

### TRIMESTRE I DE 2018

#### Contenido

1. Mercado Mundial de Alimentos
  - 1.1. Evolución de los precios internacionales
    - 1.1.1. Índices de *commodities* Agropecuarios
    - 1.1.2. Precios Internacionales de los Insumos agrícolas
    - 1.1.3. Precio de los *commodities* más Exportados en Colombia
    - 1.1.4. Precio de los *commodities* agrícolas más Importados en Colombia
    - 1.1.5. Precios del Mercado Mundial Pecuario
  - 1.2. Fundamentales del mercado
    - 1.2.1. Exportaciones Mundiales de Alimentos
    - 1.2.2. Factores Climáticos
2. Mercado Colombiano Agropecuario
  - 2.1. Exportaciones e importaciones Agropecuarias
  - 2.2. Producción Agropecuaria
  - 2.3. Evolución de los precios internos
    - 2.3.1. Índice de Precios al Productor (IPP)
    - 2.3.2. Índice de Precios al Consumidor (IPC)
3. Noticias del Sector

*Alejandro Vélez*  
Vicepresidente Técnico

*Lina Sofía Cendales*  
Coordinadora Económica

### Introducción

El panorama mundial en el primer trimestre de 2018 se vio marcado por un aumento de los precios del petróleo tras los acuerdos de producción de los países árabes y Rusia, sumado a mayores producciones niveles de extracción de Estados Unidos, lo que condujo a una mayor devaluación del peso colombiano con respecto al dólar.

Los precios de los alimentos de vieron al alza comparado con el último trimestre de 2017 y levemente a la baja con el primer trimestre de ese año. Los insumos agrícolas, derivados del petróleo en su mayoría, también aumentaron, pero con un margen que más amplio que el de los alimentos (entre el 13% y el 15% primer trimestre año comparado). Comparando los mismos periodos de tiempo, las cotizaciones internacionales de las principales exportaciones agropecuarias colombianas presentaron comportamientos diversos, pues el café suave colombiano y el aceite crudo de palma cayeron 13%, mientras que el azúcar y el banano aumentaron el 15%. Dichas variaciones van de la mano del comportamiento de la producción dichos productos.

Por su parte, las principales importaciones de productos agropecuarios en Colombia estuvieron marcadas por el alza del 25% en trigo y 12% la torta de soya, lo que significó mayores costos de producción para el sector pecuario y la industria de alimentos de panadería.

El índice de precios internacionales de carne de la Organización Mundial de Alimentos (FAO) se mostró invariante en el periodo, puesto que el apetito de los hogares, en especial los asiáticos y de América Latina, por la carne bovina contrarresta la caída en los precios del pollo y cerdo.

Las exportaciones de materias primas agropecuarias, y las exportaciones en general, muestran caídas determinadas por una mayor producción China y gran incertidumbre sobre las reglas de juego comerciales, tras amenazas arancelarias entre China y Estados Unidos.

Por otra parte, el aumento de las lluvias en las zonas ecuatoriales, aunque no fueron consideradas como Fenómeno de la Niña, fueron elevadas y afectaron los tiempos de siembras y cosechas. Heladas en Argentina y un invierno más seco de lo normal en Europa y Estados Unidos, afectaron la producción y las cotizaciones de cereales en el mercado internacional.

Con respecto al mercado colombiano, se sigue bajo déficit comercial en volumen de los productos agropecuarios, pero disminuye en el primer trimestre del año con respecto al mismo periodo del año anterior, puesto que las exportaciones crecieron 7.6% y las importaciones disminuyeron 9,1%. Este comportamiento fue especialmente jalonado por las ventas externas de aceite de palma, pero menores ventas de café y banano. En volumen, la balanza se encuentra en superávit tras un aumento de las exportaciones de 2,7% y una disminución del 6,3% de las importaciones.

La producción nacional agropecuaria en el periodo creció 2% año comparado, pero 1,3% menor al último trimestre de 2017. Esta cifra se sustenta por las mayores producciones de carne de cerdo y huevo, frijol, cebada, caña de azúcar y aceite de palma. Sin embargo, se presentaron menores producciones de café, trigo y banano exportación.

El índice de Precios al Productor (IPP) durante el trimestre estuvo marcada por mayores precios de los combustibles, que significaron 3,4% del total de productos y 0,7% en alimentos. La inflación total se situó el 3,1%, mayor a 2,3% que subieron los alimentos, pues para la mayoría de productos agrícolas se atribuyó a las lluvias y cosechas anticipadas.

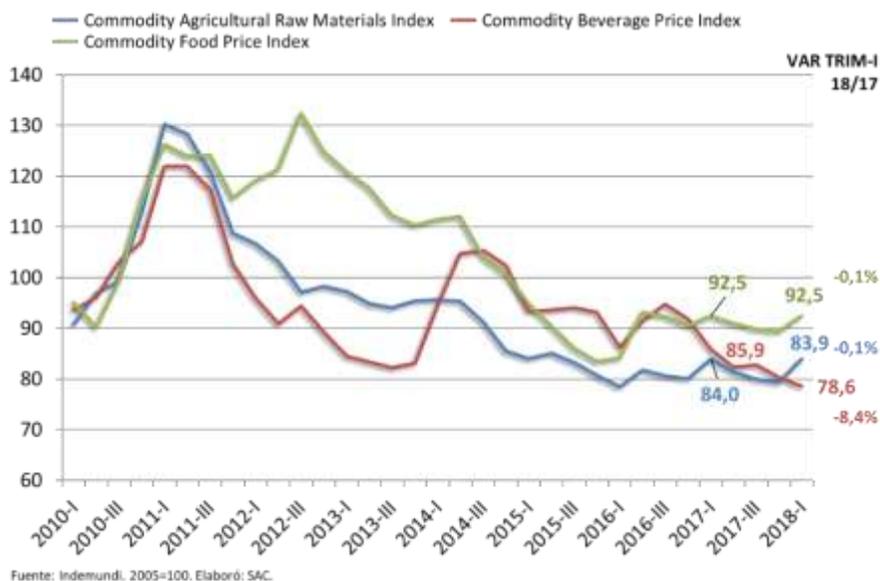
## 1. Mercado Mundial de Alimentos

### 1.1. Evolución de los precios internacionales

#### 1.1.1. Índices de *commodities* Agropecuarios

En general, el primer trimestre de 2018 en materia de precios de los alimentos, estuvieron marcado por el importante aumento de las cotizaciones internacionales del petróleo, lo que afectó directamente los precios de los insumos agropecuarios aumentando los costos de producción o sacrifica calidad y volumen de producción. Sin embargo, la demanda mundial de alimentos, en especial de frutas, siguió al alza.

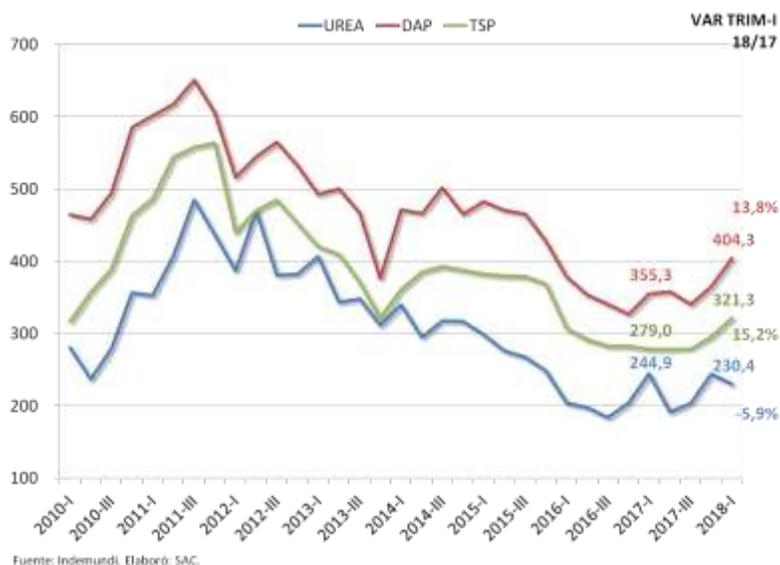
**Ilustración 1. Índices de Precios Agropecuarios. 2010-TRIM I 2018**



A nivel mundial, tras los altos niveles de 2010 al tercer trimestre del 2012, los precios bajaron considerablemente hasta el primer trimestre del 2015, fecha desde la cual los precios de los alimentos se han mantenido relativamente estables. En el primer trimestre de 2018, el índice de precios de los alimentos y de materias primas agrícolas (alimentos sin procesar) van al alza con respecto al trimestre inmediatamente anterior, pero se mantiene en los mismos niveles del mismo periodo de 2017. La subida se dio principalmente en febrero y marzo tras el aumento de los precios internacionales de los cereales, carnes y productos lácteos, sobrepasando la caída que se presentó desde mediados de año pasado en el precio del azúcar y los aceites vegetales. Las bebidas por su parte siguen a la baja (-8,4%), pues alcanzaron en el primer trimestre de 2018 sus niveles más bajos desde 2010.

