



Coyuntura Ganadera



**Federación Colombiana de Ganaderos
FEDEGÁN**



Fondo Nacional del Ganado - FNG

Oficina de Planeación

Diciembre de 2015

1- Introducción

El presente documento presenta un análisis de las variables ganaderas más relevantes y del entorno macroeconómico actual, con el propósito principal de constituirse en una herramienta para la toma de decisiones de los ganaderos colombianos.

La coyuntura ganadera actual se encuentra marcada por la fase de retención de vientres del ciclo bovino y por las afectaciones climáticas en los predios ganaderos como consecuencia del El Fenómeno de El Niño. La fuerte reducción del sacrificio en el primer semestre del año también se explica por falta de oferta de animales sin desconocer el incremento de contrabando de animales desde Venezuela y la subida del sacrificio clandestino.

Ya en el segundo semestre del año el cierre de la frontera con Venezuela pudo contribuir a mitigar el fenómeno de contrabando, que de todas maneras persiste. Así mismo, es preciso destacar que ante los buenos precios del ganado flaco y gordo, los productores han mejorado el peso al sacrificio con el que llevan sus animales al faenado, a pesar de las dificultades en la consecución de alimento por temas climáticos.

Durante el año, el comercio exterior ha perdido dinamismo como consecuencia de la reducción en la demanda del mercado venezolano, por lo cual, se registra una contracción en la balanza comercial de productos cárnicos y lácteos respecto a 2014. Sin embargo ha sido la oportunidad de comenzar a consolidar mercados explorados en años anteriores.

El mercado lácteo ha estado influenciado por los precios internacionales de la leche, que durante el año se han mantenido en un promedio de 2.646 US\$/Ton, muy por debajo del promedio de los últimos diez años (3.577 US\$/Ton), lo cual generó incentivos a la importación de productos lácteos: en el periodo

enero- septiembre de 2015, se importaron 23.363 toneladas por un valor de US\$ 68,9 millones. Frente a igual periodo de 2014, el volumen importado creció 31%. Sin embargo, el repunte de los precios internacionales y la depreciación del peso han frenado las importaciones en los últimos meses.

El precio pagado al ganadero que se mantuvo a la baja en el primer semestre del año, repuntó ligeramente en el mes de octubre, como consecuencia de la reducción en la producción por cuenta de la sequía.

A continuación, se recogen las tendencias de las principales variables macroeconómicas y se amplía el análisis de las variables ganaderas, finalmente, se exponen las proyecciones para el siguiente periodo.

2- Entorno macroeconómico

2.1- Producto Interno Bruto

En el primer semestre del año el crecimiento del Producto Interno Bruto fue de 2,9%, mientras que en el primer semestre de 2014 creció en promedio 5,3% evidenciando así una desaceleración de la actividad económica. En lo corrido del año la economía se ha visto afectada por los choques en los términos de intercambio y la desaceleración de los principales socios comerciales que han generado una disminución de 2% en las exportaciones totales y de 1,8% en las importaciones.

En medio de la demanda externa negativa, algunas ramas productivas contribuyeron al crecimiento que obtuvo la economía: el sector de la construcción creció 8,7%; explotación de minas y canteras registró una variación de 4,2% después de presentar crecimientos cercanos a cero y el comercio logró crecer 3,8%. El consumo de los hogares mantuvo un buen dinamismo, con un crecimiento anual de 3,3%,

lo cual fue parcialmente compensado por la menor expansión del consumo del Gobierno (1,8%); esto implicó un incremento del consumo total de 2,9%.

Ya para el tercer trimestre del año la economía creció 3,2%, con una recuperación de la actividad industrial que acumulaba 5 periodos de contracción. Así mismo el sector agropecuario creció 4,5% en este trimestre explicado en buena medida por el aumento de la producción cafetera (17%). La producción de leche decreció 3,6% y el sacrificio de animales se incrementó en 2,6% en este periodo.

El Banco de la República espera que la economía se ajuste a los choques externos y que el crecimiento del Producto Interno Bruto cierre el año en 3,6%

2.2- Inflación

En noviembre la inflación presentó una variación de 0,6%, 0,47 pp por encima del IPC de noviembre de 2014 (0,20%). De esta manera en lo corrido del año el IPC acumula una variación de 6,11%, superior en 2,45 puntos porcentuales (pp) a la registrada en el mismo periodo de 2014 (3,66%). Durante el mes de noviembre los grupos de gasto que registraron mayores variaciones positivas fueron alimentos (0,98%); diversión (0,86%); vivienda (0,69%) y otros gastos (0,64%) mientras que los grupos de gasto que presentaron la menor variación fueron educación (0,06%) y transporte (-0,01).

La aceleración de la inflación en lo corrido del año es el resultado de choques de oferta. La depreciación del peso ha encarecido los bienes importados y los costos de producción y el fenómeno climático de sequía presentado en gran parte del año ha representado incrementos importantes en los precios de los alimentos. Se espera que la inflación siga incrementándose para el cierre del año y que su convergencia al rango meta se presente en un

horizonte de política de dos años¹. Es decir hasta el año 2017 se volvería a tener una inflación entre el 2% y el 4%.

2.3- Mercado Cambiario

En lo corrido del año el peso se ha devaluado frente al dólar estadounidense en 37% en términos anuales. La devaluación obedece a varios factores, entre ellos a la recuperación de la economía de Estados Unidos que fortaleció el dólar frente a las monedas de economías emergentes; a las expectativas de un alza de las tasas de interés por parte de la Reserva Federal; a la caída en los precios del petróleo y otros bienes básicos y a la percepción de mayor riesgo que ha generado el choque de precios sobre el balance externo y el crecimiento económico.

Sin embargo la variable de mayor impacto sobre la economía colombiana, respecto a su tasa de cambio, tiene que ver con la caída del precio del petróleo que alcanzó una cotización de US\$35 por barril para la primera semana de diciembre. Menos dólares ingresando a la economía colombiana han hecho que el dólar haya alcanzado un máximo histórico de 3.299.

2.4- Mercado monetario

Para el mes de noviembre la tasa de intervención del Banco de la República se incrementó 25 pb situándose en 5,5%. Para esta decisión, se tomaron en consideración los siguientes aspectos:

- (i) La aceleración de la inflación en lo corrido del año, por encima del rango meta.
- (ii) Las expectativas de inflación al alza.
- (i) El comportamiento dinámico de la demanda interna durante el tercer trimestre del año.

¹ Banco de la República

Por lo tanto, la Junta Directiva del Banco de la República en su compromiso por mantener la inflación dentro del rango meta en el mediano plazo, incrementó la tasa de intervención como respuesta de política monetaria.

2.5- Mercado laboral

En lo corrido del año 2015 la tasa de desempleo se sitúa en promedio en 9,1%, 0,2 pp inferior a la registrada en el mismo periodo de 2014. La tasa de ocupación se ha incrementado en lo corrido del año y en octubre fue de 61,4%, lo que implica que el número de ocupados en el país actualmente asciende a 23 millones. Los sectores de servicios, comercio y construcción son los que más han generado empleo en el año.

