



# **DESAFÍOS Y OPORTUNIDADES DE LA AGROINDUSTRIA EN EL ORIENTE DE COLOMBIA**

**Expogestión Oriente 2015**

**Bucaramanga, octubre 1 de 2015**

**Carlos Gustavo Cano  
Codirector**



**Las opiniones expresadas en esta presentación son responsabilidad del autor y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva**

1. Las lecciones de la ‘enfermedad holandesa’
2. El desafío: cambio climático y la carestía de los alimentos
3. La oportunidad: proteína animal y sus fuentes
4. La salida: ampliación sostenible, competitiva y equitativa de la frontera agrícola
5. Los instrumentos



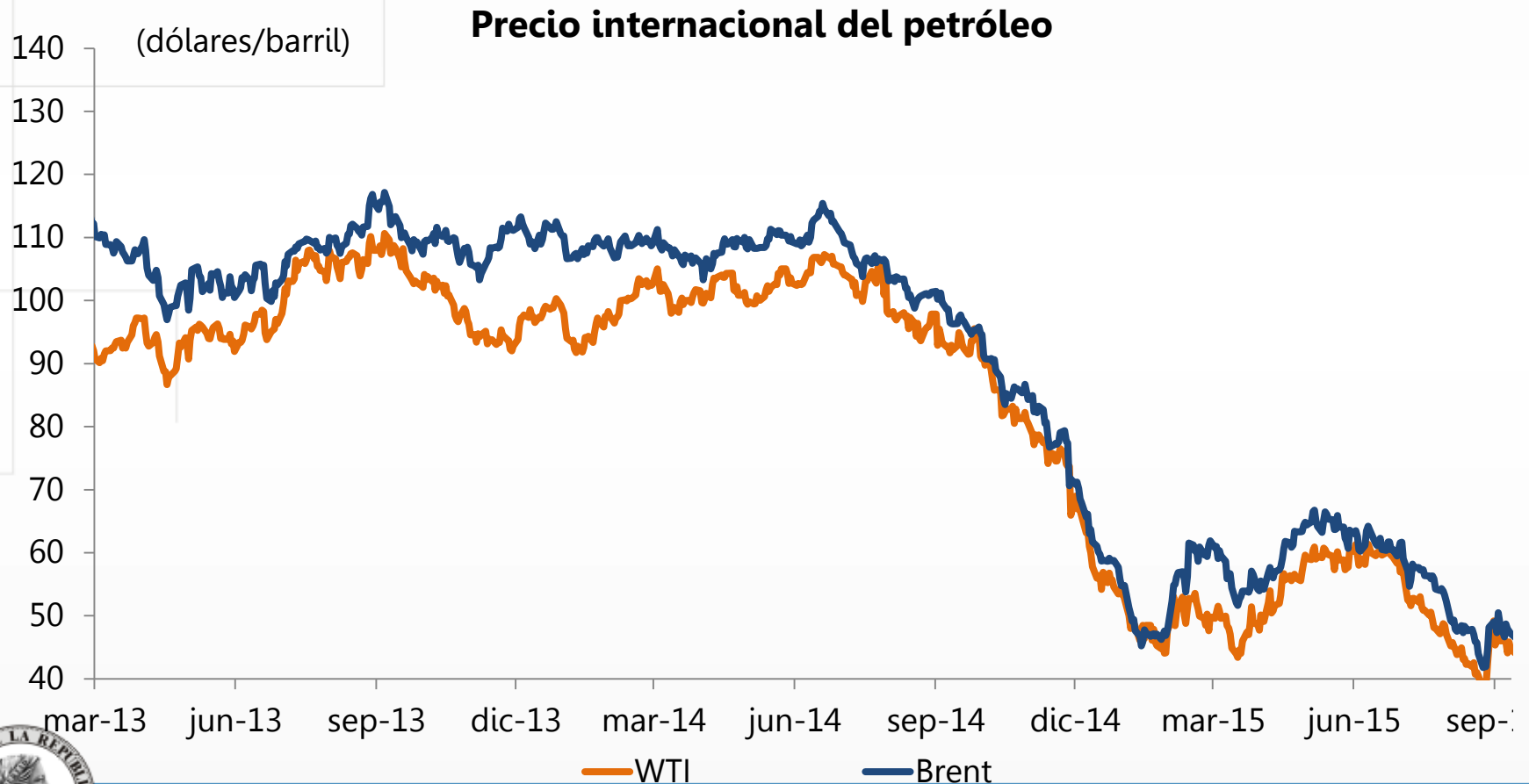
# **1. LAS LECCIONES DE LA ‘ENFERMEDAD HOLANDESA’**