#### 1.1.2. Precios Internacionales de los Insumos agrícolas

Ilustración 2. Cotización Internacional de Insumos Agrícolas. 2010-TRIM I 2018



En promedio, los fertilizantes agrícolas más utilizados (Urea, fosfato de diamonio y triple fosfato) han subido en promedio 14% con respecto al primer trimestre del año anterior, mostrando un comportamiento similar al de finales de 2015 e inicios de 2016. Sin embargo, aún se encuentran muy por debajo de los históricos precios del tercer trimestre de 2011. La Urea venía reaccionando al alza en el último trimestre de 2017, pero muestra síntomas de relajación el primer trimestre de 2018.

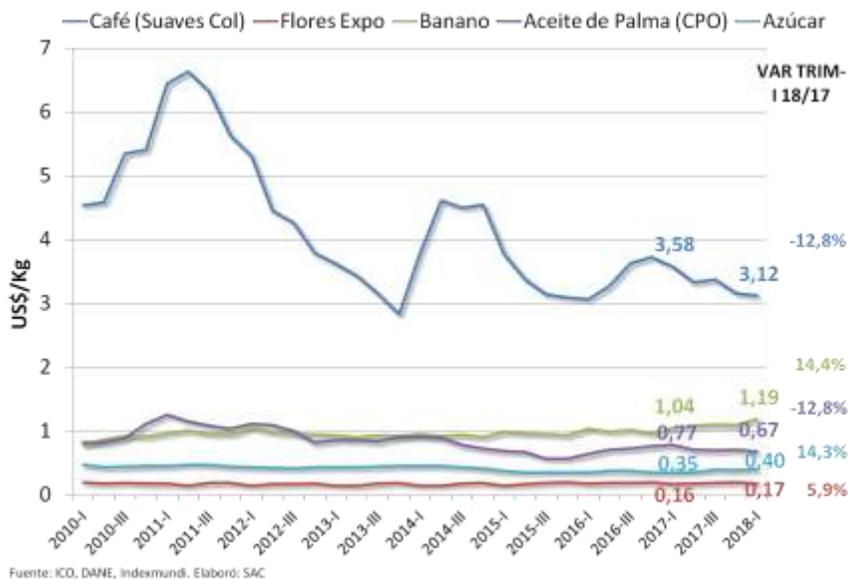
El 15 de mayo de 2018, se concretó la compra de Monsanto por parte de la Alemana Bayern, lo que mantiene con una alta volatilidad los precios de semillas y fertilizantes en el mercado internacional, además de consolidar el mayor monopolio global agrícola.

Adicionalmente, el cierre de decenas de plantas productoras de agroquímicos en China por no pasar las inspecciones ambientales a finales de 2017, y teniendo en cuenta que dicho país representa el 70% de la oferta de herbicidas e insecticidas, le ha significado al mercado mundial mayores precios de los insumos mencionados. La mayoría de las empresas chinas presentaban un importante margen de inventarios, por lo que el impacto en los precios de vio hasta finales del primer trimestre de 2018 y se estima que seguirá la tendencia al alza, puesto que las fuertes lluvias en los países ecuatoriales y andinos reflejan una mayor demanda de agroquímicos cuando las lluvias den tregua. La subida por parte de proveedores chinos va del 30% al 40% en glifosato, subida que se transmite en mayores precios al productor.

### 1.1.3. Precio de los *commodities* más Exportados en Colombia

Las principales exportaciones agrícolas colombianas se vieron marcadas por un comportamiento positivo de sus cotizaciones internacionales al primer trimestre de 2018, a excepción del café y el azúcar, teniendo en cuenta que cada una de estas actividades representa el 35% y el 5% de las exportaciones en valor del país para 2017.

Ilustración 3. Precios Internacionales de las Principales Exportaciones Agropecuarias Colombianas. 2010-TRIM I 2018



En el primer trimestre de 2018 en materia de café, se presentó una caída de 12,8% con respecto al mismo trimestre del año pasado (-US\$0,46/kg) para la cotización de café colombiano -incluido el diferencial de calidad-, lo que lo sitúa en US\$3,12/kg. Con respecto al trimestre anterior, la caída fue del 1,2% (-US\$0,04/kg), acumulando una caída constante desde el cuarto trimestre de 2016 donde alcanzó los US\$3,72/kg. Incluso, en el mes de marzo llegó a su precio mínimo promedio mensual de US\$3,07/kg, siendo el más bajo desde febrero de 2016. Para el presente año, las estimaciones de producción de café mundial según la Organización Internacional de Café (ICO, por sus siglas en inglés) se dan levemente al alza, pero superiores a la caída del 4,9% esperada para Suramérica. Sin embargo, la cotización de suaves colombianos sigue la más alta dentro de los diferentes tipos de diferencial de café e incluso frente a otros cafés suaves, aun cuando la diferencia entre estos últimos se ha ido estrechando por una mayor caída de los suaves colombianos. Corridos ya los cinco primeros meses del año cafetero 2017/18, una menor producción en Colombia y de arábica en Brasil, contrastado con mayores envíos de robusta, naturales brasileños y los otros suaves, evidencia una mayor demanda a nivel mundial y un mayor consumo interno de los países tradicionalmente exportadores del grano.

A su vez, el mercado de flores, como todos los años, se ve marcado por la fecha del año que más flores son demandadas en el mundo: San Valentín, previo a la gran cosecha floral holandesa de primavera. Este año, la tendencia de los mercados a la demanda de flores orgánicas marcó el precio de referencia el cual aumentó 5,9% con respecto al primer trimestre del año pasado. El mayor destino de las flores colombianas es Estados Unidos, lo que ha sido una suerte para estos productores, puesto que el mercado europeo se vio invadido por una avalancha de rosas desde el continente africano, lo que afectó la cotización de dicho producto a precios mínimos históricos, presionando a los productores a buscar diferenciarse con altos niveles de calidad, pues estas flores no sufrieron ante la caída.

Por su parte, el precio del banano y plátano de exportación en el primer trimestre de 2018 se mostró al alza en 14,4% con respecto al primer trimestre de 2017 y 9,5% contrastado con el trimestre inmediatamente anterior. De hecho, el precio promedio trimestral del primer cuarto de 2018 es el más alto desde el registro disponible a partir de 1990, siendo febrero de este año el precio mensual máximo registrado desde dicha fecha. Esto refleja que los mejores rendimientos mostrados por Centroamérica y las mayores producciones de Ecuador y Colombia, no han ido disminuyendo la

sobreoferta de este fruto a nivel mundial en contraste con un mayor consumo a nivel mundial y doméstico de países exportadores en los meses en los que llega a niveles de demanda máxima, como lo es el primer trimestre del año.