En el sector rural, la tasa de desempleo en el trimestre móvil agosto- octubre fue de 6,4%, mientras que en el mismo periodo de 2014 se situó en 5,3% y la tasa de subempleo subjetivo se ubicó en 27,3, lo cual indica que en el campo se generan empleos de baja calidad, inadecuados por competencias y por ingresos.

3- Mercado de la carne

Actualmente la ganadería colombiana se encuentra atravesando la etapa de retención del ciclo bovino. Ello se ha visto reflejado en la reducción del sacrificio y en el descenso de la participación de las hembras en el faenado. La retención junto con las sequías que se han presentado durante el año, contribuyeron a que los precios del ganado en pie se mantuvieran al alza en los primeros meses del año.

Sin embargo el ganadero hoy se enfrenta a un dilema: mantener sus hembras para producir más animales y aprovechar los buenos precios que se registran para ganado flaco y ganado gordo, o exponerlas a la escasez de alimento por temas climáticos.

Dos variables típicas continuarán siendo fundamentales en el tema del sacrificio legal: el contrabando de animales y carne desde Venezuela así como el sacrificio clandestino. En el tema del contrabando los diferenciales cambiarios entre la tasa oficial del vecino país y la tasa del mercado negro permiten obtener un margen bruto de ganancia de 10 mil por ciento, lo que incentiva esta práctica a pesar de haberse mitigado ligeramente con el cierre de la frontera.

Por su parte, el comercio exterior de animales vivos y productos cárnicos perdió dinamismo puesto que Venezuela dejó de demandar productos colombianos. Sin embargo, es de destacar que la ganadería colombiana ha logrado posicionarse en nuevos mercados y aprovechar los mercados con los cuales ya se tenían relaciones comerciales, colocando la oferta disponible para exportaciones en dichos mercados y mitigando así los efectos negativos que una mayor oferta interna pudiera generar sobre los precios del ganado en pie. Sin embargo las exportaciones aún siguen dependiendo de los envíos de animales vivos, pues el 86% del portafolio exportador se entra en estos.

A continuación se recoge el comportamiento de las principales variables del mercado cárnico colombiano.

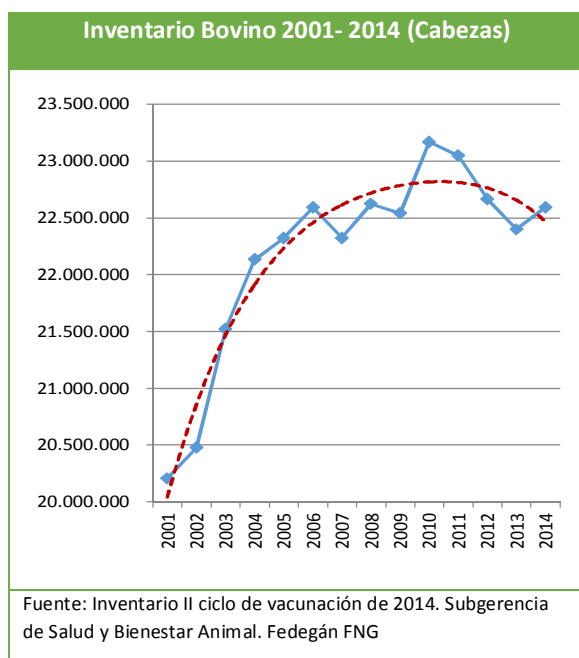
3.1- Inventario ganadero

En el año 2014 el inventario bovino nacional se situó en 22.593.283 cabezas, que respecto al año 2013 significó un ligero aumento +0,9% (193.665 cabezas). El aumento del inventario se presentó en terneros con 0,9% (33.070 cabezas), en hembras con 0,6% (69.712 cabezas) y machos con 1,5% (90.883 cabezas).

Sin embargo el escenario será diferente para 2015 teniendo en cuenta las fuertes afectaciones ambientales que ha originado el fenómeno de El Niño. El presente año registra

34 mil animales muertos, más de 700 mil desplazados, y 2 millones de hectáreas afectadas por falta de alimento y de agua dada la intensa sequía.

Es de esperarse entonces una baja en el inventario ganadero que además se reflejará en 2016, 2017 y 2018 teniendo en cuenta los daños reproductivos que se pudieron originar como consecuencia de la mala alimentación del hato. Sin embargo, en contra de la reducción del hato por temas ambientales, el mercado continúa incidiendo para que este se incremente dado el buen nivel de precios nominales.

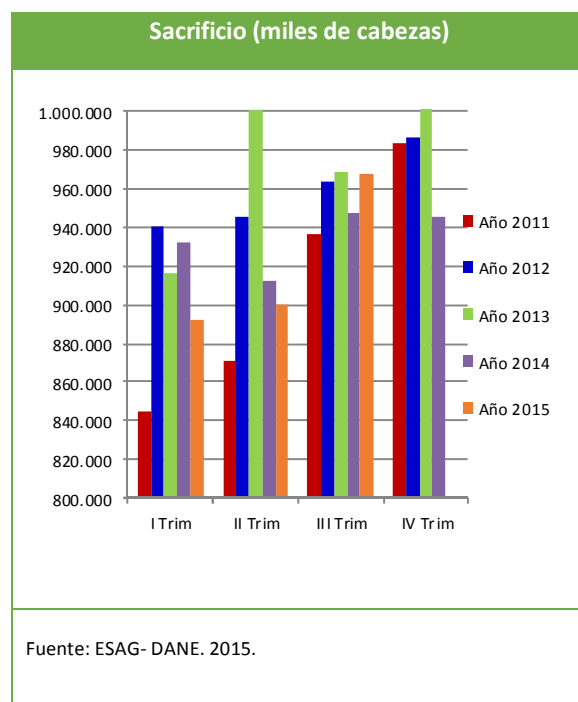


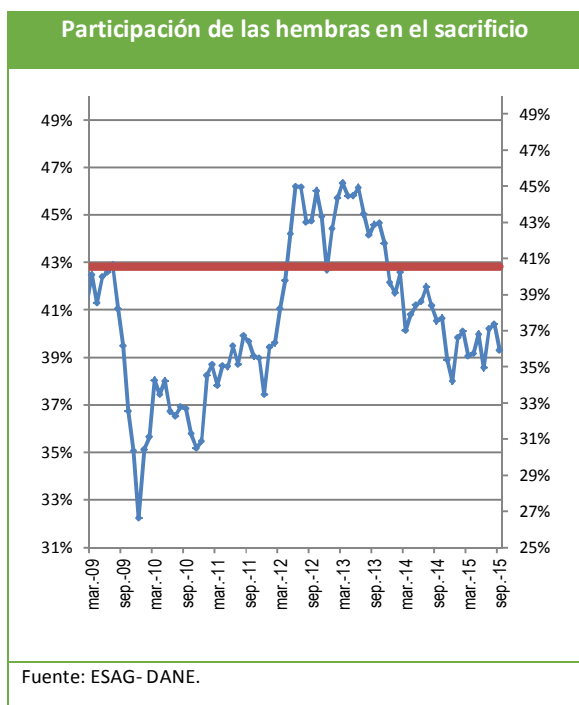
3.2- Sacrificio

Según datos de la Encuesta de Sacrificio de Ganado – ESAG, en el periodo enero- octubre de 2015 el sacrificio nacional se situó en 3,2 millones de cabezas, de las cuáles fueron destinadas en un 98,3% al consumo interno. Respecto al mismo periodo del año 2014, el sacrificio descendió en 0,8%, mientras que la participación de las hembras en el faenado pasó de 40,7% en 2014 a 39,1% en 2015. La

participación de las hembras en el sacrificio se ha reducido fuertemente, mientras en 2013 rondaba niveles de 45% hoy su participación es de 39%. Sin embargo, el sacrificio ya empieza a repuntar y es probable que hacia finales del año se intensifique por efectos de una mayor demanda.