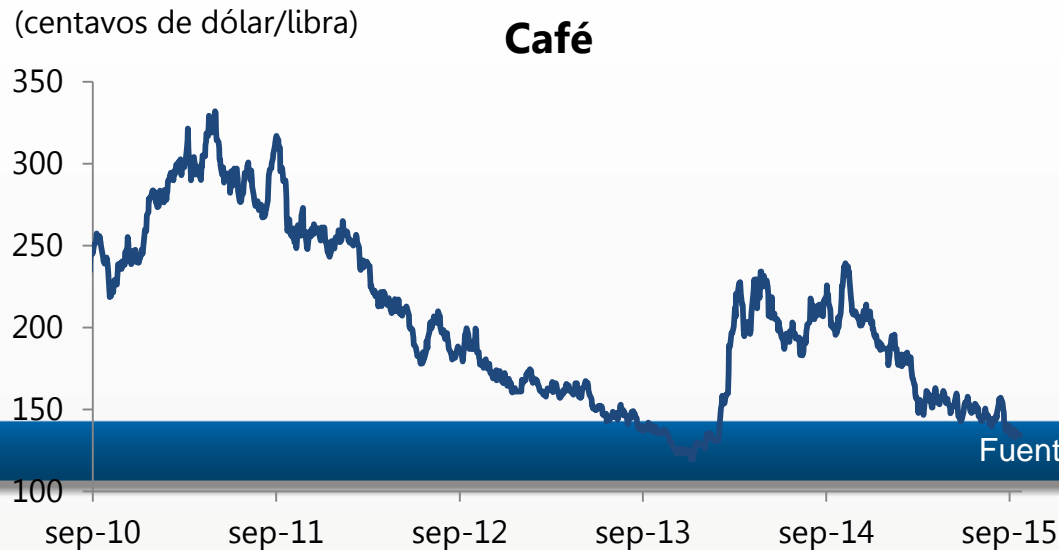
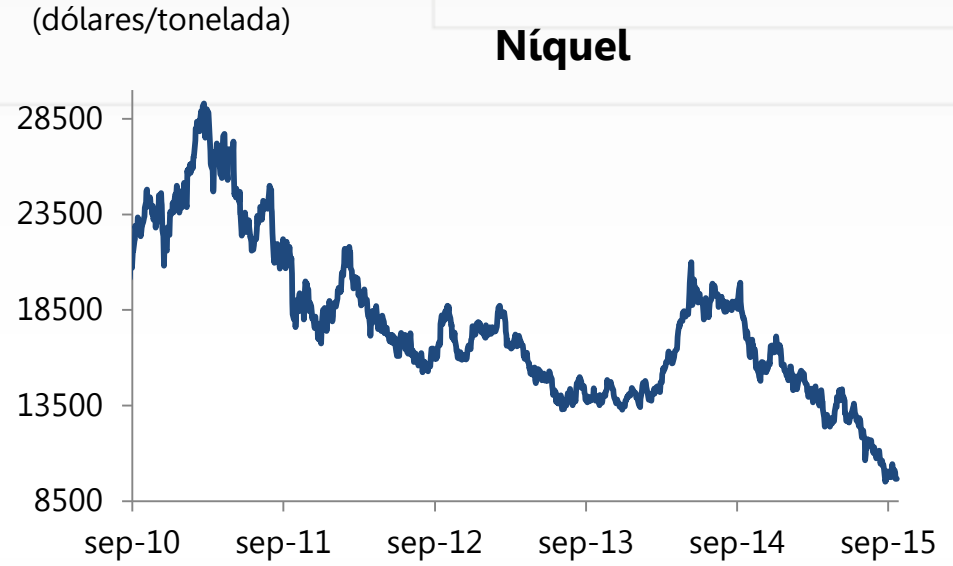
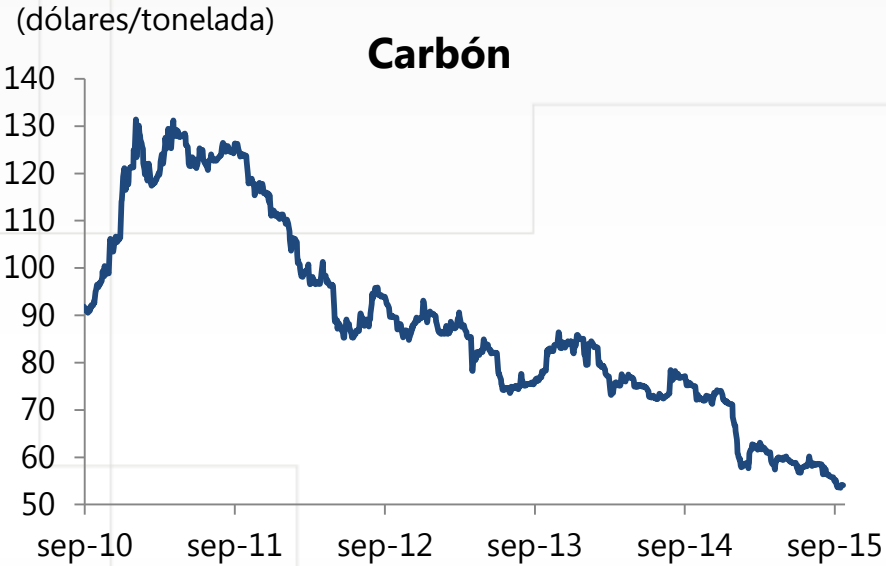
# *Fugaz boom* minero-energético y ‘enfermedad holandesa’

- En sólo una década el sector minero-energético sorprendió al haber pasado de menos de 2% a 8% del PIB, superando al agro, y al haber llegado a generar 70% de las exportaciones
- Alcanzó el 85 % de la inversión extranjera directa de la balanza cambiaria, y un tercio de la de la balanza de pagos
- Es la principal fuente del mercado de divisas
- Llegó a aportar cerca de 1/5 del recaudo de impuestos del Gobierno, incluyendo los dividendos de Ecopetrol
- Resultado: fuertes presiones revaluacionistas y el consiguiente debilitamiento de los sectores transables (agro e industria), acompañado de la ampliación del déficit de la cta. cte., en especial a partir de 2005. Esto es la enfermedad holandesa