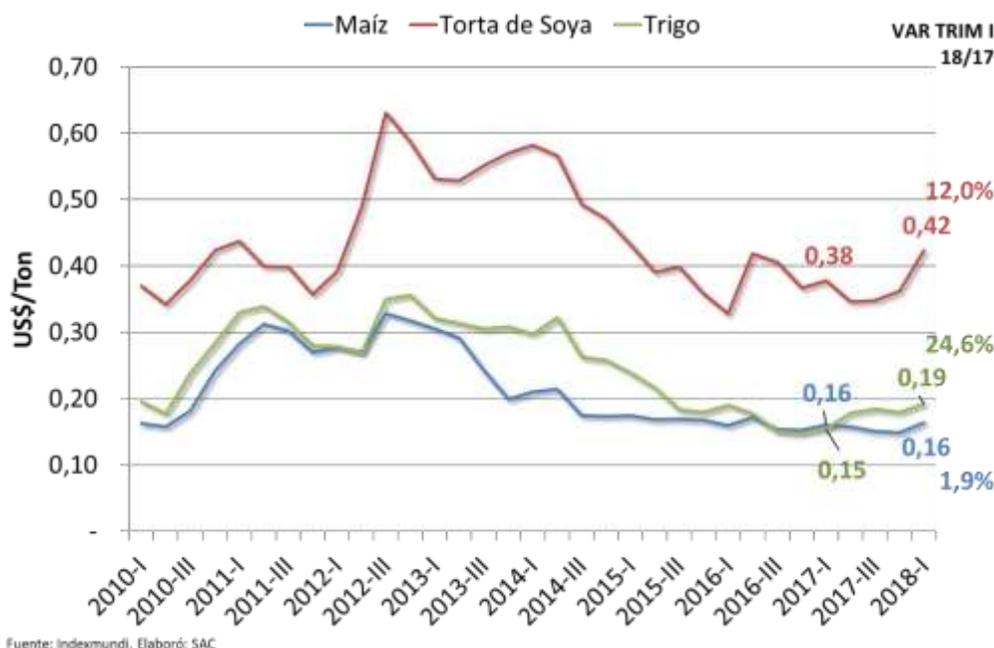
En el mercado de los aceites vegetales, las caídas moderadas de los precios de los aceites de soya, colza y girasol se vieron ampliamente contrarrestadas por los mayores precios del aceite de palma, el aceite vegetal más comercializado en el mundo. El precio del aceite de palma crudo (CPO, por sus siglas en inglés) cayó 12,8% en el primer cuarto del año contrastado con el mismo periodo de 2017, teniendo en cuenta la robusta demanda internacional y las reducciones de inventario en Malasia e Indonesia. La futura reanudación de la Unión Europea de las importaciones de biodiesel a base de aceite de palma procedente de Indonesia y la renovada fortaleza de los precios del aceite mineral también respaldaron los valores del aceite de palma.

Finalmente, el precio del azúcar crudo importado por la Unión Europea para el primer trimestre de 2018 presentó un crecimiento del 14,3% con respecto al mismo periodo de 2017 y 4,3% con respecto al trimestre anterior, tras conocerse el reporte de proyecciones anuales por parte de la Organización Internacional de Azúcar (ISO, por sus siglas en inglés). En dicho reporte, se estima una sobreproducción mundial en el año azucarero 2017/18 (octubre/septiembre) de 5,15 millones de toneladas, superando las 5,03 proyectadas anteriormente, sumado a un menor consumo mundial. Adicionalmente, el mercado se encuentra a la espera de la primera producción de la gran primera plantación de caña genéticamente modificada en Brasil, siendo este el mayor el productor y exportador de la misma. Con respecto al etanol, subproducto de la caña azucarera, la producción de dicho biocombustible disminuyó durante el trimestre, sumado a la mayor caída de los inventarios mundiales desde mediados de 2014 y a una menor mezcla promedio con gasolina en niveles agregados. La cosecha en Brasil presentó una caída de 1,79% acumulado año de abril 2017 a marzo 2018, comparada con el mismo periodo del año anterior. La disponibilidad de azúcar blanco de América Central y la Unión Europea en el mercado ha hecho que los precios de los futuros del azúcar aumenten, a pesar del inminente aumento global de la oferta.

#### **1.1.4. Precio de los *commodities* agrícolas más importados en Colombia**

Las importaciones colombianas siguieron durante el primer trimestre de 2018 siguen concentradas en cereales básicos para la producción de alimentos balanceados para la industria pecuaria y materia prima para la industria de alimentos. En general, el periodo mostró un crecimiento de los precios determinada por la severa sequía en toda la región agrícola de la Argentina y los Estados Unidos desde finales de 2017 a marzo de 2018 afectaron la cotización de la soya y el maíz. El frío y la humedad europea hicieron que el trigo terminara al alza. El consumo mundial de cereales sigue al alza.

Ilustración 4. Precios Internacionales de la Principales Importaciones Agropecuarias de Colombia TRIM I 2010-2018



El trigo es el líder de la subida de precios, aumentando 24,6% con respecto al primer trimestre de 2017, pero es el de menor variación comparada con el trimestre inmediatamente anterior (6,9%). Dicho producto se ve afectado por menores exportaciones rusas y el estancamiento de las estadounidenses. Según el último del departamento de agricultura de los Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés) para el trigo, mientras la cosecha de invierno se redujo por clima seco, la demanda interna de trigo fue la más alta para el primer trimestre, comparada con las dos cosechas anteriores, lo que disminuido volumen exportable, puesto que la industria de alimentos de pastelería y galletería tienen el día de pascua, uno de los picos más altos de consumo y este año entró en el primer trimestre. Aun cuando la cosecha será la tercera más alta de la historia, la caída del 13% de la cosecha rusa y del 3,5%, se estima que Estados Unidos, Australia, Canadá y Argentina crecerán 2,2%, 2,55, 1,5% y 1,5% respectivamente.

El verano argentino disminuyó las precipitaciones en un 60%, lo que obligó a las autoridades de dicho país a disminuir en 30% sus estimaciones de producción de soya y 22% la de maíz. La caída en la producción de soya sería tal, que el maíz pasaría a ser la mayor producción de dicho país desplazando a la oleaginosa a sus niveles mínimos desde el año sojero 1999/00. Incluso, los procesadores argentinos de soya han tenido que recurrir a proveedores de Estado Unidos, para cumplir con las entregar del periodo ante la falta de oferta suficiente. El trigo en dicho país también se vio golpeado, disminuyendo 3,8%.

En materia de oleaginosas, la producción de soya de los Estados Unidos está proyectada a la baja, por lo que los inventarios estarán en niveles más bajos que la cosecha anterior, puesto que conjuntamente se espera un mayores exportaciones y uso doméstico. Se prevé que le precio de este producto siga al alza. Sin embargo, la USDA pronostica un crecimiento mundial de la producción de soya de 5% en donde por primera vez, la cosecha de Brasil podría sobrepasar a la estadounidense.

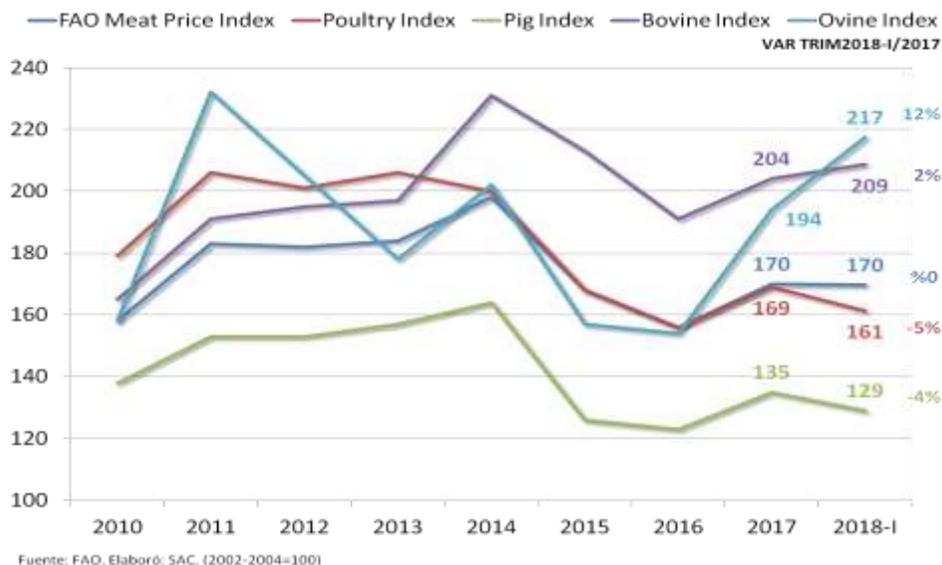
El reporte de la USDA sobre maíz indica que los precios altos que ha presentado este grano, en especial en el mercado chino por aumento del consumo, están incentivando al aumento de las áreas cultivadas. Se espera un aumento en la

producción de maíz en Brasil, Rusia y Ucrania, contrario a una disminución en Estados Unidos e India. El mercado se encuentra a la expectativa por el rápido aumento de la producción de cultivos híbridos provenientes de varios países de Europa del Este.

