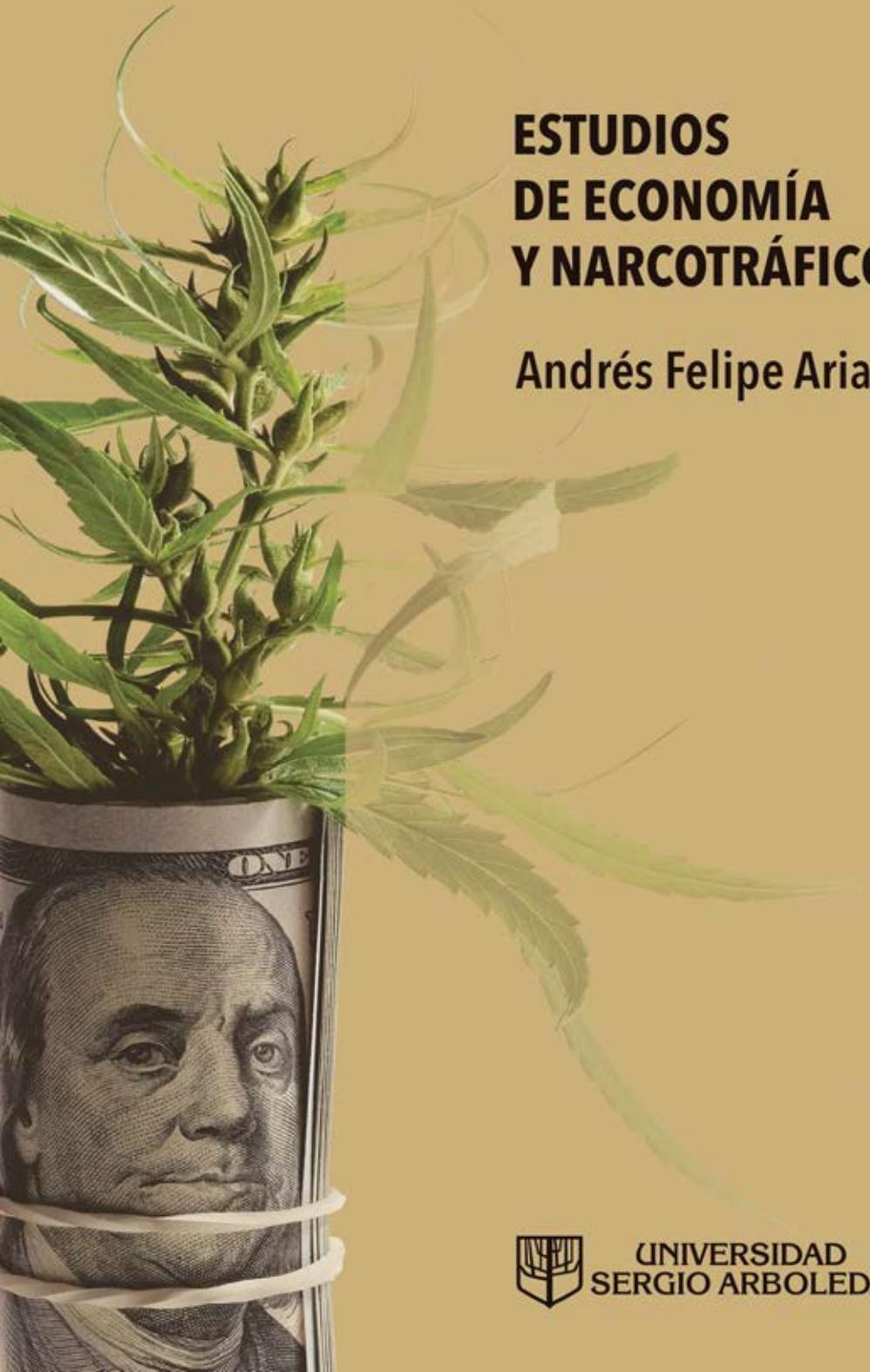


# ESTUDIOS DE ECONOMÍA Y NARCOTRÁFICO

Andrés Felipe Arias



UNIVERSIDAD  
SERGIO ARBOLEDA

## ANDRÉS FELIPE ARIAS

PhD en Economía. Exministro. Padre y esposo. Por circunstancias de la vida abogado penalista empírico. Ha publicado varios textos académicos sobre economía. También es coautor de una novela histórica titulada "*Germánico*". Actualmente se dedica a construir un curso académico sobre la Antigua Roma, abarcando más de 12 siglos, desde su fundación hasta la caída del Imperio Occidental, y cuyo contenido viene publicando mediante una serie de podcasts con la Universidad Sergio Arboleda. También trabaja en el desarrollo de una agenda de investigación académica sobre narcotráfico y economía.