# Fin del *boom* y derrumbe de nuestros términos de intercambio. Petróleo: leve repunte reciente de precios por reducción de inventarios e inversión en perforaciones en EU

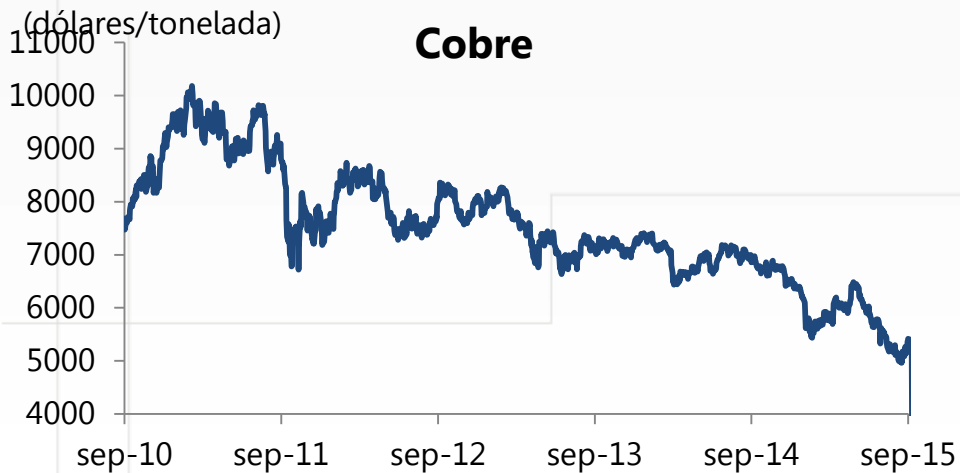


# Otros bienes exportados por Colombia: también cayendo

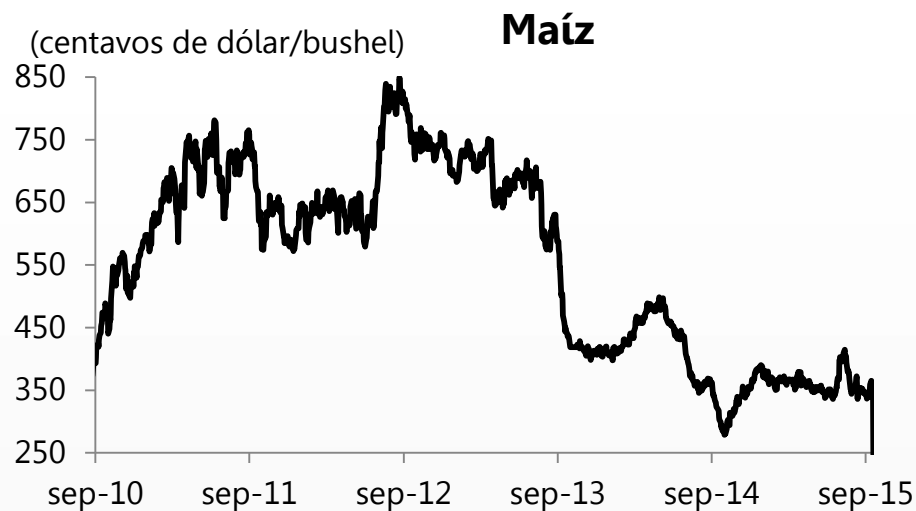
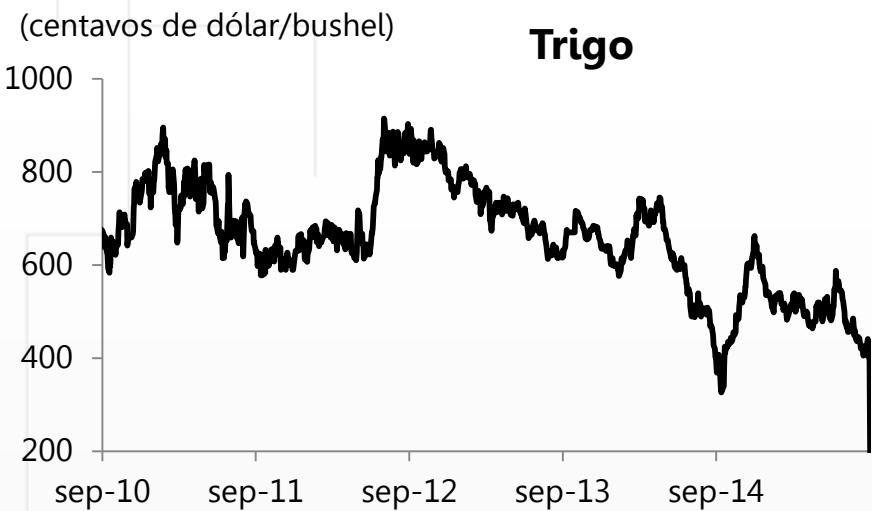
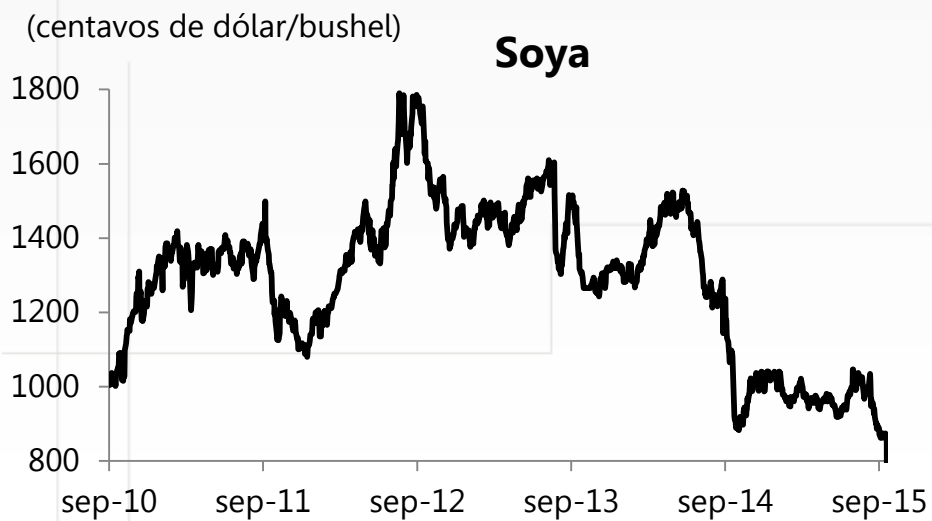