En cuanto al sacrificio destinado a mercados internacionales, se registra un aumento de 30,9%, puesto que durante el periodo enero-octubre de 2014 se destinaron al sacrificio 40.578 cabezas, mientras que durante el mismo periodo de 2015 se destinaron 53.128 cabezas. Al analizar el comportamiento del sacrificio con destino a exportación, las cifras dan cuenta que sólo en los meses de agosto, septiembre y octubre se sacrificaron 29.248 cabezas, situación que responde a los actuales estímulos de demanda de los mercados internacionales, en donde, ha aumentado la demanda por productos cárnicos colombianos.





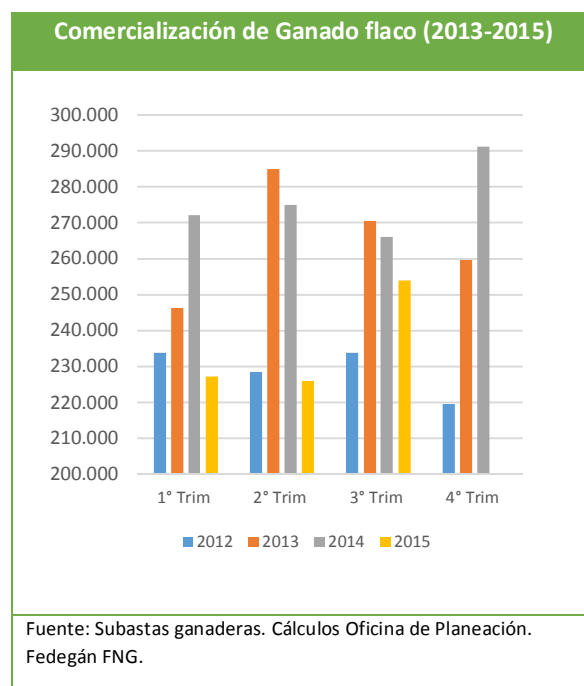
3.3- Comercialización de ganado flaco

La comercialización de bovinos durante los tres primeros semestres del año 2015 presentó una reducción de 10% respecto a 2014 (cerca de 80 mil bovinos). En cifras netas se comercializaron un poco más de 730.000 cabezas.

El tercer trimestre del 2015 fue el periodo de mayor auge en la transacción de ganado flaco mientras que en los dos primeros trimestres del año se evidenció un menor número de ganado subastado en las regiones del país, comportamiento asociado a factores climáticos y a la disponibilidad de oferta forrajera.

La región Costa Caribe continua siendo la que mayor número de animales comercializa; contribuye con el 77% de los bovinos ofertados, a pesar que en el 2015 esta zona presentó una contracción del tamaño de mercado en 50.000 animales frente al 2014. Por su parte, el

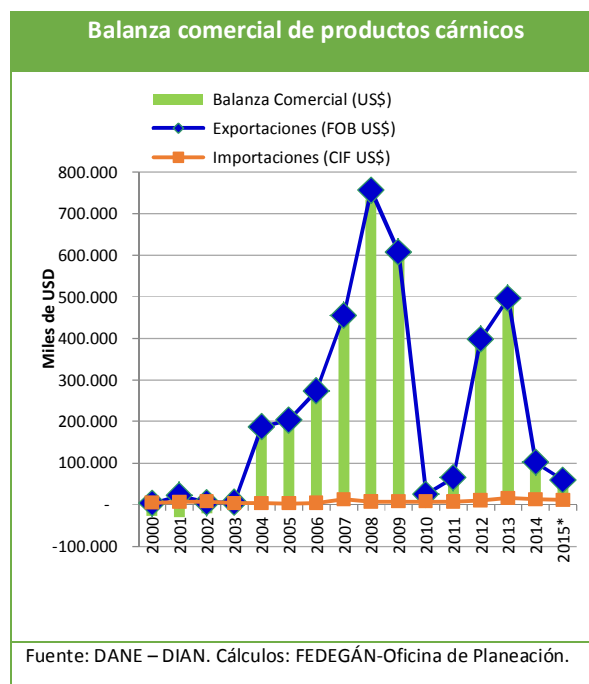
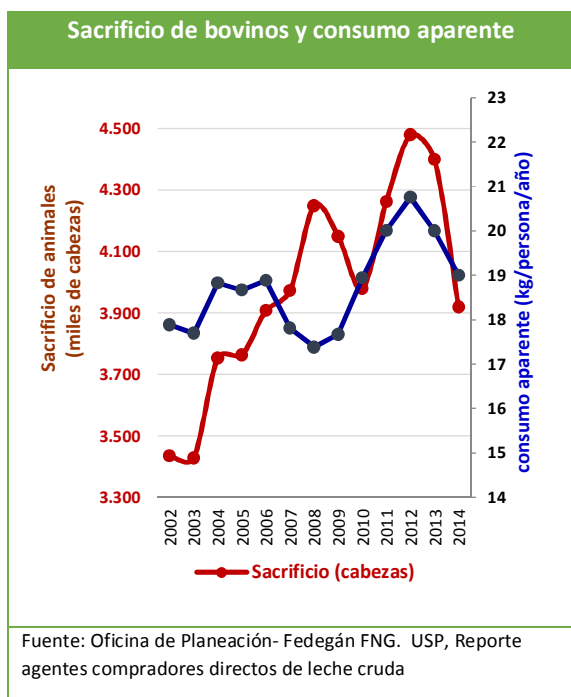
Magdalena Medio fue la región que presentó menor dinamismo al subastar alrededor de 30.000 bovinos menos que el año anterior. En los Santanderes y Llanos Orientales se observa un comportamiento estable en lo corrido del 2015 frente al año anterior.



3.4- Demanda de carne de res

En 2014 el consumo de carne de res se ubicó en 19,3 kg por persona, ligeramente por debajo al observado en 2012 (20 kg). La reducción del consumo de carne de res se puede entender como resultado de los desajustes en la oferta y el consecuente incremento de los precios al consumidor: el IPC de la carne de res en octubre de 2015 varió 5,2% respecto a octubre de 2014.

Es de esperarse que en 2015 se registre una contracción del consumo de carne de res como consecuencia de la reducción del ingreso de los hogares por cuenta de la desaceleración de la economía y de la caída del sacrificio. Esta situación dependerá del balance del mercado externo, por efectos de la disponibilidad de oferta en el mercado nacional.



