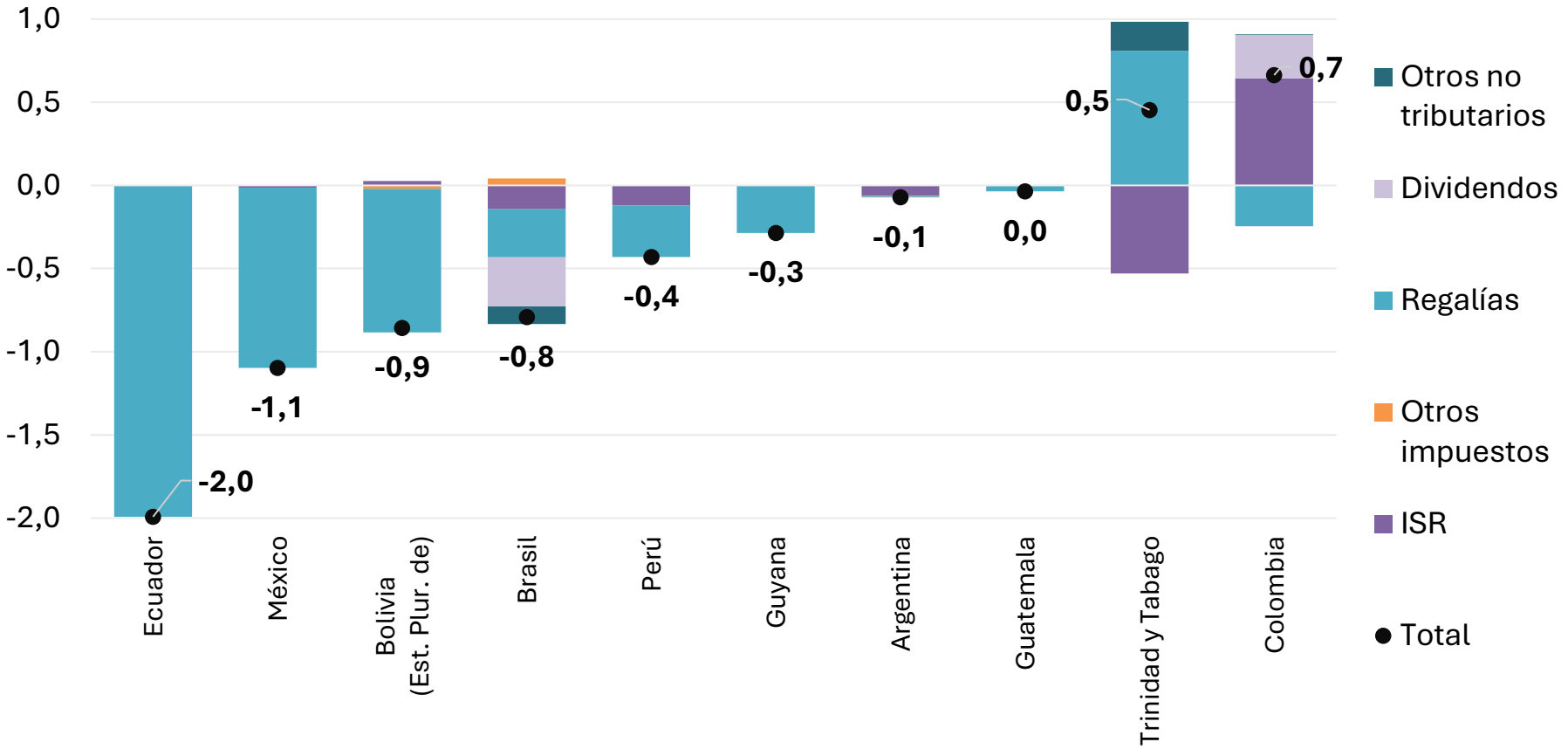
Ingresos fiscales del gobierno general provenientes de la producción de hidrocarburos
Por instrumento, promedio regional (10 países), 2016-2023
(Porcentajes del PIB)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras de CEPALstat.