Fuente: Bloomberg, Datastream

# Otros minerales también: fuerte efecto para Perú y Chile



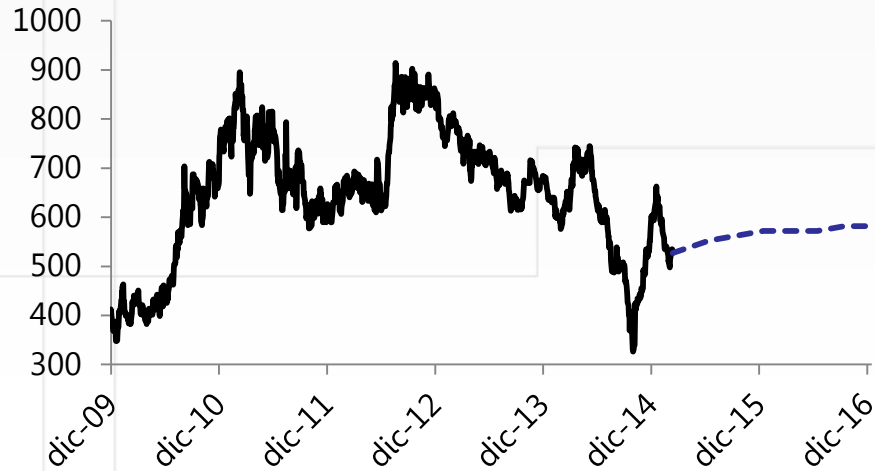
# Alimentos: ¿tocando fondo?