3.5- Comercio exterior: Importaciones y exportaciones

La balanza comercial de productos cárnicos a octubre de 2015 es superavitaria y se sitúa en US\$51,9 millones, sin embargo, registra una contracción de 38,9% respecto al mismo periodo de 2014, cuando se ubicó en US\$78,2 millones. Se exportaron en productos cárnicos y animales vivos el equivalente a US\$59 millones en 2015, 32,1% menos que en 2014. Por su parte, las importaciones aumentaron en 29% si se compara el periodo enero- septiembre de 2015 con lo sucedido en el mismo periodo del año 2014.



3.5.1- Exportaciones

En el periodo enero- octubre de 2015 se exportaron 29.476 toneladas de productos cárnicos y animales vivos por valor de US\$59 millones. Respecto a 2014 el volumen exportado creció 8,2%. Se recuperaron los rubros de carne deshuesada congelada, mientras que a la baja se encontraron los despojos cárnicos (-11,9%) y la carne en canal (-98,5%). En número de cabezas, animales vivos cayó 2,7%

Pese a que las exportaciones en volumen muestran una recuperación, en su equivalente en dólares se registra un descenso de 32,1%, puesto que el portafolio exportador ha experimentado una recomposición, que se refleja en la disminución a lo largo del año de las exportaciones de carne en canal.

El cierre del mercado venezolano impactó fuertemente la dinámica exportadora del país. Sin embargo Colombia ha logrado encontrar otros destinos de exportación, lo que ha atenuado el impacto del cierre fronterizo.

Rubro/ Año	Unidades	Ene-Oct 2014	Ene-Oct 2015	Var % Ene-Oct 2015-2014
Animales Vivos	Cabezas	58.863	57.277	-2,70%
Animales Vivos	Ton	18.954	21.644	14,20%
Deshuesada Congelada	Ton	4.201	6.425	53,00%
Deshuesada Refrigerada	Ton	688	860	25,10%
En Canal	Ton	2.820	42	-98,50%
Despojos Cárnicos	Ton	571	503	-11,90%
Total Exportaciones	Ton	27.233	29.476	8,20%
Equivalente Canal	Ton	19.641	21.284	8,40%
Equivalente Cabezas	Cabezas	101.631	101.708	0,10%
Exportaciones	US\$ miles	87.049	59.105	-32,10%
Exportaciones Venezuela	US\$ miles	56.674	0	-100,00%
Venezuela	% Participación	65,10%	0,00%	

Fuente: DANE Cálculos: Oficina de Planeación. Fedegán FNG.

País	Rubro	Unidad	Cantidad
Líbano	Animales vivos	Cabezas	57.157
Perú	Animales vivos	Cabezas	120
	Carne deshuesada	Toneladas	440,6
Angola	Carne deshuesada	Toneladas	142,3
	Carne en canal	Toneladas	42,5
Rusia	Carne deshuesada	Toneladas	5.558
San Martín	Carne deshuesada	Toneladas	13,3
Curazao	Carne deshuesada	Toneladas	837,9
Hong Kong	Carne deshuesada	Toneladas	27,9
	Carne en canal	Toneladas	104,3
Vietnam	Despojos cárnicos	Toneladas	14,9
Estados Unidos	Despojos cárnicos	Toneladas	50,4
España	Despojos cárnicos	Toneladas	216,6

Fuente: DANE Cálculos: Oficina de Planeación. Fedegán FNG

Es sobresaliente como el país ha logrado diversificar su mercado y ha frenado de alguna

manera el impacto negativo que tiene el cierre con Venezuela, históricamente nuestro principal destino de exportación. Se espera que durante el año continúen afianzándose los nuevos mercados, en especial los mercados asiáticos y que empiece a exportarse más carne en canal.

3.5.2- Importaciones

A septiembre de 2015 se han importado 2.476 toneladas por un valor de US\$ 11,28 millones. Frente a igual periodo de 2014, el volumen importado decreció 3,5%. En términos de valor, las importaciones aumentaron 29,0%.

Entre los meses de enero y septiembre de 2015 se importaron 2.077,6 toneladas de despojos cárnicos, 222,5 toneladas de carne deshuesada congelada y 171,1 toneladas de carne deshuesada refrigerada. El valor importado asciende a US\$ 11,2 millones de dólares, de los cuales el 48,3% corresponde a despojos cárnicos, el 27,2% a carne deshuesada congelada, el 23,3% a carne deshuesada refrigerada y el 1,1% a animales vivos.

En términos de valor, las importaciones de despojos cárnicos provinieron de Chile (50,8%), Estados Unidos (31,2%), Canadá (7,1%), Argentina (6,7%) y Paraguay (4,2%); mientras que las carnes deshuesadas se compraron principalmente en Estados Unidos (81,3%), Uruguay (9,2%), Argentina (6,7%) y Chile (2,7%).

Rubro/ Año	Unidades	Ene-Sept 2014	Ene-Sept 2015	Var % Ene-Sept 2015-2014
Animales Vivos	Ton	6,6	4,9	-26,20%
Deshuesada Congelada	Ton	56,1	222,5	296,70%
Deshuesada Refrigerada	Ton	168,9	171,1	1,30%
En Canal	Ton	0	0	-100,00%
Despojos Cárnicos	Ton	2.334,60	2.077,60	-11,00%
Total importado	Ton	2.566,20	2.476,00	-3,50%
Equivalente Canal	Ton	3.348,30	3.231,80	-3,50%
Equivalente Cabezas	Cabezas	14.559	14.052	-3,50%
Importaciones	US\$ miles	8.750,60	11.286,50	29,00%

Fuente: DANE Cálculos: Oficina de Planeación. Fedegán FNG.

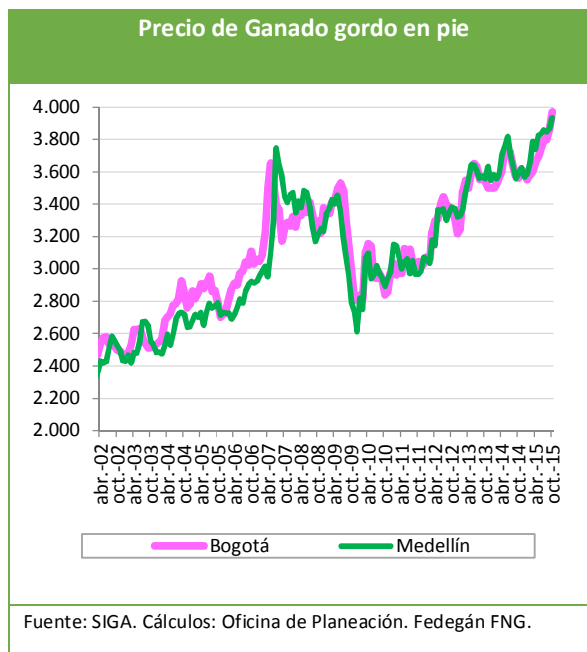
3.6- Precios y perspectiva

3.6.1- Precio del ganado gordo

Durante lo corrido del año los precios del ganado en pie en las principales ferias del país se han mantenido al alza. El precio promedio por kilo actualmente ronda los \$3.759 pesos con registro del mayor aumento en el mes de octubre, debido al alza de la demanda por productos cárnicos. En comparación con 2014, los precios promedio en Bogotá y Medellín han aumentado 2,6% en lo corrido de 2015.