Las tendencias generales para la región ocultan una gran heterogeneidad a nivel país

Ingresos fiscales del gobierno general provenientes de la producción de hidrocarburos
Por instrumento, variación interanual, 2022-2023
(Puntos porcentuales del PIB)



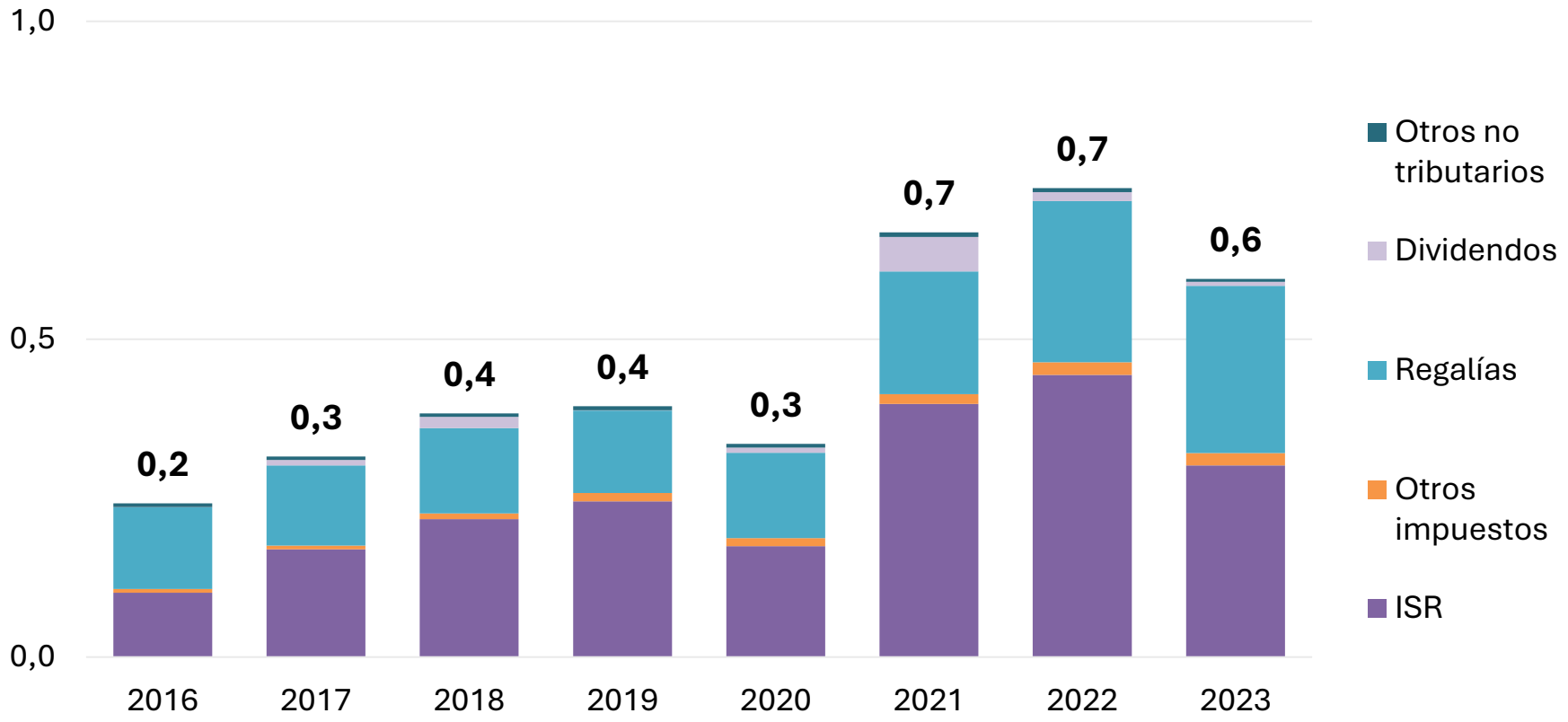
Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras de CEPALstat.