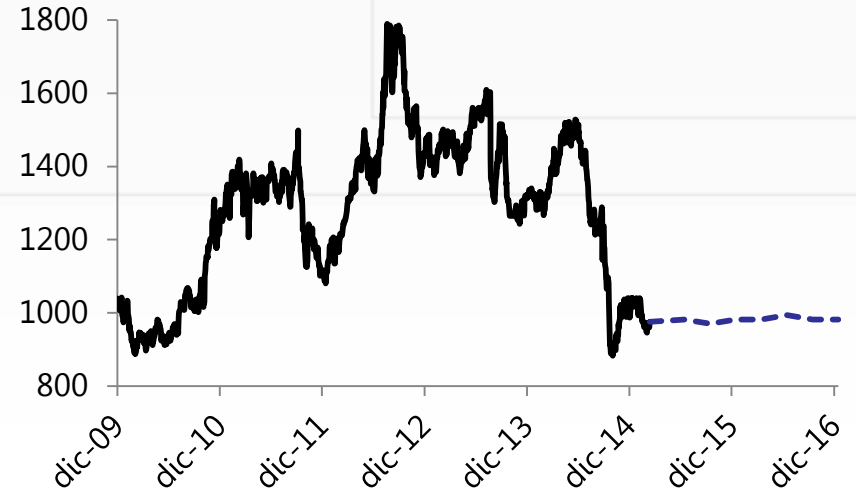


# Alimentos: ¿tocando fondo?

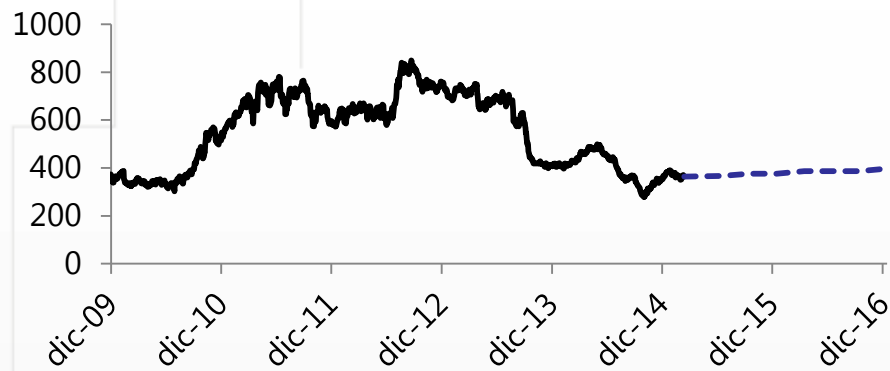
(centavos de dólar/bushel) **Trigo**



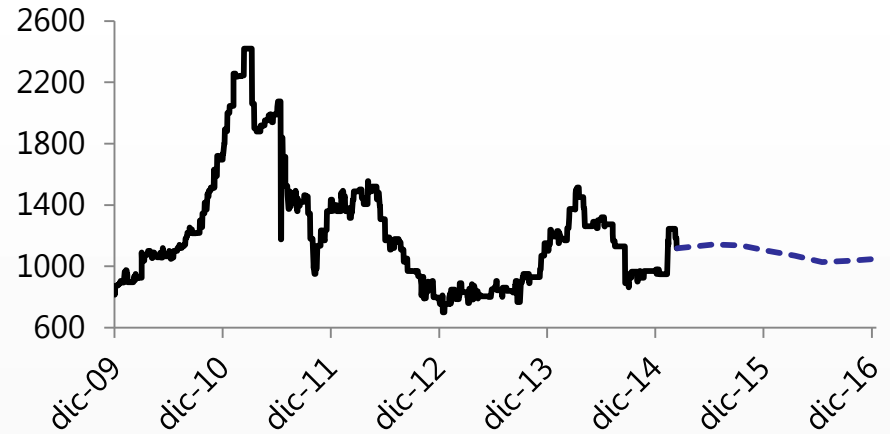
(centavos de dólar/bushel) **Soya**



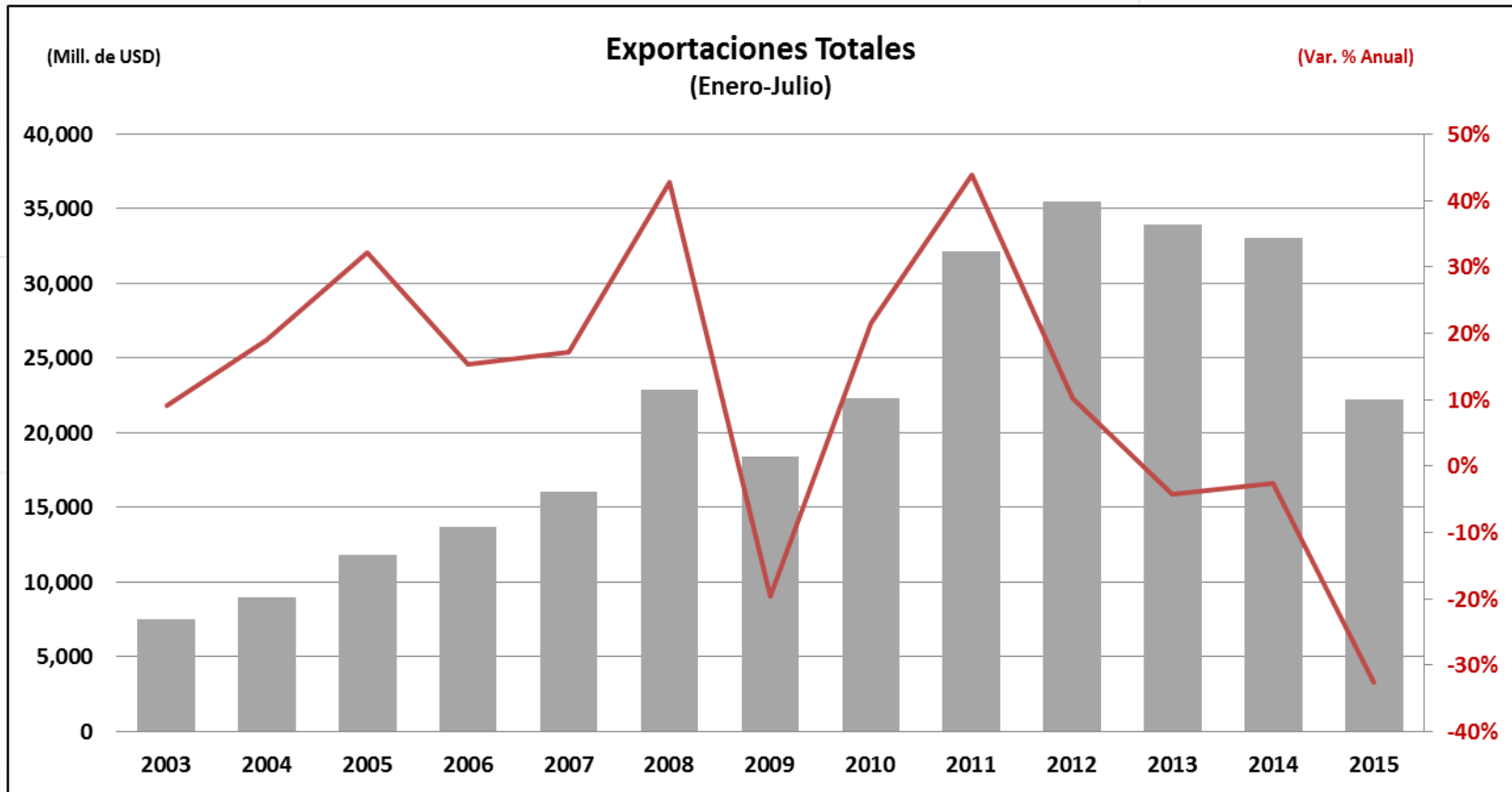
(centavos de dólar/bushel) **Maíz**