Año	Bogotá	Var anual	Medellín	Var anual
2010	\$ 2.961	-9,09%	\$ 2.956	-6,01%
2011	\$ 3.037	2,57%	\$ 3.041	2,88%
2012	\$ 3.290	8,33%	\$ 3.313	6,51%
2013	\$ 3.532	7,36%	\$ 3.538	5,83%
2014	\$ 3.612	2,89%	\$ 3.640	4,68%
2015*	\$ 3.725	3,13%	\$ 3.793	4,20%

*Datos a octubre de 2015. Fuente: DANE Cálculos: Oficina de Planeación. Fedegán FNG



3.6.1.1- Pronóstico precio del ganado gordo en Bogotá

De acuerdo al modelo econométrico para el pronóstico de precios, ARIMA, utilizado por la Oficina de Planeación, el precio del ganado gordo en Bogotá continuará su tendencia al alza hasta finalizar el año. Se estima que el precio cierre en un valor cercano a \$3.980 pesos.

Entre las variables que explican este comportamiento futuro de los precios en los últimos meses del año se encuentran:

1. El Aumento de la demanda de productos cárnicos hacia finales de año.
2. El menor sacrificio de bovinos y el descenso en la participación de las hembras en el faenado continuarían reduciendo la oferta y presionando al alza los precios.
3. El mercado nacional ha logrado ajustar su oferta a las nuevas condiciones del comercio internacional, en donde Venezuela ha cerrado totalmente su

mercado. Actualmente no se han generado presiones a la baja sobre los precios por cuenta de la reducción de las exportaciones.

Fecha	Límite inferior	Pronóstico precio del ganado en pie	Límite superior
nov-15	\$3.889	\$3.978	\$4.067
dic-15	\$3.895	\$3.984	\$4.073

Fuente: Oficina de Planeación. Fedegán FNG.

3.6.1.2- Pronóstico precio del ganado gordo en Medellín

En Medellín, el precio del ganado en pie registra una tendencia al alza desde inicios del año. Sólo en agosto el precio registró un leve descenso de 13 pesos y se ubicó en \$3.846 pesos por kilo, a partir de septiembre retomó la tendencia alcista. Dicho comportamiento usual en el primer semestre del año, se acentuó por los fenómenos climáticos de sequía que se presentaron en gran parte del año.

Se espera cerrar el año con precios alrededor de \$3.970 pesos por kilo.

Fecha	Límite inferior	Pronóstico precio del ganado en pie	Límite superior
nov-15	\$3.865	\$3.954	\$4.043
dic-15	\$3.882	\$3.971	\$4.060

Fuente: Oficina de Planeación. Fedegán FNG.

3.7- Cambio climático

El cambio climático es una realidad que viene golpeando fuertemente a la economía ganadera. Los fenómenos de sequía han ocasionado la muerte de animales en el momento de ocurrencia de los eventos, pero a su vez generan desplazamiento de animales y daños en su productividad y reproductividad que se ven reflejados en años posteriores.

Adicionalmente la desfavorabilidad climática daña suelos y pastos, los cuales necesitan meses para su recuperación, mientras que la falta de alimento genera fuertes pérdidas. Con la sequía que se presentó durante gran parte del año 2015, y que aun continua, podrían notarse perdidas incluso hasta 2018 en cuanto a disminución del hato.

El fenómeno de El Niño en 2015 ha ocasionado los siguientes impactos en la ganadería:

Depto.	Número aprox. de predios afectados	Número aprox. de Hectáreas afectadas	Número aprox. de animales muertos	Número aprox. de animales desplazados
Atlántico	2.389	49.105	614	7.763
Magdalena	6.250	472.035	10.993	161.269
Cesar	4.622	264.954	3.232	80.436
La Guajira	2.130	864.846	7.759	3.120
Bolívar	3.199	226.467	3.598	160.338
Sucre	5.922	314.677	6.103	291.347
Córdoba	738	30.661	1.702	8.188
Antioquia	1	2.760	35	0
Arauca	15	2.760	216	851
Norte de Santander	2.989	6.325	23	15.422
Huila	1.562	118.764	173	460
Tolima	60	2.520	71	1.311
Valle del Cauca	0	7.613	6	3.393
Total	29.877	2.363.487	34.524	733.896

Fuente: Coordinación de Enlace URDG y Oficina de Planeación Fondo Nacional del Ganado – FEDEGAN.

Ante las dificultades para mejorar la oferta de machos, dados los impactos climáticos (entre otras variables), el sacrificio de hembras se incrementó desde mediados de 2010 hasta mediados de 2013. Los daños productivos y reproductivos ocasionados en muchas hembras afectaron el nacimiento de nuevas crías.

4- Mercado lácteo

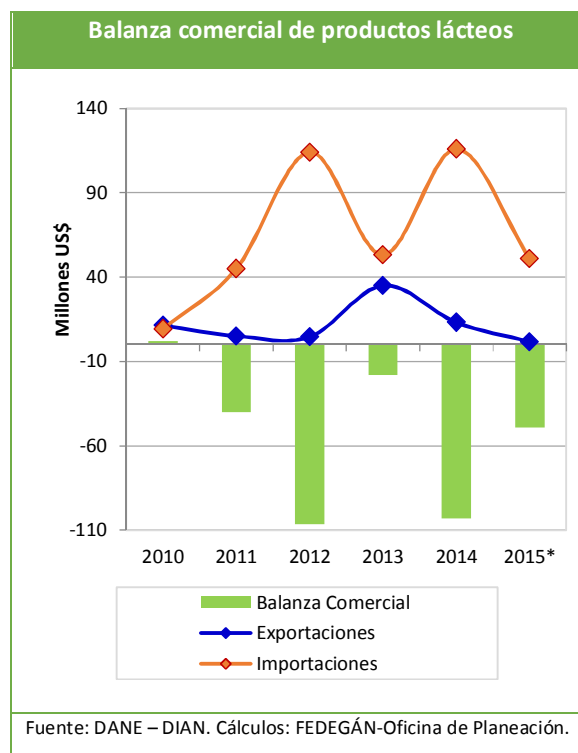
La coyuntura láctea colombiana se encuentra marcada por los bajos niveles que han mantenido los precios internacionales de la leche, los cuales incentivaron durante el año el aumento de las importaciones, mientras que las exportaciones han perdido dinamismo por el impacto de la reducción en la demanda venezolana. Por otro lado, el precio pagado al productor después de haber presentado en el primer semestre del año ha registrado en los últimos meses ligeros repuntes como consecuencia de la baja en la producción por cuenta del verano. Para el tercer trimestre de 2015 la producción cayó en 3,6% comparada con el mismo periodo de 2014.

Las expectativas de precios internacionales de la leche en polvo se encuentran marginalmente al alza en torno a los US\$2.600 por tonelada. Sin embargo la expectativa para el primer semestre 2016 es de cotizarse en promedio alrededor de los US\$3.400. Este hecho contribuiría a frenar las importaciones si la tasa de cambio mantiene sus niveles actuales.

A continuación se amplía el análisis de las principales variables que afectan al sector lechero colombiano.