# ESTUDIOS DE ECONOMÍA Y NARCOTRÁFICO

***"COCAÍNA Y EL ICEBERG DE SAMUELSON - LOS DILEMAS Y UNA PROPUESTA"* y *"COCAÍNA: ¿ESTABILIZADOR MACROECONÓMICO COLOMBIANO 2015 - 2018?"***

Este libro compila dos obras de Andrés Felipe Arias que analizan académicamente el problema del narcotráfico y la economía en Colombia. Ambas acuden a una novedosa base de datos construida no sólo con fuentes oficiales, sino también con información recolectada en un centro de detención federal en los EEUU. La primera de ellas, ***"COCAÍNA: ¿ESTABILIZADOR MACROECONÓMICO COLOMBIANO 2015 - 2018?"***, expone la forma en que el boom de la industria de la cocaína durante el cuatrienio 2014 - 2018 terminó amortiguando aproximadamente el 85% del descomunal choque macroeconómico encajado por la economía colombiana durante esos mismos años, choque ocasionado por el desplome en los precios mundiales del hidrocarburo. La segunda obra, ***"COCAÍNA Y EL ICEBERG DE SAMUELSON - LOS DILEMAS Y UNA PROPUESTA"***, por un lado, demuestra que las rentas del negocio del narcotráfico representan entre 2 y 3 puntos porcentuales del PIB de Colombia y, por otro, argumenta que, cuando la aspersión aérea sobre los cultivos de coca se torna imposible por restricciones de índole político, legal o constitucional, la solución óptima al problema de la droga no es otra que legalizar y regularizar el negocio (en coordinación con los países consumidores) mediante un mecanismo que permita al Estado apropiarse de sus descomunales rentas.

Escuela de Economía

**UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA**

Carrera 15 No. 74-40. Tels: (571) 325 7500 ext. 2131 - 322 0538. Bogotá, D.C.

Calle 18 No. 14A-18. Tels: (575) 420 3838 - 420 2651. Santa Marta

Calle 58 No. 68-91. Tel.: (575) 368 9417. Barranquilla

[www.usergioarboleda.edu.co](http://www.usergioarboleda.edu.co)



**FONDO DE PUBLICACIONES**  
UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA



# ESTUDIOS DE ECONOMÍA Y NARCOTRÁFICO

Andrés Felipe Arias



UNIVERSIDAD  
SERGIO ARBOLEDA

Arias Leiva, Andrés Felipe

Estudios de economía y narcotráfico / Andrés Felipe Arias – Bogotá:  
Universidad Sergio Arboleda. Escuela de Economía, 2022.

194 p.

ISBN: 978-958-5158-44-3 (impreso) 978-958-5158-45-0 (.pdf)

1. Tráfico de drogas - Aspectos económicos - Colombia - 2015-2018 2.  
Industria de la cocaína - Aspectos económicos - Colombia - 2015-2018  
3. Cocaína - Aspectos económicos - Colombia - 2015-2018 4. Tráfico de  
drogas - Finanzas - Modelos matemáticos – Colombia 5. Tráfico de drogas  
- Comercio - Modelos matemáticos - Colombia 6. Industria de la cocaína -  
Finanzas - Modelos matemáticos - Colombia

363.4509861 ed. 22

© **UNIVERSIDAD SERGIO ARBOLEDA**

ESCUELA DE ECONOMÍA

**ESTUDIOS DE ECONOMÍA Y NARCOTRÁFICO**

Andrés Felipe Arias

ISBN: 978- 958- 5158-44-3 (impreso)

978-958-5158-45-0 (.pdf)

Primera edición: febrero de 2022

Queda prohibida toda reproducción, por cualquier medio, sin  
previa autorización escrita del editor.