**Aceite de Palma**



# En lo corrido del año a julio las exportaciones totales caían 33% con relación al mismo período de 2014



Ene-Jul 2014 = US\$ 33.048 mill

- var. % anual = -2,6%

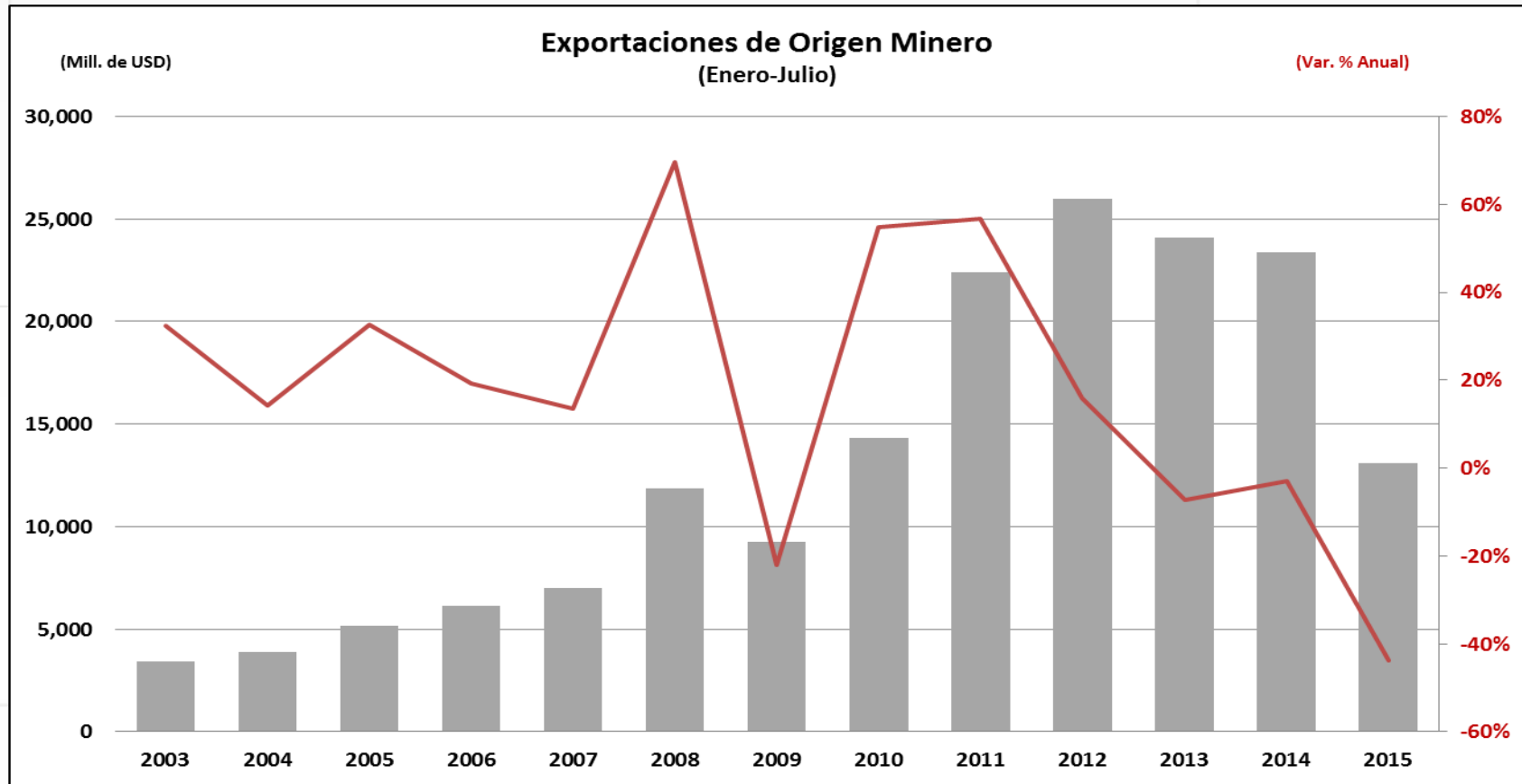
Ene-Jul 2015 = US\$ 22.261 mill

- var. % anual = -32,6%



Fuente: DANE-DIAN.