2. Minerales: debilidad de la demanda global, mayor producción y precios declinantes en 2023

- Desaceleración del crecimiento económico y la contracción de la producción industrial en economías avanzadas redujeron la demanda. Debilidad de la construcción (especialmente en China) y estancamiento de la producción de acero (Europa y EEUU).
- Precios de minerales registraron caídas durante el año, aunque recuperándose desde mitad de año en algunos casos. Precios de metales preciosos al alza (rol del oro como activo de refugio).
- Crecimiento de la oferta mundial de minerales y metales. Aun con diferencias entre países, la región de ALC contribuyó a esta tendencia en los principales minerales exportados (cobre, zinc, plomo y estaño, mineral de hierro, litio, entre otros).

Los ingresos fiscales de la minería, en promedio, cayeron en 2023 por menores pagos del ISR

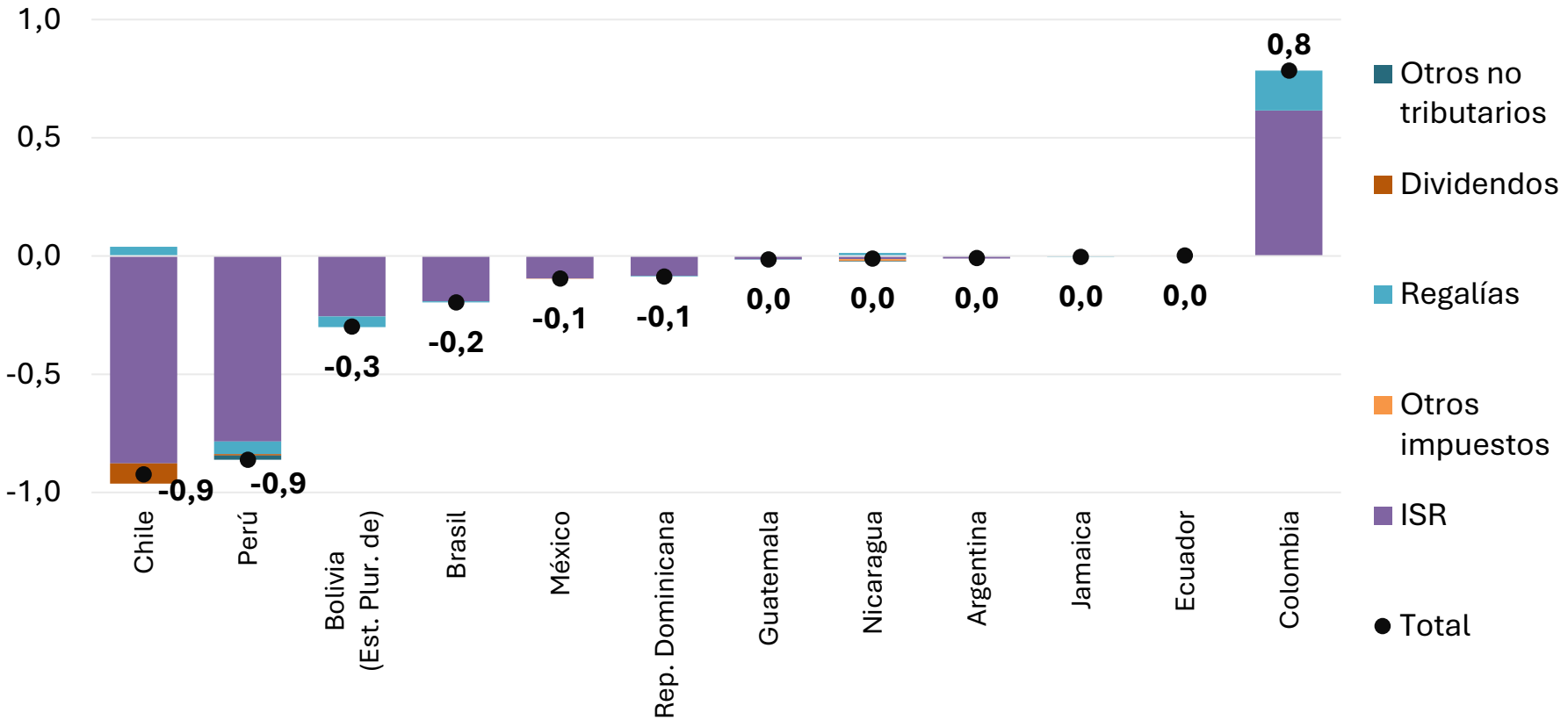
Ingresos fiscales del gobierno general provenientes de la producción de minerales
Por instrumento, promedio regional (12 países), 2016-2023
(Porcentajes del PIB)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras de CEPALstat.