### 1.1.5. Precios del Mercado Mundial Pecuario

Con respecto a los productos pecuarios en general se mantuvieron estables, gracias al aumento del precio de la carne ovina y bovina, pero descensos en pollo y cerdo. Estos cambios en los precios se dieron gracias a mayores exportaciones de las Américas que conllevaron a la disminución de los precios de la carne bovina, mientras que la disminución de la demanda de importaciones hizo que los precios de la carne de cerdo se atenuaran. En general, al estar aumentando el ingreso de los hogares en economías emergentes, los consumidores tienden a aumentar su demanda de proteína animal, en especial, la de carnes rojas que antes eran más escasas en las dietas de los comensales de ingreso medios y bajos.

**Ilustración 5. Índices de Precios Internacionales de los Productos Pecuarios. 2010-TRIM I 2018**



La producción de pollo de Estados Unidos y Brasil se proyecta en 1,65% y 1,71% al alza respectivamente para 2018 por parte de la USDA. Superada la alarma por gripe aviar en China y el escándalo en la calidad de la carne exportada de Brasil, las exportaciones globales de pollo no reaccionaron y cayeron 5% en el primer trimestre de año, según informó Rabobank en su último reporte sobre la industria avícola. Dicha caída de las exportaciones brasileras, sumadas a la caída de la Unión Europea y China, fue aprovechada por Estados Unidos y Tailandia. El mercado sigue a la expectativa por las investigaciones e anti-dumping por parte de China a Brasil, además de seguir con las revisiones ambientales que han estado cerrando varias plantas de sacrificio en China y la intensificación de las exigencias de la Unión Europea. No se pudo dejar de lado las renegociaciones del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN) en donde el pollo es factor de discusión, por lo que se espera que el precio a lo largo de 2018 se vea afectado.

En materia de carne bovina, el USDA estima un aumento de la producción para 2018 en 2%, principalmente por los buenos rendimientos de Brasil, Estados Unidos y Argentina. La temporada seca en Argentina, ha presionado a sacrificios prematuros y aumento la presión sobre los pastizales. También, se proyecta un aumento del 5% en las exportaciones, pues la sanción de Rusia impuesta sobre Brasil intensificó la competencia de los otros oferentes en el mercado. La

demanda interna China sigue al alza y con una oferta doméstica incapaz de suplirla.

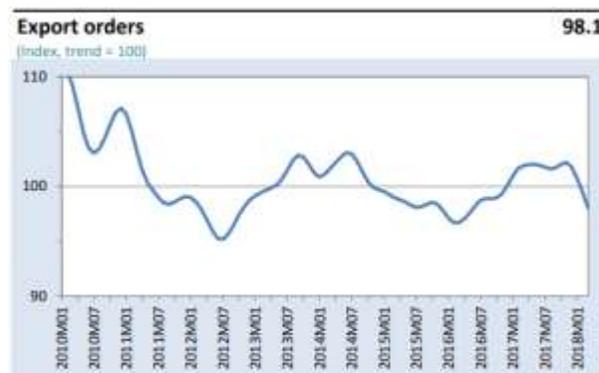
Con respecto al mercado de la carne de cerdo, también se estima un crecimiento del 2% para 2018 por una gran expansión China y un menor crecimiento estadounidense y europeo. Sin embargo, una menor demanda China y una mayor en Europa estarían presionando los precios al alza este año. Entre tanto, las exportaciones mundiales de cerdo se esperan sean 1% mayores que el año pasado, impulsadas por una mayor demanda y menores precios internacionales. El aumento en la demanda se espera que esté centrado en los países asiático y centro y Suramérica, lo que está impulsando a dichos países a aumentar su producción doméstica.

## 1.2. Fundamentales del mercado

### 1.2.1. Exportaciones Mundiales de Alimentos

Según el último informe del indicador del panorama comercial (WTOI, por sus siglas en inglés) de la Organización Mundial de Comercio (OMC), el comercio mundial disminuyó en el primer trimestre del año tras alcanzar su nivel máximo crecimiento en diciembre pasado, después un periodo de aumentos constantes desde inicios de 2016. Fue principalmente impulsado por factores cíclicos como el aumento del consumo de los hogares y el aumento global de la inversión tras los síntomas de recuperación económica global.

**Ilustración 6. Índice del Panorama mundial de Comercio. 2010-TRIM I 2018**

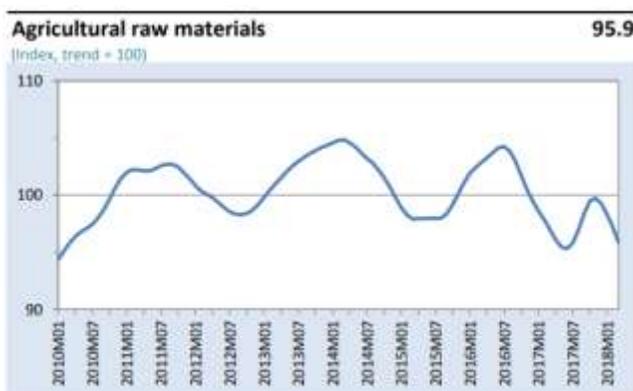


Fuente: WTOI, 17 Mayo 2018. [https://www.wto.org/english/news\\_e/news18\\_e/wtoi\\_17may18\\_e.pdf](https://www.wto.org/english/news_e/news18_e/wtoi_17may18_e.pdf)

Lo que más impulsó esta caída, fueron las exportaciones de materias primas agrícolas que desde finales de 2016 se encuentran por debajo del año base de indicador, el cual es a su vez la tendencia de la serie. En general, estos productos se encuentran ante una gran incertidumbre sobre los términos de intercambio que se tenían previamente pactados, pues varios de los acuerdos se encuentran en renegociaciones o algunos líderes políticos han indicado que procederán a hacerlo.

Con respecto a la balanza comercial de estos productos desde América Latina y el Caribe con el resto de las regiones del mundo, cabe resaltar que esta región se encuentra desde 2012 con exportaciones relativamente estancadas y decreciendo desde el primer trimestre de 2017. EN contraste, sus importaciones cayeron fuertemente desde 2015 vienen en una constante recuperación desde 2016. Aún así, su contribución en volúmenes comercializados con respecto al resto de regiones sigue siendo muy baja.

Ilustración 7. Índice de exportaciones de Materias Primas Agrícolas.

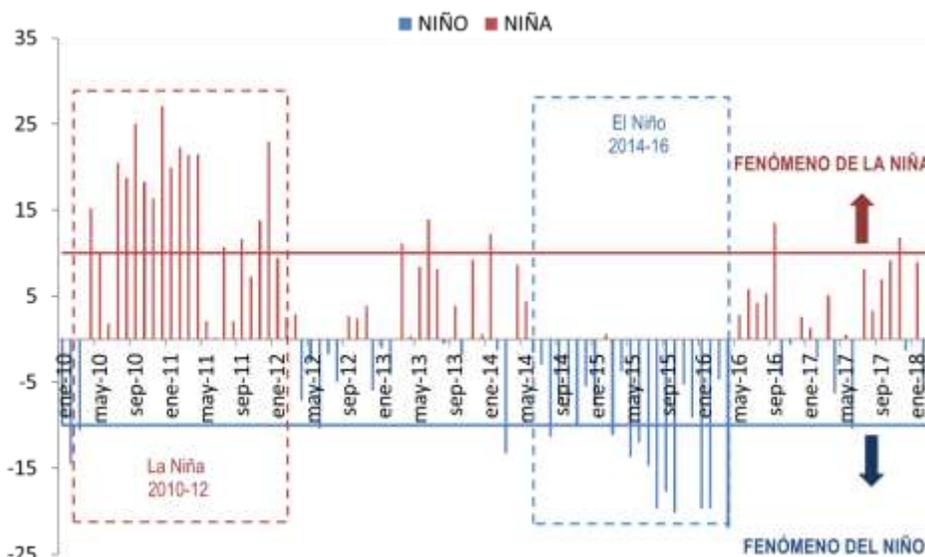


Fuente: WTOI, 17 Mayo 2018. [https://www.wto.org/english/news\\_e/news18\\_e/wtoi\\_17may18\\_e.pdf](https://www.wto.org/english/news_e/news18_e/wtoi_17may18_e.pdf)

### 1.2.2. Factores Climáticos

Durante el primer trimestre de 2018, según el Índice de Oscilación del Sur (SOI, por sus siglas en inglés) del centro meteorológico de Australia, las lluvias han estado en niveles altos en comparación con el mismo periodo de los dos años anteriores, más cuando en 2016 se estaba saliendo de una fuerte temporada el fenómeno del Niño. Sin embargo, aún no hay señales que se pueda estar presentando un fenómeno de la Niña y menos como el presentando de 2010 a 2012.