El contenido del libro no representa la opinión de la  
Universidad Sergio Arboleda y es responsabilidad del autor.

Edición realizada por el Fondo de Publicaciones

Universidad Sergio Arboleda

Calle 74 No. 14-14

Teléfonos: 3220080-3220282-5400300

[www.usergioarboleda.edu.co](http://www.usergioarboleda.edu.co)

Fax: 3177529

Bogotá D.C.

Diseño carátula y diagramación: Maruja E. Flórez Jiménez

Impresión: DGP Editores

Bogotá, D.C.

# ESTUDIOS DE ECONOMÍA Y NARCOTRÁFICO

Andrés Felipe Arias\*

---

\* Se deja claro que para desarrollar esta investigación el autor acudió a medios autorizados para él en el marco del régimen de reclusión al cual está sometido: i) un computador, ii) sus cuadernos de notas con las entrevistas realizadas en el FDC – Miami, y iii) folios físicos con los datos institucionales utilizados (datos que el mismo autor volvió a tabular en su ordenador, sin acceso alguno a internet). El autor agradece el apoyo brindado por Luis Alejandro Bello de la Escuela de Economía de la Universidad Sergio Arboleda. Se agradecen igualmente los valiosos comentarios de Hernando Zuleta. Todos los errores y omisiones son responsabilidad única y exclusiva del autor. Sobra decir que el término “empresario” utilizado en el documento para referirse a los agentes exportadores de cocaína (narcotraficantes) se debe entender en el contexto de la teoría económica, es decir, como agentes que optimizan sus ganancias sujetos a una serie de restricciones.



## PRÓLOGO

Es cierto que hoy, cuando estamos ad – portas de una nueva elección para la Presidencia y el Congreso de la República en Colombia, el debate en torno a la política pública para enfrentar el problema de la droga se ha tornado más relevante (y crispado) que nunca. Desafortunadamente, pero en congruencia con el ambiente político generalizado en Colombia, la discusión sobre un tema tan sensible para los colombianos también ha llegado a niveles de polarización nunca vistos en este país.

En una esquina están quienes, agitando banderas de libertad –la causa liberal en el buen sentido de la palabra–, abogan por la despenalización de la ilegal industria que hoy está en manos de narcotraficantes. Razones, especialmente desde el punto de vista de la teoría económica clásica y la salud pública, no les falta. En la otra esquina se encuentran quienes, invocando razones de orden, seguridad y moralidad, defienden a ultranza la penalización y plena persecución de ese subsector de la economía. Razones, particularmente desde una perspectiva histórica –sacrificios durante décadas en vidas y recursos– así como desde el pragmatismo geopolítico, les sobran.

Pues bien, quizá las dos enardecidas y furiosas esquinas de este acalorado, pero interesante pugilato, tienen razón. ¿Por qué es eso posible? Porque el problema de la droga para los países productores sólo tiene dos soluciones de esquina (y valga la redundancia del término matemático y de la metáfora boxística).

En efecto, así se pudo demostrar en **“COCAÍNA Y EL ICEBERG DE SAMUELSON – LOS DILEMAS Y UNA PROPUESTA”**<sup>1</sup>. Allí se probó,

---

<sup>1</sup> Libro publicado por la Universidad Sergio Arboleda. Bogotá, mayo de 2020, p. 124.

con un modelo teórico de vieja data (mas no por ello obsoleto y – como todo lo de **Paul Samuelson** – coherente y nítido), así como con una novedosa base de datos construida no sólo de fuentes oficiales, sino también con información recolectada en un centro de detención federal en los EEUU –en donde abundan reclusos pertenecientes a todo tipo de nivel en la cadena de valor de la industria de la cocaína colombiana–, que la encrucijada para los *policymakers* es realmente simple: o i) dar paso a un programa rotundo e incondicional de aspersión aérea con el fin de erradicar completamente los cultivos de hoja de coca o, si ello no fuere posible por restricciones de carácter legal y constitucional, ii) legalizar y regularizar la industria mediante un mecanismo que permita al Estado apropiarse de las descomunales rentas del negocio.