# Las minero-energéticas lideraban la caída con 44%



Ene-Jul 2014 = US\$ 23.377 mill

- var. % anual = -2,9%

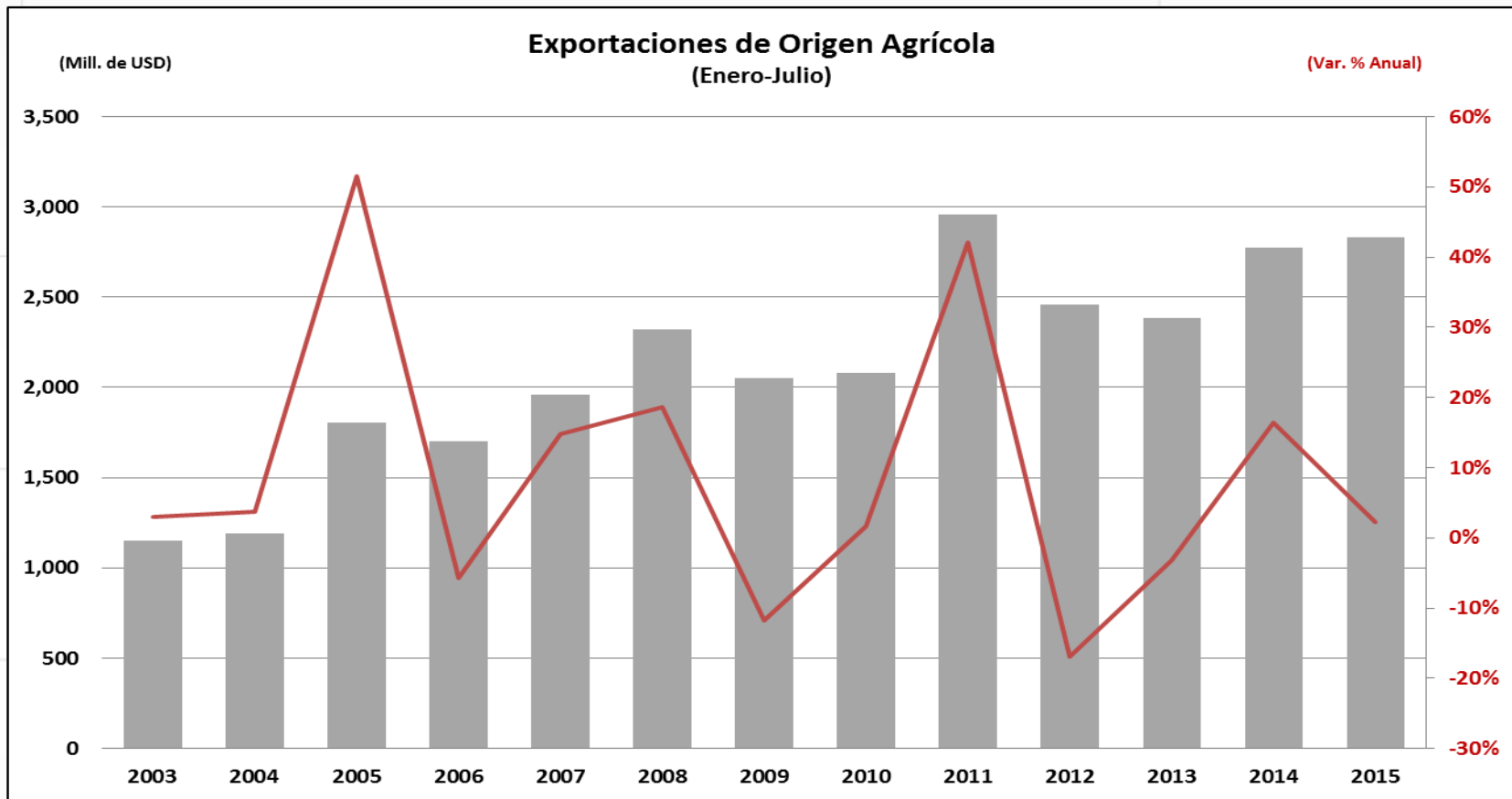
Ene-Jul 2015 = US\$ 13.118 mill

- var. % anual = -43,9%



Fuente: DANE-DIAN.