Ilustración 8. Índice de Oscilación del Sur. Fenómenos del Niño y la Niña. 2010-2018



Fuente: Gobierno de Australia- Bureau of Meteorology – Actualizado a Marzo de 2018. Elaboración: SAC

Para el sistema de monitoreo del Instituto de Hidrología, Meteorología y Estudios Ambientales (IDEAM), desde su boletín agroclimático de enero, previó un nivel de lluvias mayor al observado en condiciones normales en la región Caribe, excepto Urabá, el sur del pacífico, en la región andina especialmente las zonas de mayor producción cafetera, el piedemonte llanero y especialmente el trapecio amazónico, pues normalmente presenta en el primer trimestre su

temporada de alta pluviosidad. Ya en su reporte de marzo, se sigue reconociendo que el aumento de lluvias aún no se puede considerar como fenómeno de la Niña y muy cerca de los niveles normales para el mes. Dicho mes es predominantemente seco para la región Caribe, pero con importantes lluvias para el centro de la región pacífica y en general en región Andina, piedemonte llanero y especialmente la Amazonía.

En general, lo que se esperaría como consecuencia del aumento de lluvias para los cultivos transitorios que tienen más del 30% de siembras en el primer trimestre del año (cebada, trigo, soya, papa, maní, frijol, patilla, tabaco, cebolla larga, y melón) y permanentes (caña panelera, yuca, banano, aguacate y gran parte de los frutales) aprovecharán la humedad del suelo y realizarán sus siembras y fertilización nitrogenada de suelos en los momentos de tregua de lluvias, especialmente en marzo. A su vez, las lluvias están asociadas a problemas de malezas, plagas y hongos, por lo que muy probablemente se presentaron mayores costos de producción al tener que utilizar mayores agroquímicos, que como se mencionó anteriormente en este informe, aumentaron durante el trimestre.

Ahora bien, para aquellos que tienen cosecha superior al 30% en el periodo mencionado (cebada, trigo, soya, patilla, tabaco, melón, caña panelera, yuca, banano y gran parte de los frutales) se espera presentaran recolecciones prematuras o tardías, trayendo sobrecostos en el proceso de pos-cosecha.

En temas pecuarios, se espera que los productores hicieran buen uso de las aguas lluvias para asegurar acceso al recurso hídrico para los siguientes trimestres, en donde la pluviosidad será menor. En especial, tras conocerse que los producciones avícolas y porcinas han aumentado tras 2017 y en el primer trimestre.

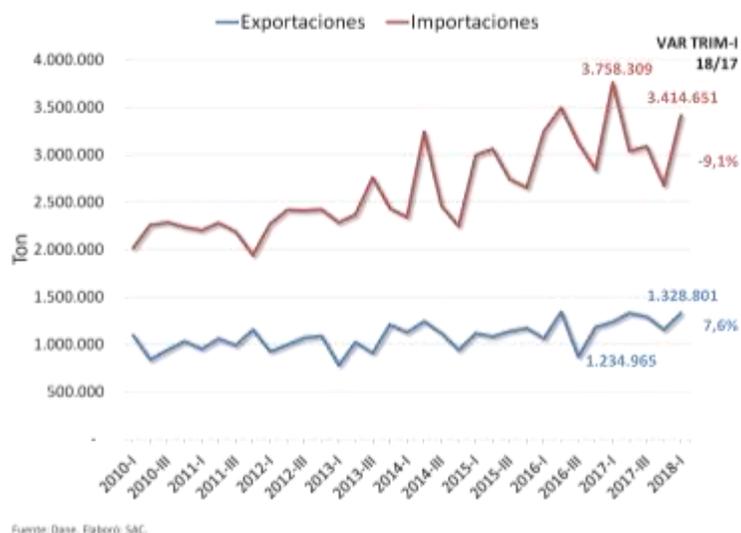
## **2. Mercado Colombiano Agropecuario**

### **2.1.1. Exportaciones e importaciones Agropecuarias**

En materia de comercio exterior de los productos agropecuarios colombianos para el primer trimestre de 2018, se puede observar aumento en el volumen y valor de 7,6% y 2,7% respectivamente en las exportaciones con respecto al mismo periodo de año anterior, mientras que las importaciones cayeron 9,1% y 6,3%. El volumen exportado es inferior al exportado, pero en valor este comportamiento es inverso, lo que sigue dejando una balanza positiva sólo reversada en el tercer trimestre de 2016 para una serie trimestral desde 2010.

Teniendo en cuenta que la TRM promedio del trimestre fue de COP2.860/US\$, COP63 menos que el mismo periodo de 2017 (-2,2%) por mejores precios del petróleo (Ver informe [Petróleo y Precios Agropecuarios](#)), se aumentaron levemente los incentivos a importar que a exportar. Sin embargo, como se presentó previamente en este informe, los precios de los productos agro que Colombia tradicionalmente importa presentaron alzas en el periodo.

Ilustración 9. Volumen de Importaciones vs. Importaciones Agropecuarias en Colombia. TRIM I 2010-2018



El volumen de las exportaciones agropecuarias de Colombia, no sólo crecieron con respecto al mismo periodo del año anterior, sino que crecieron 15% con respecto al trimestre inmediatamente anterior según el informe de exportaciones del Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE) a marzo de 2018. Lo anterior es consecuencia del buen comportamiento en los volúmenes exportados de enero a marzo de 2018, aun cuando el comportamiento de marzo fue a la baja por menores ventas externas de banano (enero a marzo -18%) a Bélgica y de café sin tostar a Estados Unidos y Japón (enero a marzo -12% promedio todos los cafés exportables), ambos productos con una importante participación dentro de la canasta exportadora agro del país.

Sin embargo, los volúmenes exportados de aceites y grasas fueron en promedio trimestre del 93,2% mayores al primer trimestre de 2017 por excedentes que sobrepasan la demanda local, lo que en gran parte ha más que compensando las caídas mencionadas. Por su parte, los azúcares de caña aumentaron su volumen exportado en el periodo 81%. Otros productos que se han venido abriendo campo en el mercado externo como el aguacate (83%), la gulupa (50%), la uchuva (52%) también presentaron un buen comportamiento durante el periodo.

En cuanto al mercado pecuario en volumen, los más destacados fueron bovinos vivos (114%), carne bovina congelada y deshuesada (55%) y filetes de tilapia (45%) con respecto al mismo periodo de 2017.

Ahora bien, las importaciones de productos agropecuarios en volumen fueron 9,1% menores que las presentadas en el primer trimestre de 2017 pero 27,6% mayores que en el último trimestre de ese año. Los alimentos balanceados para animales, participando del 14,2% de las importaciones agropecuarias del periodo, aumentaron con respecto al primer trimestre de 2017 de la mano de aumento de la producción pecuaria doméstica. Los cereales, que representaron el 59,5% de las importaciones agropecuarias, cayeron 16% de la mano del aumento de los precios internacionales de estos. Otros productos como las bebidas y licores, que representaron el 6,9%, aumentaron 13,7% y las grasas y aceites vegetales, siendo el 5,4% de lo importado, crecieron 1,5%. La mayor caída la presentaron los azúcares y confitería (-41,2%, representando el 1% importado) y productos lácteos y huevos (-24,3%, representando el 0,4% importado), y frutas (-15,5%, representando el 1,4% importado).