La caída de ingresos fiscales mineros se reflejó en la mayoría de los países, especialmente en el ISR

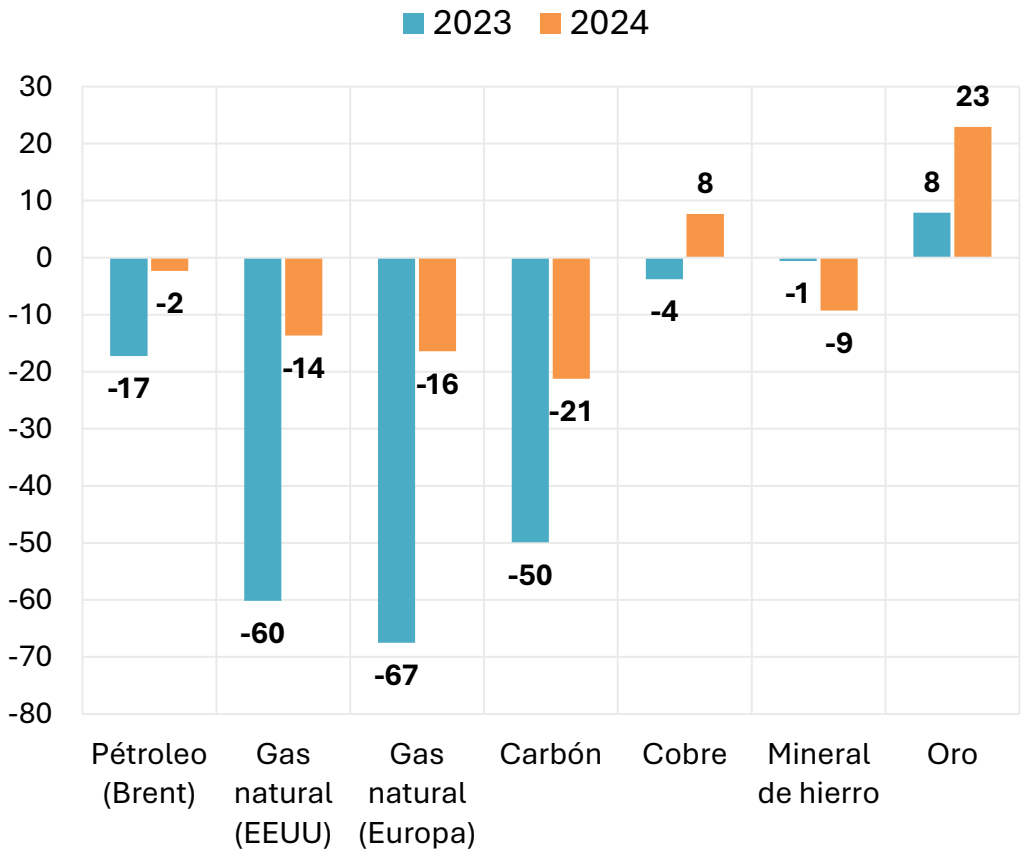
Ingresos fiscales del gobierno general provenientes de la producción de minerales
Por instrumento, variación interanual, 2022-2023
(Puntos porcentuales del PIB)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras de CEPALstat.

3. Estimaciones 2024: contexto global de débil crecimiento y tensiones geopolíticas persistentes

Variación interanual de los precios spot de *commodities*, 2023 y 2024 *(Porcentajes)*



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de información recopilada por el Banco Mundial.

Hidrocarburos

- Desaceleración de la actividad económica mundial (emergentes y en desarrollo) y producción global en cierto equilibrio.
- Precios con leves bajas al cierre, más evidentes en gas natural.