¡Estamos hablando de entre 2 y 3 puntos del PIB por año! ¿Cuántos hospitales, escuelas, estaciones de policía, infraestructura, jueces, maestros y demás bienes públicos se podrían financiar con semejante flujo de caja? Todo lo demás, esto es, cualquier solución intermedia en cuanto a la erradicación de la materia prima y/o de continuidad en los esfuerzos de interdicción, tal como se pudo demostrar en el precitado documento, simplemente continuará entregando en bandeja de plata entre 2 y 3 puntos del PIB de Colombia a violentas mafias y bandas criminales.

Ahora bien, la feroz polarización que hoy en día arrastra este debate en el ágora del país – perdiéndose así la serenidad que normalmente debe caracterizar una reflexión y discernimiento que debería ser académica – también tiene una explicación. Ello, sin duda, obedece a lo que sucedió en Colombia durante el cuatrienio 2014 – 2018. En ese entonces, en un colosal viraje político e ideológico, el Jefe del Estado colombiano flexibilizó su postura frente al problema del narcotráfico.

Ciertamente, el personaje en comento pasó de fungir como halcón (durante su época como Ministro de Defensa) a mutar en mansa pailoma a la hora de enfrentar dicha actividad ilegal (particularmente durante su segundo período presidencial). Para nadie es secreto que semejante voltereta ideológica y conceptual obedeció a lo que él

acuñó como Acuerdo de Paz con las FARC. Al margen del debate semántico –pues abundan quienes piensan que dicho acuerdo parece más bien uno de impunidad y lavado de activos–, la razón del triple salto mortal en materia de la postura gubernamental de ese entonces sobre el narcotráfico ocurrió cuando el grupo terrorista en mención puso al Jefe de Estado contra la espada y la pared: o la política de halcón contra la droga o el Acuerdo.

Ello no es un hecho político de poca monta, como quiera que, gracias a semejante flexibilización, ese mismo Jefe de Estado pudo contar con un mecanismo de estabilización macroeconómica cuando en 2014 se le vino encima la inesperada destorcida en el precio de los hidrocarburos.

De hecho, así se pudo demostrar en “*COCAÍNA: ¿ESTABILIZADOR MACROECONÓMICO COLOMBIANO 2015-2018?*”<sup>2</sup>. Este trabajo puso en evidencia la forma en que el inesperado boom de la industria de la cocaína durante el segundo cuatrienio del referido presidente –auge sin lugar a duda correlacionado con la innovadora, flamante y blanda postura gubernamental en materia de narcotráfico – terminó convirtiéndose en un perfecto amortiguador ante semejante choque macroeconómico encajado por Colombia. En concreto, se demostró que la bonanza exportadora de clorhidrato de cocaína que se dio en el país entre 2015 y 2018 alcanzó a compensar aproximadamente el 85% del volumen de divisas e ingreso transable que perdió Colombia entre esos años.

No cabe duda, en este orden de ideas, de que los cuantiosos recursos que en ese momento se extrajeron de la bonanza narcotraficante terminaron irrigados al resto de la economía colombiana mediante sofisticadas estructuras de corrupción a todo nivel. Nada nuevo en realidad. Pero, ante tan evidente relación de causa y efecto entre el Presidente de la República y el resultado en los parámetros económicos del país, ¿cómo no iba a polarizarse y politizarse en extremo un debate que debió permanecer circunscrito a lo académico?

---

<sup>2</sup> Libro publicado por la Universidad Sergio Arboleda. Bogotá, noviembre de 2019, p. 122.

Desde luego, los canales de transmisión del narcotráfico al resto de la economía seguramente siguen operando. Pero no tan evidente correlación (al menos estadística) con la Casa de Nariño como en ese momento.