Ilustración 10. Valor de Exportaciones vs. Importaciones Agropecuarias en Colombia. TRIM I 2010-2018



Fuente: Dane. Elaboró: SAC

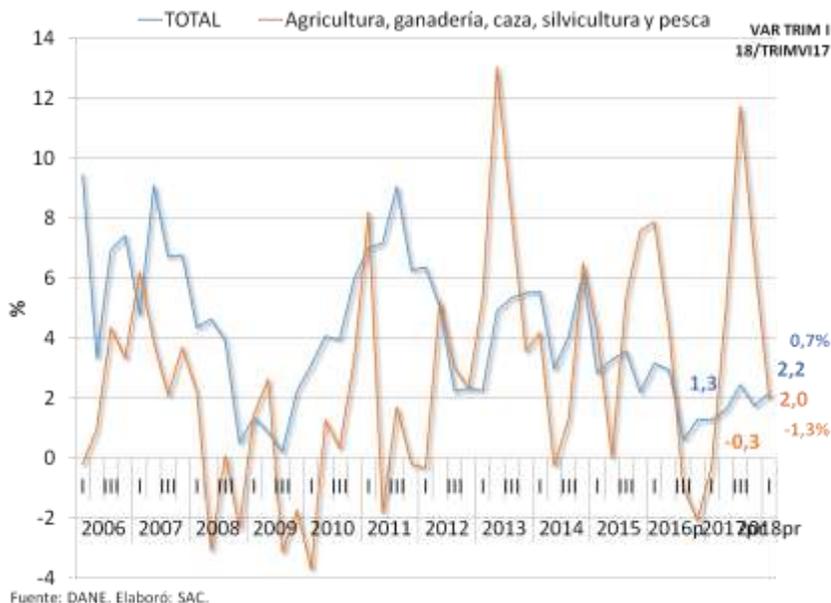
Al observar lo sucedido con el valor de las exportaciones agropecuarias colombianas al primer trimestre de 2018, aumentaron 2,7% con respecto al mismo periodo de 2017 y 12,8% con respecto al trimestre inmediatamente anterior. Este comportamiento estuvo jalonado por el buen comportamiento del aceite de palma con un aumento del 61,1%, flores 2,9%, y aunque con participaciones menores, pero con destacado desempeño, aguacate, gulupa y uchuva con crecimientos del 130,1%, 65,4% y 47,3% respectivamente. Los que bajaron, café sin tostar y descafeinar (-13,7%), banano (-17,2%). Las cifras anteriores de la mano de los comportamientos del volumen exportado

Para el valor de las importaciones, el aumento del 2,7% con respecto al primer trimestre de 2018 y de 12,8% con el trimestre inmediatamente anterior. Los que más jalonaron para presenciar un comportamiento creciente fueron silvicultura (26,1%), carnes procesadas (16,9%), alimentos para animales (30,1%), bebidas (36,5%) y tabaco (164,3%). Contrariamente, bajaron las importaciones de azúcares y panela (-56,7%), productos lácteos (-32,4%) ambos por oferta local suficiente, panadería (-3,2%) y en promedio los cereales (-17,4%), pues estos últimos con precios elevados, aún con la mayor demanda interna y la devaluación del peso colombiano frente al dólar norteamericano en el periodo, no sopesan dicho desincentivo.

### 2.1.2. Producción Agropecuaria

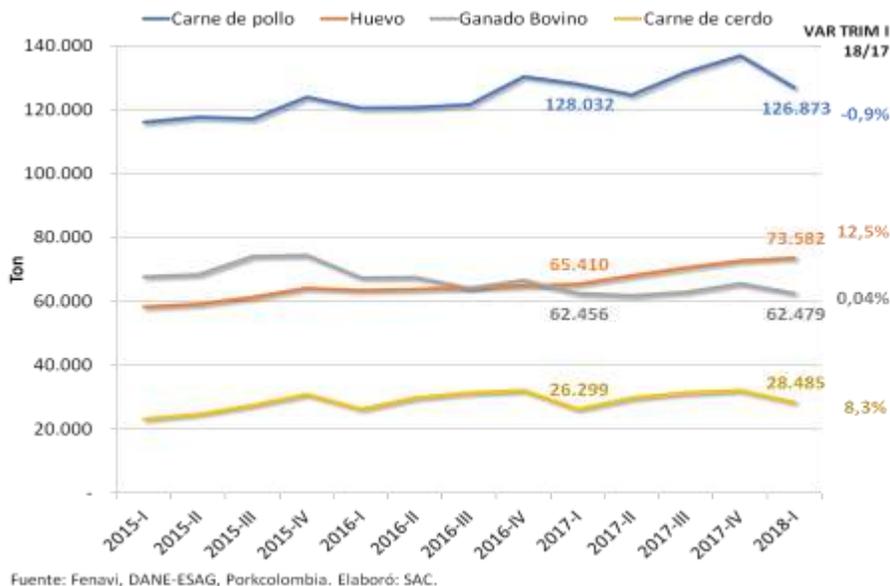
Teniendo en cuenta el cambio del año base para las mediciones y reportes del DANE para las cuentas de crecimiento de la economía, pues pasaron del anterior a 2005 al nuevo 2015, la producción colombiana creció 2,2% en el primer trimestre del año con respecto el mismo periodo de 2017 y de 0,7% con respecto al último trimestre del año anterior. Por su parte el sector agropecuario, silvícola y pesquero del país creció 2% pero cayó 1,3%% respectivamente.

**Ilustración 11. Producto Interno Bruto (PIB) Colombiano Total y Agropecuario, Silvícola y Pesquero. TRIM I 2006-2018**



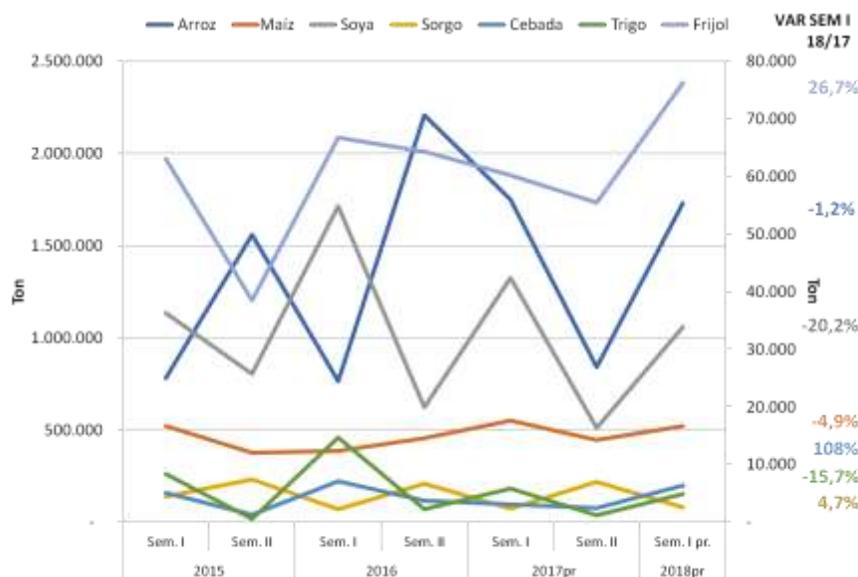
Según el último reporte del DANE, la variación positiva del sector agro se debió principalmente al crecimiento de ganadería (4,4%), la producción de flores según exportación (8,6%), banano de consumo interno (22,1%), otras frutas (9,4%), caña de azúcar (7,9%), leche (6,4%). Por el contrario, los que presentaron un decrecimiento con respecto al primer trimestre de 2017 fueron café (-5,8%), trigo que espera una caída semestral del 46,3%, maíz (-4,4%), cebada (-34,5%), frijol (-13,7%), soya que para el semestre caería 17,8%, tabaco, que también para el semestre caería 41%, banano de exportación (-8,7%), cacao (-14,2%), panela (-15,5%) y silvicultura (15,5%).

**Ilustración 12. Producción Promedio Trimestral Pecuaria Colombiana. 2015-2018**



Ahora bien, tomando información de los gremios de la producción promedio trimestral pecuaria a la fecha, se observa un importante crecimiento en el periodo de huevo (12,5%) por una disminución en el consumo de carne, y carne de cerdo (8,3%) por un nuevo punto de sacrificio en el departamento del Meta además de la creación por parte del gremio de su propia comercializadora internacional con gran interés en el mercado chino y surcoreano. Carne bovina no presentó grandes variaciones, aun cuando el sacrificio informal está creciendo por los cierres de gran número de plantas de sacrificio por no cumplir con la normativa sanitaria. La caída el 0,9% en la producción de carne de pollo está ligada a la caída en enero por cuenta de la enfermedad de *Newcastle* en Cundinamarca, desincentivando la producción y el consumo, contracción compensada en el resto del trimestre.