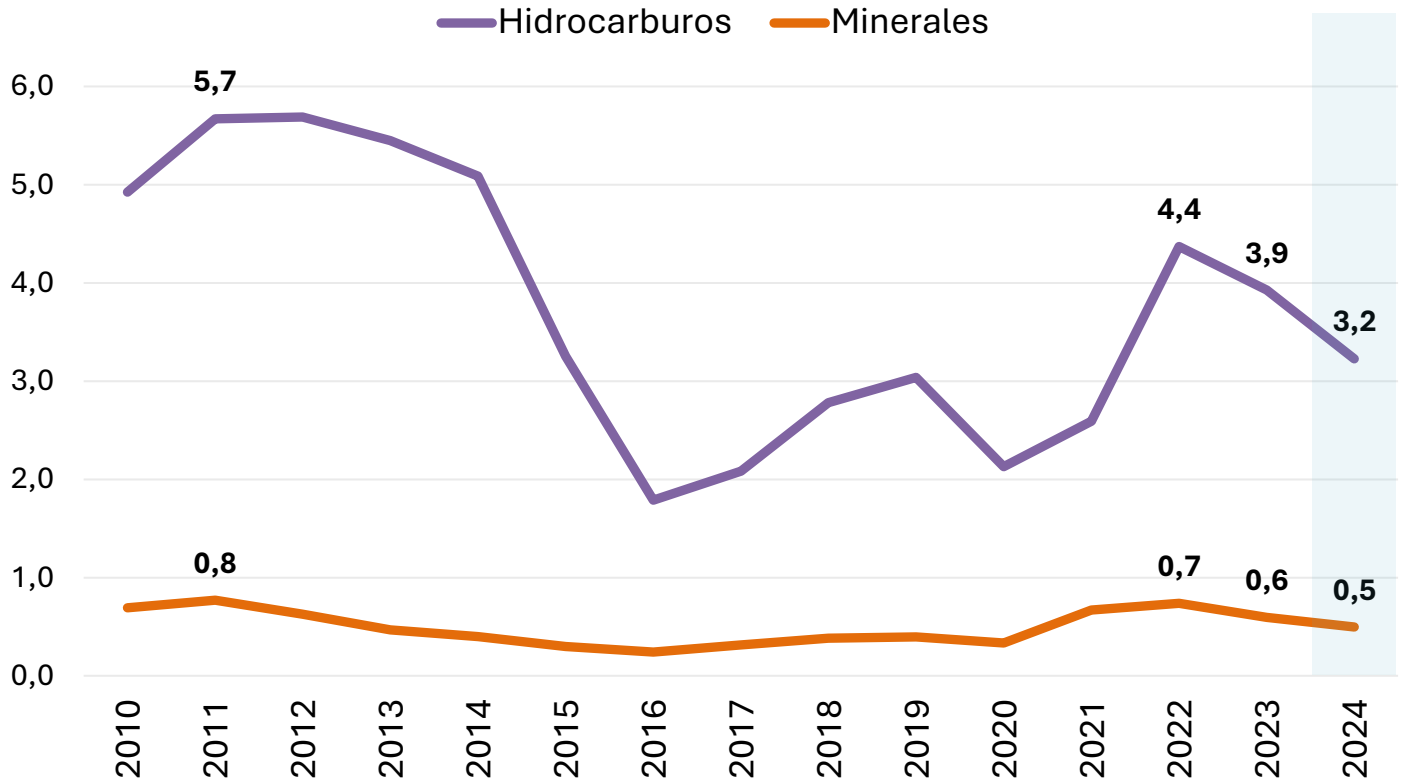
Minerales:

- Pese a desaceleración global, los precios repuntaron en primer semestre, mermando al cierre.
- Fortalecimiento del oro y otros metales por mayor incertidumbre y tensiones geopolíticas.