4.1- Comercio exterior: Importaciones y exportaciones

La balanza comercial de productos lácteos es deficitaria desde el año 2011. En lo corrido del año 2015 las importaciones han aumentado 31% en términos de volumen, mientras que las exportaciones crecieron 200,6%, en buena medida porque sus niveles eran extremadamente bajos lo que las hace más sensibles porcentualmente a los incrementos.



4.1.1- Importaciones

En el periodo enero- septiembre de 2015 se importaron 23.363 toneladas de productos lácteos por un valor de US\$ 68,98 millones. Frente a igual periodo de 2014, el volumen importado creció 31%. Según su valor, las compras externas se distribuyeron en los siguientes productos principales: 62,7% leches en polvo y concentradas, 22,9% quesos y 13,7% lactosueros. El aumento de las importaciones de leche es resultado de niveles bajos del precio internacional de la tonelada de leche en polvo que respecto a los precios nacionales resultan siendo competitivos. Si bien la devaluación del peso en principio mitigó la ola importadora que se avecinaba cuando los precios internacionales empezaron a reducirse, los precios alcanzaron niveles tan bajos que incentivaron a importar pese al alto valor del dólar.

RUBRO	Ene-Sept 2014	Ene-Sept 2015	Var % Ene-Sept 2014/2015
En Polvo	8.237	12.914	56,80%
Concentrada	656	743	13,30%
Evaporada	20	37	84,50%
Lactosueros	6.915	7.229	4,50%
Quesos	1.913	2.283	19,30%
Líquida	19	52	179,20%
Mantequillas	30	9	-68,60%
Yogur – Leches Acidas	44	95	114,10%
Total Importado	17.834	23.363	31,00%
Equivalente litros (millones)	89,8	130,7	45,50%

Fuente: DIAN-DANE. Cálculos: Oficina de Planeación- Fedegán.

Estados Unidos continúa siendo el principal país proveedor de productos lácteos, cuya contribución es de 45,3%. Le siguen Chile (14,8%), Ecuador (5,1%) y República Checa (7,3%).



País Origen	Miles USD	% Part.	Toneladas	% Part.
ESTADOS UNIDOS	34.576,9	50,1%	10.581,5	45,3%
CHILE	10.181,7	14,8%	3.450,2	14,8%
ESPAÑA	3.893,3	5,6%	1.200,4	5,1%
REPUBLICA CHECA	3.882,6	5,6%	1.700,0	7,3%
ECUADOR	3.526,2	5,1%	734,9	3,1%
POLONIA	3.289,7	4,8%	1.601,3	6,9%
FRANCIA	3.055,6	4,4%	1.406,9	6,0%
IRLANDA (EIRE)	1.786,8	2,6%	619,7	2,7%
URUGUAY	1.725,7	2,5%	1205,4	5,2%
HOLANDA (PAISES BAJOS)	989,8	1,4%	273,9	1,2%
ARGENTINA	529,0	0,8%	298,6	1,3%
MEXICO	392,1	0,6%	112,5	0,5%
ITALIA	382,3	0,6%	36,5	0,2%
AUSTRALIA	358,5	0,5%	47,0	0,2%
DINAMARCA	203,2	0,3%	25,4	0,1%
PERU	63,8	0,1%	37,3	0,2%
SUIZA	50,3	0,1%	4,1	0,0%
BRASIL	50,1	0,1%	23,5	0,1%
COSTA RICA	31,9	0,0%	3,0	0,0%
REINO UNIDO	10,9	0,0%	1,0	0,0%
ALEMANIA	0,3	0,0%	0,0	0,0%
LIBANO	0,2	0,0%	0,3	0,0%
Total importado	68.980,7	100,0%	23.363	100,0%

Fuente: DANE. Cálculos: Oficina de Planeación- Fedegán

Para el cierre del año 2015, se espera que las importaciones se estabilicen como consecuencia del cambio de tendencia que podrían mostrar los precios internacionales de la leche.

4.1.2- Exportaciones

Entre enero y octubre de 2015 se exportaron productos lácteos por un valor de US\$ 22,7 millones de dólares, distribuidos así: 82,5% leche en polvo, 11,8% quesos, 2,2% leches concentradas, 1,4% mantequillas, 1,3% yogur-leches ácidas, 0,5% leche líquida, 0,3% leche evaporada y 0,1% lactosueros.

En términos de volumen, las exportaciones alcanzaron 6.819 toneladas, cifra baja en términos absolutos, aunque 200,6% más que en el mismo periodo de 2014.

Producto	Ene-Oct 2014	Ene-Oct 2015	Var % Ene-Oct 2015-2014
En Polvo	1.162	6.029	419%
Concentrada	229	110	-52%
Evaporada	14	18	32%
Yogur - Leches Ácidas	113	122	8,80%
Quesos	279	316	13,40%
Leche Líquida	258	113	-56,10%
Lactosueros	0	16	>100%
Mantequillas	214	93	-56,50%
Total exportado	2.268	6.819	200,60%

Fuente: DANE. Cálculos: Oficina de Planeación- Fedegán.

Si bien, la reducción de la demanda venezolana ha afectado ampliamente el comercio exterior de productos lácteos, las exportaciones logradas de 6.016 toneladas, tienen que ver con el incentivo a las exportaciones otorgado por el Fondo de Estabilización de Precios a las diferentes industrias exportadoras.

País Destino	US\$ Dólares	% Part.	Kilos netos	% Part.
VENEZUELA	18.682.468	82,3%	6.016.323	88,2%
ESTADOS UNIDOS	2.803.729	12,3%	478.162	7,0%
CHILE	451.384	2,0%	28.142	0,4%
ECUADOR	286.154	1,3%	65.608	1,0%
ARUBA	105.651	0,5%	73.514	1,1%
COSTA RICA	94.490	0,4%	30.547	0,4%
PERU	92.550	0,4%	53.114	0,8%
CURAZAO	66.570	0,3%	59.070	0,9%
COLOMBIA	60.883	0,3%	3.175	0,0%
HAITI	32.493	0,1%	8.532	0,1%
ZFP BOGOTA	25.792	0,1%	991	0,0%
CANADA	2.324	0,0%	184	0,0%
GUYANA	1.719	0,0%	1.550	0,0%
SURINAM	438	0,0%	434	0,0%
RUSIA, FEDERACIÓN DE	62	0,0%	6	0,0%
PUERTO RICO	42	0,0%	11	0,0%
MEXICO	33	0,0%	3	0,0%
JAPON	7	0,0%	7	0,0%
Total exportado	22.706.787	100,0%	6.819.373	100,0%