**Ilustración 13. Producción Semestral de Cereales en Colombia. 2015-2018**



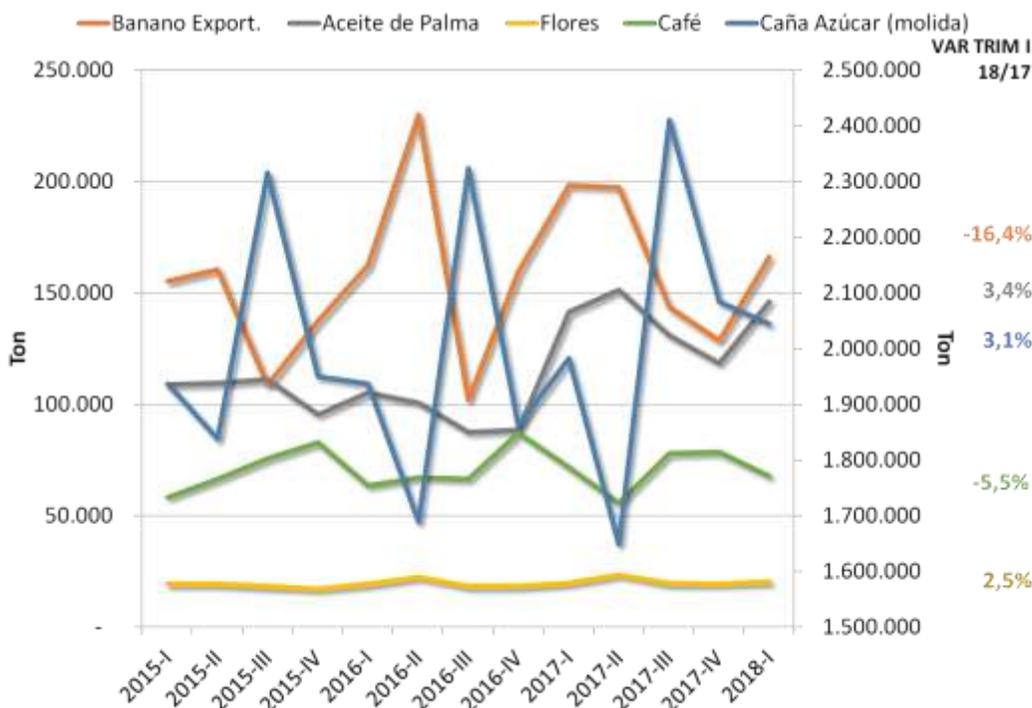
Eje Principal: Arroz y Maíz. Eje Secundario: Otros. Fuente: Fedearroz, Fenalce. Elaboró: SAC.

La producción de los principales cultivos transitorios del país según las estimaciones de Fenalce y Fedearroz para el primer semestre del año estuvieron marcadas por crecimientos importantes como el de la cebada (108%) principalmente impulsada por el departamento de Boyacá, en donde los procesadores de bebidas embriagantes y fermentadas están motivando el aumento de las áreas sembradas y contratos de compra anticipada, sumado al hecho de que en el primer semestre del año históricamente se ha presentado la cosecha principal.

Otro crecimiento importante es el del frijol (26,7%) pues el gremio proyecta un mayor rendimiento de esta leguminosa pasando de 1,29Ton/ha a 1,44Ton/ha. Por su parte, el sorgo presentaría un crecimiento del 4,7%, según informó Fenalce al DANE, también por un mayor rendimiento por hectárea proyectado por el gremio.

Ahora bien, la caída del 20,2% en soya se debe a que el gremio estima una caída de 3.250ha sembrada en la Altillanura. La disminución de 15,7% en la producción trigo también por una reducción de 864ha sembradas para el primer semestre de 2018. Adicionalmente, una menor producción de maíz en 4,9% por una menor área cultivada y cosechada de maíz blanco.

Ilustración 14. Producción Promedio Trimestral de Cultivos Permanentes en Colombia. 2015-2018



Eje Secundario: Caña de Azúcar. Eje Primario: Otros. Fuente: FNC, Fedepalma, Asocaña, DANE. Elaboró: SAC.

La producción de café en Colombia se estima en 14 millones de sacos para el año 2018, un 4,3% menos que los 14,63 millones de sacos alcanzados el año pasado, según informó la Federación Nacional de Cafeteros (FNC). Para el primer trimestre, la disminución fue de 5,5% con respecto al mismo periodo de 2017 y 13,7% menor que el trimestre inmediatamente anterior. Dicha merma en la producción se atribuye a retrasos en la cosecha de enero y febrero por lluvias elevadas, además de una menor productividad de los cafetos renovados entre 2011 y 2012, los cuales llegaron a su pico productivo a finales de 2016.

En materia de banano de exportación, la producción cayó 16,4% primer trimestre de 2018 comparado con el mismo periodo de 2017, pero creció 29% con respecto al trimestre anterior. Se explica, según La Asociación de Bananeros del Magdalena y La Guajira (Asbama), por fuertes vendavales en las zonas de producción.

La producción de flores colombianas para San Valentín se vio afectada por la amenaza estadounidense de aumentar los aranceles a dicho producto para reactivar la producción local por parte de ellos. Sin embargo, logró aumentar en 2,5% primer trimestre comparado año anterior y 4% con respecto al último trimestre de 2017.

El aceite de palma sigue en senda positiva al crecer 3,4% con respecto al mismo periodo del año anterior y 23,2% con el trimestre inmediatamente anterior, a pesar de encontrar presencia de la Pudrición de Cogollo (PC) en el Magdalena Medio y en la región Caribe.

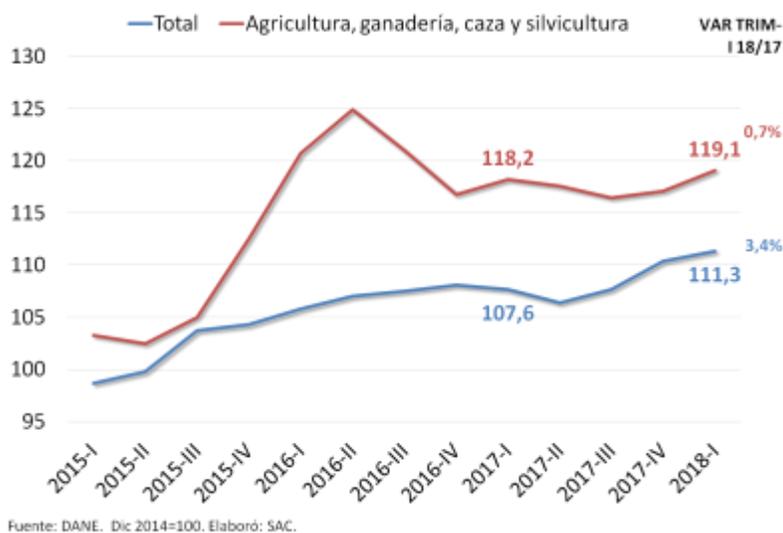
La caña de azúcar también presentó crecimiento en la producción (3,1%) para el primer trimestre comparado 2017 mismo periodo, pero 1,9% menor que en el último trimestre del año pasado, pues se presenciaron aumentos en los rendimientos y cosechas anticipadas por las lluvias en el periodo.

## 2.2. Evolución de los precios internos

### 2.2.1. Índice de Precios al Productor (IPP)

Según el IPP de Colombia para el primer trimestre de 2018, los precios pagados en la primera etapa de comercialización crecieron 3,4% con respecto al mismo periodo de 2017 y 0,9% con respecto al trimestre anterior para el total de productos representativos. Si se toma sólo la canasta de alimentos, la variación primer trimestre comparado anual fue de 0,7% y 1,7% trimestre anterior.