Los ingresos provenientes de recursos naturales no renovables continuaron su caída en 2024

Ingresos fiscales provenientes de recursos naturales no renovables del gobierno general, 2010-2023 (observado) y 2024 (estimado)

(Porcentajes del PIB)



Hidrocarburos

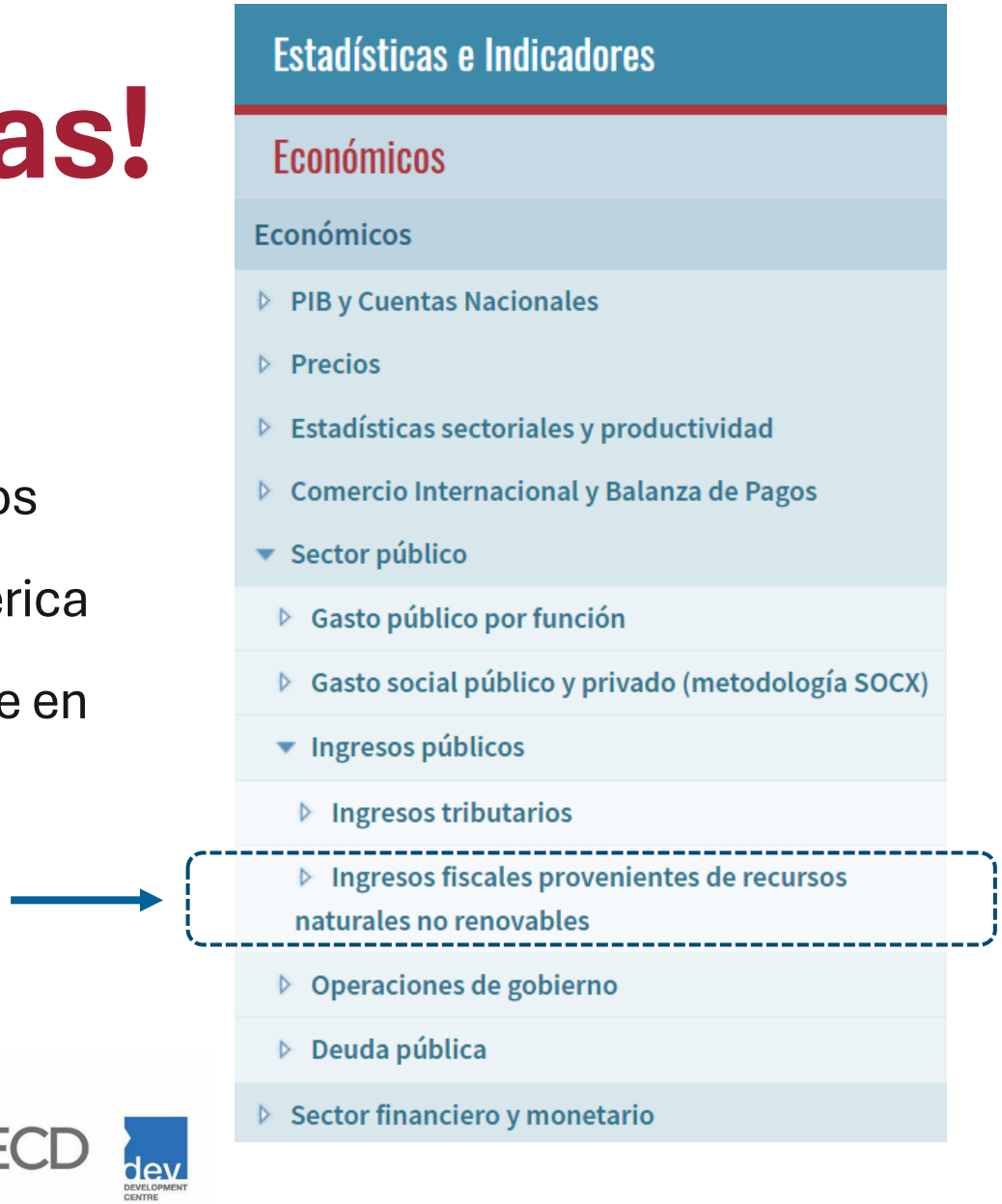
- Destacan caídas en Colombia y Trinidad y Tabago, compensa con alza en Guyana

Minerales:

- Sobresalen las bajas en Chile y Colombia

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de cifras de CEPALstat.

¡Muchas gracias!

La base de datos de ingresos fiscales provenientes de recursos naturales no renovables en América Latina y el Caribe está disponible en CEPALstat:

https://statistics.cepal.org