Fuente: DANE. Cálculos: Oficina de Planeación- Fedegán

4.2- Precios internacionales

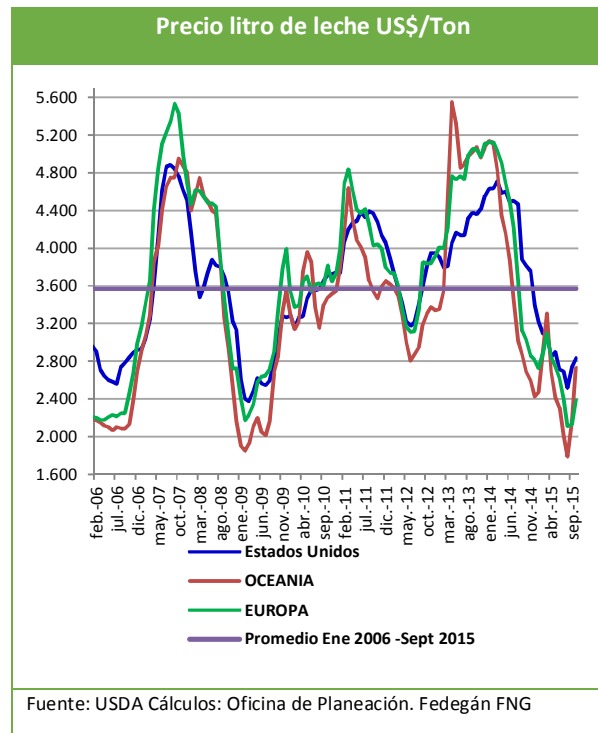
En 2014 los precios internacionales de los productos lácteos iniciaron su declive, poniendo fin a la trayectoria al alza iniciada desde mediados de 2012 y que ubicó los precios finalizando el 2013 en los niveles más altos de los últimos años. Si bien los precios se han mantenido a la baja en 2015 y llegaron a su nivel más bajo en agosto (1.788 US\$/Ton), a partir de septiembre los precios empezaron a repuntar, aunque aún se encuentran muy por debajo del promedio de los últimos 10 años (3.577 US\$/Ton).

El desplome que se presentó en los precios internacionales es el producto de un exceso de oferta generado en los principales países exportadores en razón de unas mejores condiciones climáticas; también obedeció al descenso del precio de los cereales y de los costos de producción y a la reducción en la demanda de importaciones por parte de grandes consumidores como China y Rusia, el primero por gran acumulación de stocks y el segundo por prohibiciones directas para la importación de diversos productos desde Occidente.

Otro factor importante fue el fin de las cuotas en la Unión Europea, que tuvo como efecto un incremento de la producción a un ritmo considerable en algunos países claves de Europa. Actualmente la producción se está estabilizando, logrando así un aumento en los precios.

En alguna medida el alza en el precio del dólar mitigó el efecto que tiene sobre el aumento de las importaciones un precio internacional en niveles históricamente bajos. Es de anotar que niveles bajos en los referentes internacionales incentivan la compra masiva de este commodity por parte de la industria láctea al hacer rentable la compra y el procesamiento.

Es probable que los precios internacionales sigan repuntando como consecuencia de la estabilización en la producción dado que las condiciones climáticas actualmente no son favorables, lo cual contribuiría a detener las importaciones de leche.

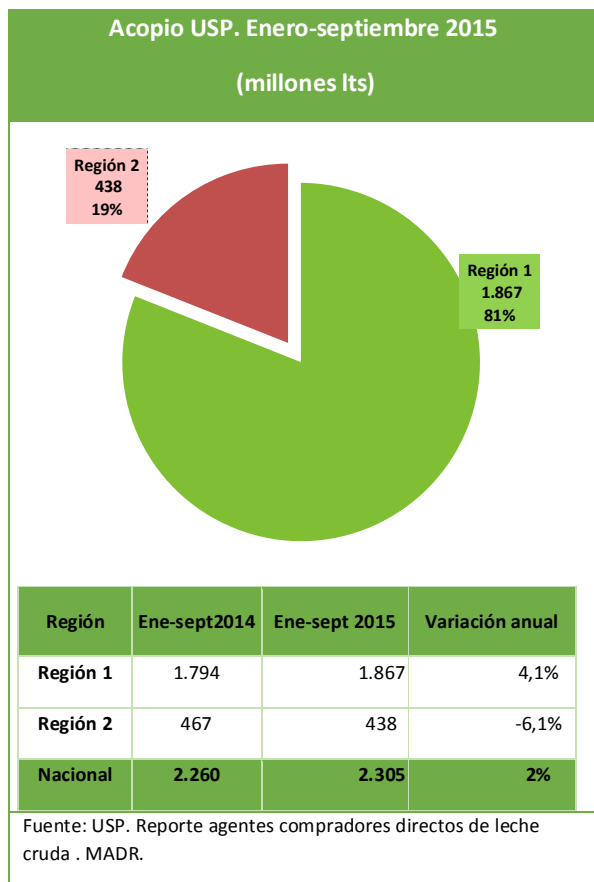


Fuente: Oficina de Planeación .Fedegán FNG

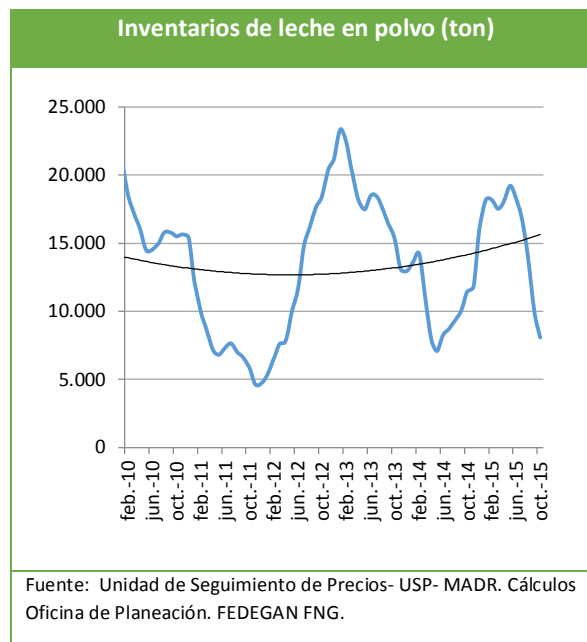
4.3- Acopio industrial

De acuerdo a la Unidad de Seguimiento de Precios de la Leche del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el acopio total entre enero y septiembre del año 2015 se situó en 2.305 millones de litros, aumentando 2% respecto al acopio del mismo periodo del año 2014. Es de esperarse que el acopio se establezca en este nivel puesto que a producción muestra una tendencia a la baja, debido principalmente a los efectos de las sequías que se presentaron durante gran parte del año.

Contradictoriamente, con un verano acentuándose el acopio descendió en la primera parte del segundo semestre pues la industria ha apelado a los inventarios para no mejorar el precio al ganadero.



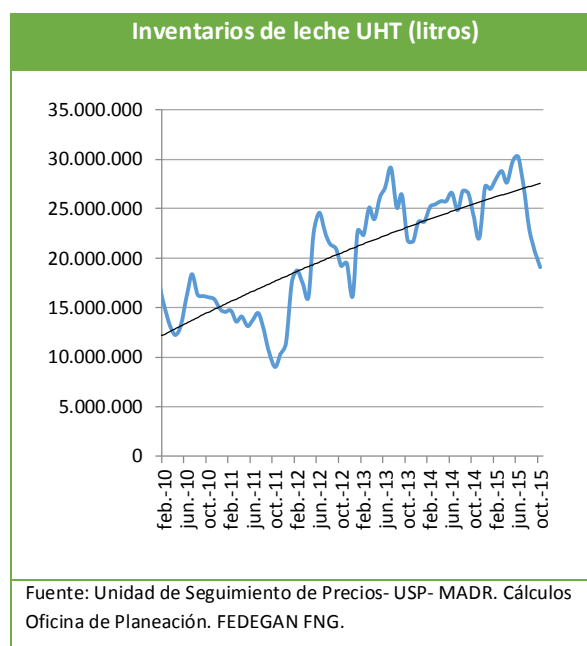
en el periodo enero- octubre de 2015, registrando un aumento de 2,7% respecto al año 2014 cuando se situaron en promedio en 25,4 millones de litros, mientras que los inventarios de quesos maduros se mantuvieron en promedio durante el año en 1.311 toneladas presentando un descenso de 0,5% respecto a 2014.