Ilustración 15. Índice de Precios al Productor Promedio Trimestral en Colombia. 2015-2018



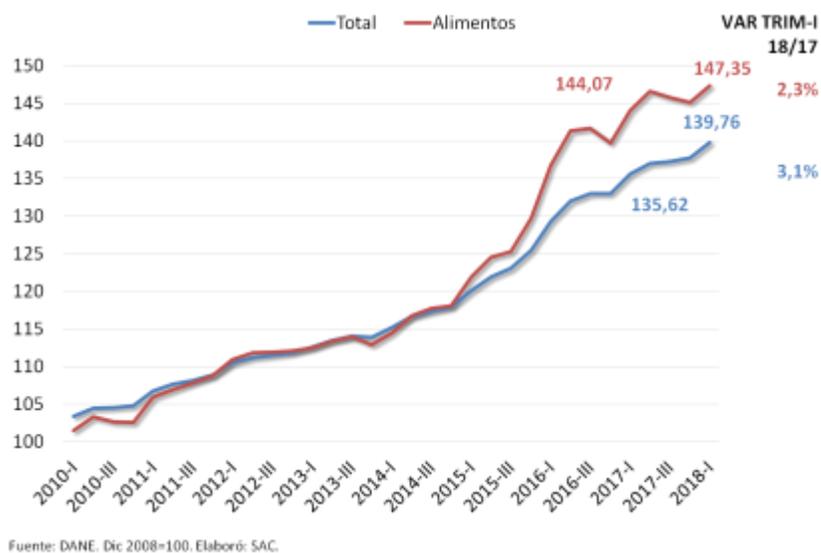
En términos generales, ambas series se han mantenido al alza con una inclinación mucho más pronunciada para los alimentos hasta el segundo trimestre de 2016, pues desde el último trimestre de ese mismo año a la fecha se ha mantenido estable. Sin embargo, el IPP total presenta un mayor aumento lo largo de 2017, mostrando que el costo de producción de alimentos no ha aumentado por parámetros directos incluidos en su función productiva, pero otros aumentos en costos como transporte, servicios o combustible se reflejarán en el IPC.

Los precios de productos alimenticios durante el periodo, según el informe de crecimiento del primer trimestre de 2018 del DANE, iniciaron al alza en menos del 1% jalonado principalmente por papa (77,5%), hortalizas (14,5%), tabaco (13,5%), frijol (11,4%) y frutas (8,8%). Principales caídas se observaron en aquellos productos con la mayor participación el PIB agro, es decir, caña de azúcar (-15%), café trillado o verde y arroz (-13,6%), aceite crudo de palma (-12,4%), cebada (-11,1%), banano consumo local (-10,8%) y cacao (-9,7%). Algunos de estos precios, corresponden a la respectiva cotización internacional, como algunos otros siguen el comportamiento de la oferta local.

### 2.2.2. Índice de Precios al Consumidor (IPC)

En el primer trimestre de 2018, el IPC para el total de productos de la economía fue 3,1% mayor que en el mismo periodo del año anterior y 1,5% con respecto a trimestre inmediatamente anterior, igual variación en el mismo periodo para los alimentos, que aumentaron 2,3% trimestre año comparado.

Ilustración 16. Variación Índice de Precios al Consumidor en Colombia. TRIM I 2010-2018



El índice de precios al consumidor mostraba una correlación prácticamente de uno a uno entre el total de productos y alimentos. Sin embargo, desde el cuarto trimestre de 2014 la brecha se ha hecho más amplia con una pendiente más inclinada para los alimentos, que contrastados con el IPP, sería señal de que los servicios y de más procesos pos cosecha, han venido aumentando y se han transferido al consumidor.

En detalle por alimentos, los que se presentaron al alza según el informe de crecimiento del DANE sobre el primer trimestre del año fueron: papa (53,1% semestre estimado), tabaco (23,4%), plátano (8,2%), otras frutas (7,5%) y frijol (5,3%). El importante aumento tanto del IPP como del IPC para la papa, el gremio informó que fue a causa de las heladas y las fuertes lluvias, que alteraron la calidad del tubérculo y presionaron a una cosecha anticipada con menores rendimientos.

Las mayores caídas en los precios percibidos por los consumidores para los productos alimenticios se presentaron en: arroz (-17,4%), precio base interno de compra (-13,6%), trigo, cebada, sorgo y panela (-12%), y banano consumo local (-10,2%). La disminución del IPP e IPC arrocero de debe a la sobreoferta arrastrada desde el año pasado, sumado a la importación de arroz desde Ecuador. El precio del café se suma a la caída internacional de este producto y los rezagos de las cosechas históricas de 2016 y 2017.

La devaluación del peso con respecto al dólar en el primer trimestre, consecuencia de los altos precios del petróleo, generó que los costos de la producción con respecto a la importación de fertilizantes agrícolas aumentaran como se presentó anteriormente. Esto, sumado a una disminución de los precios internacionales de varios de los alimentos producidos en Colombia con gran participación, ha aumentado los costos de producción reflejado en el IPP y en el IPC ya en el valor pagado por el consumidor. Sin embargo, no es el grupo de alimentos el que está jalonando la inflación, pues ésta aún está en proceso de volver a la senda del rango meta del banco central tras un 2017 por fuera de lo propuesto.

### 3. Noticias del Sector

#### 3.1. Fedepalma en sus 55 años le apuesta a mayor mezcla de biodiésel que absorba aumento de la producción del 10%

El presidente de la Federación Nacional de Cultivadores de Palma de Aceite (Fedepalma), Jens Mesa, en entrevista al periódico La República el 29 de enero de 2018, que aun cuando la mitad de la producción se exporta, le apuestan a un mayor consumo local de los diferentes derivados procesados del aceite de palma la industria local de alimentos y no alimenticios. En este último, preciso que le apuestan a la voluntad política del gobierno en aumentar la mezcla de biodiésel que podría llegar incluso al 20%, pues esta agroindustria se preparó desde un principio y está lista con el aceite de palma suficiente, y con planta de procesamiento de biodiésel a la espera del aumento de la mezcla. El mismo dirigente gremial indicó que espera que tras el 42% de crecimiento de la producción, tenga continuidad con un 8% a 10% de crecimiento en 2018.

### **3.2. FNC logra la aprobación de vías terciarias en cuatro municipios Zomac de Risaralda.**

La FNC en enero de 2018, desde el Comité Departamental de Cafeteros de Risaralda, destacó la importancia de la aprobación de recursos provenientes de las regalías para la mejora y ampliación de las vías terciarias rurales, con el fin de movilizar el café desde el campo a las cooperativas de la FNC o los compradores de las cabeceras municipales.

La FNC será responsable de un total de COP38.247 millones de las regalías para el fin mencionado en departamentos como Cauca, Caldas, Quindío, Valle del Cauca y Risaralda en las Zonas Más Afectadas por el Conflicto Armado (Zomac) determinadas por el gobierno nacional.

### **3.3. Investigaciones sobre *Dumping* en productos Agro bajo la lupa del Ministerio de Comercio**

Según la nota del diario La República del pasado 5 de febrero de 2018, plástico, acero y textiles son los más afectados por el *dumping*. Los productos agropecuarios también se ven afectados, especialmente el caso de papa congelada proveniente de Países Bajos y Alemania, investigación solicitada por Fedepapa. Para Olga Lucía Salamanca, directora de Política y Defensa Comercial del Ministerio de Comercio, el mayor reto es establecer si realmente existe esta práctica tras el año que toma la investigación.

El gobierno y los expertos se encuentran divididos con respecto a las medidas antidumping, pues el gobierno no ve clara la efectividad de estas medidas, mientras que se encuentran otras perspectivas en las que se consideran como niveladoras de las condiciones en el mercado internacional, además de mejorar las condiciones de la producción nacional.

### **3.4. Arroceros toman medidas para disminuir la intermediación y contrarrestar los efectos de la importación.**

La Federación Nacional de Arroceros, Fedearroz, implementará 30 tiendas del arroz “Mi tienda del Arroz” en donde los consumidores dispondrán de diferentes variedades del grano a precios inferiores a los de mercado, pues el gremio manifestó que es una forma de comenzar a contrarrestar la intermediación que existe en la comercialización del cereal a nivel nacional, beneficiando al productor y al consumidor. Los productores de todo el país pueden utilizar estas tiendas para comercializar su producido a precio diferenciado por calidad, mientras que los compradores tendrán información necesaria para tomar su decisión de compra.

Por otra parte, a principios de marzo Fedearroz alertó sobre la entrada al país de diez mil toneladas de arroz procedente de Ecuador. Rafael Hernández, gerente del gremio, mostró su gran descontento basado en las 800 mil toneladas almacenadas para atender el mercado interno, además del precio local que ya estaba en bajos niveles por la sobreoferta de 2017 tras responder a los incentivos de siembra del gobierno.