Ojalá no muy lejos retornemos a un debate pausado y tranquilo sobre este tema. Son entre 2 y 3 puntos del PIB los que están en juego. En cualquier caso, acá se tienen las obras “***COCAÍNA Y EL ICEBERG DE SAMUELSON – LOS DILEMAS Y UNA PROPUESTA***” y “***COCAÍNA: ¿ESTABILIZADOR MACROECONÓMICO COLOMBIANO 2015 – 2018?***”. Ello a raíz de la enorme demanda por versiones impresas de las mismas, ora para lectura, ora para depositar en diferentes bibliotecas del país. Esperamos de esta manera continuar contribuyendo de forma serena al debate académico sobre un tema fundamental para la economía y el alma colectiva de la nación.

# CONTENIDO

## SECCIÓN 1.

COCAÍNA Y EL ICEBERG DE SAMUELSON: LOS DILEMAS Y UNA PROPUESTA....	15
RESUMEN .....	17
LA LITERATURA .....	19
ENFOQUE TEÓRICO.....	23
DATOS .....	28
PARÁMETROS.....	31
RESULTADOS – MAGNITUD DEL NEGOCIO .....	36
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD. IMPLICACIONES PARA LA POLÍTICA ANTIDROGAS .....	41
<i>Ejercicio No. 1. Costo de entrada (Tablas 11A y 12A)</i> .....	49
<i>Ejercicio No. 2. Precio kg clorhidrato de cocaína en laboratorio     (Tablas 11A y 12A)</i> .....	50
<i>Ejercicio No. 3. Probabilidad de incautación (Tablas 11A y 12A)</i> .....	52
<i>Ejercicio No. 4. Precio kg clorhidrato de cocaína en puerto de destino     (Tablas 11B y 12B)</i> .....	54
<i>Ejercicio No. 5. Tasa de cambio (Tablas 11B y 12B)</i> .....	56
<i>Ejercicio No. 6. Volumen exportado mensualmente a puerto de destino     (Tablas 11B y 12B)</i> .....	58
<i>Ejercicio No. 7. Impuestos pagados a la organización     (Tablas 11C y 12C)</i> .....	61
<i>Ejercicio No. 8. Costo de transporte y logística a puerto de destino     (Tablas 11C y 12C)</i> .....	63
<i>Ejercicio No. 9. Tarifa por blanqueo de dinero (Tablas 11C y 12C)</i> .....	66
UNA PROPUESTA .....	67
CONCLUSIÓN.....	72
BIBLIOGRAFÍA.....	75
ANEXO: EJERCICIOS DE SENSIBILIDAD .....	77

**SECCIÓN 2.**

COCAÍNA: ¿ESTABILIZADOR MACROECONÓMICO COLOMBIANO 2015-2018?.....	131
RESUMEN .....	133
LA LITERATURA .....	135
EL CHOQUE.....	136
LA ANOMALÍA EMPÍRICA .....	139
LA COCAÍNA COMO ESTABILIZADOR MACRO.....	148
LOS DATOS .....	149
SIMULACIÓN .....	154
LA MAGNITUD DEL EFECTO AMORTIGUADOR .....	158
UN ÍNDICE .....	160
UNA HIPÓTESIS ADICIONAL.....	163
CONCLUSIÓN.....	165
BIBLIOGRAFÍA.....	168
GRÁFICOS .....	169

**ÍNDICE DE TABLAS****TABLAS SECCIÓN 1.****COCAÍNA Y EL ICEBERG DE SAMUELSON: LOS DILEMAS Y UNA PROPUESTA**

Tabla 1. Organización: FARC.....	29
Tabla 2. Organización: Clan del Golfo .....	30
Tabla 3. SIMCI – UNODC 2018, 2019.....	31
Tabla 4. SIMCI – UNODC 2018, 2019.....	31
Tabla 5. Parámetros Traficante FARC – Centroamérica .....	32
Tabla 6. Parámetros Traficante Clan del Golfo – Centroamérica.....	33
Tabla 7. Parámetros Adicionales.....	34
Tabla 8. Resultados – Valores Monetarios en Pesos Colombianos .....	37
Tabla 9. TIR Objetivo Fondos de Inversión de Capital Privado.....	38
Tabla 11A. Ejercicios de Sensibilidad 1 a 3: Ruta FARC – Costas Cauca .....	43
Tabla 11B. Ejercicios de Sensibilidad 4 a 6: Ruta FARC – Costas Cauca .....	44
Tabla 11C. Ejercicios de Sensibilidad 7 a 9: Ruta FARC – Costas Cauca .....	45