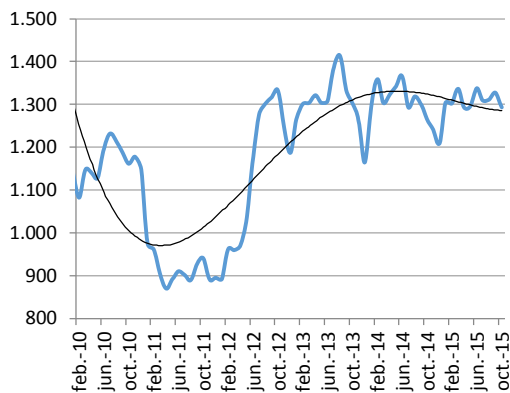
4.4- Inventarios

En lo corrido de 2015, los inventarios de la industria láctea de leche en polvo se sitúan en promedio en 15.810 toneladas. A partir del mes de mayo, los inventarios empezaron a reducirse, llegando a su nivel más bajo en el mes de octubre (8.082 ton). La reducción de los inventarios de leche indica que la industria actualmente está empleando sus inventarios para satisfacer la demanda interna por leche a la par que ha disminuido las importaciones por los niveles en los cuales se encuentra el precio del dólar. La reducción en la producción también contribuye a explicar la baja de los inventarios.

Por su parte los inventarios de leche UHT se ubicaron en promedio en 26,1 millones de litros



Inventarios de quesos maduros (ton)

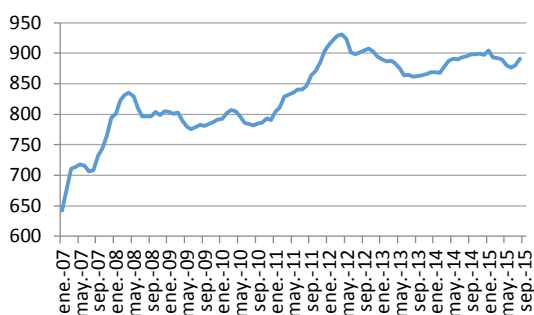


Fuente: Unidad de Seguimiento de Precios- USP- MADR. Cálculos Oficina de Planeación. FEDEGAN FNG.

4.5- Precio y perspectiva 2015

Luego de mantener una tendencia a la baja en el primer semestre, el precio de la leche pagado al productor empieza a repuntar ligeramente. Con presiones al precio por parte de la industria con importaciones e inventarios pero con una producción en descenso por efecto de la sequía, los precios empiezan a recuperarse al finalizar 2015 por lo menos hasta abril de 2016 y en dependencia de lo que ocurra con el precio internacional de la leche en polvo.

Precio al productor de la leche fresca (\$/litro en finca)



Fuente: USP. Unidad de Seguimiento de Precios. MADR. Cálculos Oficina de Planeación. FEDEGAN FNG.

4.5.1- Pronóstico

De acuerdo al modelo econométrico para el pronóstico de precios, utilizado por la Oficina de Planeación, el precio de la leche para el último trimestre del año revertirá levemente su tendencia a la baja y se ubicará en promedio alrededor de \$925 pesos por litro (precio formal). Este leve aumento podría presentarse como consecuencia de una merma en la producción por el fuerte verano que afecta a algunas regiones del país. Adicionalmente, los precios internacionales de la leche ya muestran leves alzas, por lo cual es de esperarse que las importaciones de lácteos se reduzcan.

Se debe tener en cuenta lo siguiente para finales de año: (i) el precio internacional de la leche revertiendo su tendencia a la baja, (ii) estrategias de presión al precio por parte de la industria (iii) las continuas sequías y el Fenómeno del El Niño.

Fecha	Límite inferior	Pronóstico precio de la leche	Límite superior
nov-15	\$859	\$914	\$969
dic-15	\$869	\$925	\$979

Fuente: FEDEGÁN - Oficina de Planeación

4.6- Para tener en cuenta

Frente a la coyuntura ganadera actual en donde el clima ha jugado un papel determinante en los movimientos de mercado urge tomar acciones oportunas tanto por parte de la política pública como por parte de los ganaderos, para mitigar los impactos del cambio climático. Las siguientes son algunas de esas medidas:

- “ Es importante que se cuenten con líneas de crédito con tasas de interés especiales que promuevan la siembra de pastos con el fin de mantener la disponibilidad permanente de alimento.

- “ Establecer subsidios para la compra de semillas de pastos y forrajes.
- “ Implementar programas de asistencia técnica enfocados hacia la mitigación del cambio climático.
- “ Es preciso contar con mayor cobertura, mayor capacidad de transferencia de conocimiento, así como más investigación y desarrollo.
- “ Resulta oportuno conservar alimentos para los meses de enero, febrero y marzo, en dónde el Fenómeno de El Niño se intensificará.
- “ Preparar reservas de agua para el consumo humano y animal.
- “ Continuar con la implementación de sistemas silvopastoriles, entre otros.

Por otro lado, es evidente la pérdida de dinamismo del comercio exterior, aunque los mercados se han ajustado y el comercio se ha diversificado incorporando nuevos mercados y aprovechando los existentes. Preocupa el hecho que actualmente el portafolio exportador de productos cárnicos se componga más por animales vivos que por carne en canal, puesto que tanto las carnes refrigeradas, congeladas y en canal son exportaciones de mayor valor agregado. Otro aspecto preocupante resulta el contrabando de carne y animales vivos, dado que pone en riesgo tanto al hato ganadero colombiano como al consumidor y crea distorsiones en los precios.

Para enfrentar esta coyuntura, resulta apremiante lograr la admisibilidad sanitaria, con el objetivo adicional de exportar menos animales vivos y productos con mayor valor agregado. Igualmente importante la necesidad de culminar las obras de infraestructura de los distritos de riego de diversos ríos, además de la construcción de varios pozos que garanticen el

abastecimiento de agua en las regiones afectadas por las sequías.

Debe continuarse la lucha contra el contrabando y se requiere la construcción de infraestructura vial terciaria y secundaria y puertos para garantizar menores costos para la cadena productiva y la eficiencia en el transporte de ganado. Dentro del contexto de apertura a los mercados internacionales en materia de lácteos, también urge crear estrategias que aumenten la competitividad y al mismo tiempo protejan al productor de la competencia externa y la reducción de precios.

Adicionalmente, se espera que el 01 de enero de 2016 de acuerdo a la normatividad y al compromiso del Consejo Nacional Lácteo y el Ministerio de Agricultura, empiecen a funcionar los laboratorios en dónde se establece el precio de la leche de acuerdo a su calidad, lo cual asegurará la transparencia de fijación de precios al productor lechero.