Tabla 12A. Ejercicios de Sensibilidad 1 a 3: Ruta Clan del Golfo – Urabá.....	46
Tabla 12B. Ejercicios de Sensibilidad 4 a 6: Ruta Clan del Golfo – Urabá.....	47
Tabla 12C. Ejercicios de Sensibilidad 7 a 9: Ruta Clan del Golfo – Urabá.....	48
Tabla 13. Parámetros ETC .....	69
Tabla 14. Resultados ETC Colombia – EE. UU.....	70
Tabla 15. Resultados ETC Colombia – Europa.....	70

**TABLAS SECCIÓN 2.**

**COCAÍNA:¿ESTABILIZADOR MACROECONÓMICO COLOMBIANO 2015-2018?**

Tabla 1. Exportaciones (\$USD mil).....	138
Tabla 2. Exportaciones Petróleo y Derivados (\$USD mil).....	139
Tabla 3. Índices de Pobreza y Desigualdad .....	144
Tabla 4. Balances Primarios SNPF y GNC.....	147
Tabla 5. Correlación Coca – Precio Petróleo .....	149
Tabla 6. Organización: FARC; precios en \$USD .....	151
Tabla 7. Organización: Clan del Golfo; precios en \$USD.....	152
Tabla 8. Organización: Cartel de la Costa y Soles; precios en \$USD.....	153
Tabla 9. Precio CIF y PEC x kg de Cocaína Exportada; \$USD.....	155
Tabla 10. Rango de Participación en Exportaciones Totales de Cocaína .....	156
Tabla 11. Síntesis Panel PECAG .....	157
Tabla 12. Bonanza Cocaína vs. Desplome en Sector Hidrocarburos .....	158
Tabla 13. Exportaciones Cocaína e Hidrocarburos Post – Choque vs. Exportaciones Hidrocarburos Pre – Choque; PECAG promedio .....	159

**ÍNDICE DE GRÁFICOS**

Gráfico 1. Precio WTI (\$US/barril) .....	171
Gráfico 2. Precio Crudo (\$US/barril).....	172
Gráfico 3. Exportaciones Mensuales de Petróleo y Derivados (Miles \$USD) .....	173
Gráfico 4. Exportaciones Anuales de Petróleo y Derivados vs. Totales (Miles \$USD)....	174
Gráfico 5. Tasa de Cambio Real Colombia .....	175
Gráfico 6. Déficit Mensual Cuenta Corriente (Millones USD) .....	176
Gráfico 7. Exportaciones Anuales No Tradicionales (Miles \$USD).....	177
Gráfico 8. Crec. Anual PIB Colombia (%).....	178
Gráfico 9. Tasa Desempleo: Nacional y 13 Ciudades - Desest.....	179
Gráfico 10. Indicadores de Empleo.....	180
Gráfico 11. Tasa de Intervención BanRep.....	181

Gráfico 12. Prod. Clorhidrato Cocaína (Tm) vs. Precio Int. Petróleo .....	182
Gráfico 13. Rangos de PEC/kg de Cocaína Exportada .....	183
Gráfico 14. Exportaciones Cocaína Colombia (\$USD) .....	184
Gráfico 15. Exportaciones Anuales de Petróleo y derivados y Cocaína (Miles \$USD).....	185
Gráfico 16. ICEC: Cocaína - Petróleo/Deriv. ....	186
Gráfico 17. ICEC: Cocaína - X Trad.....	187
Gráfico 18. ICEC: Cocaína - X No Trad. ....	188
Gráfico 19. ICEC: Cocaína - Carbón .....	189
Gráfico 20. ICEC: Cocaína - Café.....	190
Gráfico 21. Balanza de Servicios y Tranferencias (Bal. Camb.) .....	191
Gráfico 22. Tranferencias Corrientes (Balanza de Pagos) .....	192
Gráfico 23. Transferencias Privadas (Balanza de Pagos).....	193
Gráfico 24. Remesas de los Trabajadores (Balanza de Pagos).....	194