# Las agrícolas (café, banano, flores) crecían 2,2%, gracias al café

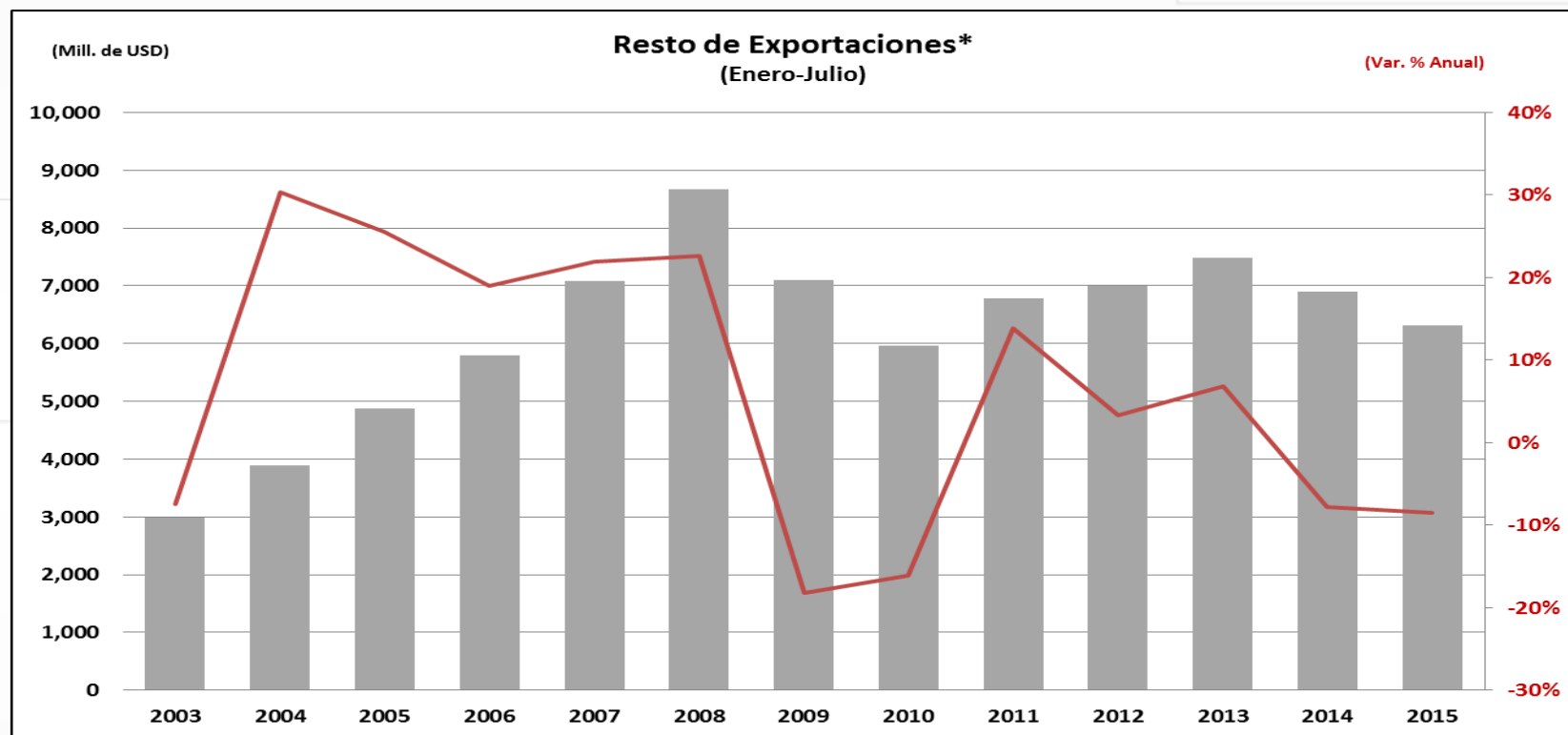


Ene-Jul 2014 = US\$ 2.772 mill - var. % anual = 16,4%  
Ene-Jul 2015 = US\$ 2.834 mill - var. % anual = 2,2%



Fuente: DANE-DIAN.

# Y las industriales caían 8,5%, fundamentalmente por Venezuela y Ecuador



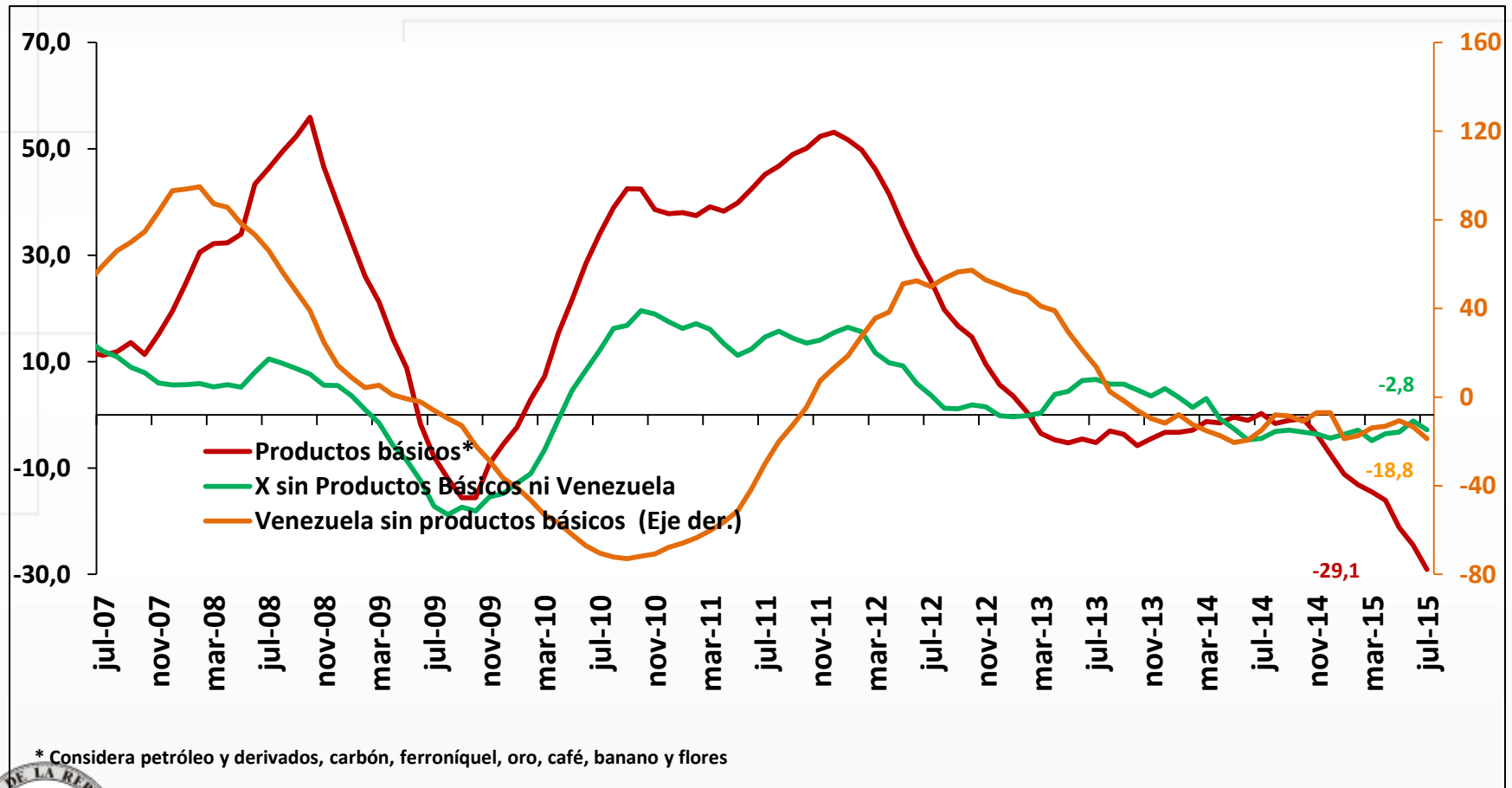
Ene-Jul 2014 = US\$ 6.899 mill - var. % anual = -7,8%

Ene-Jul 2015 = US\$ 6.310 mill - var. % anual = -8,5%



Fuente: DANE-DIAN.

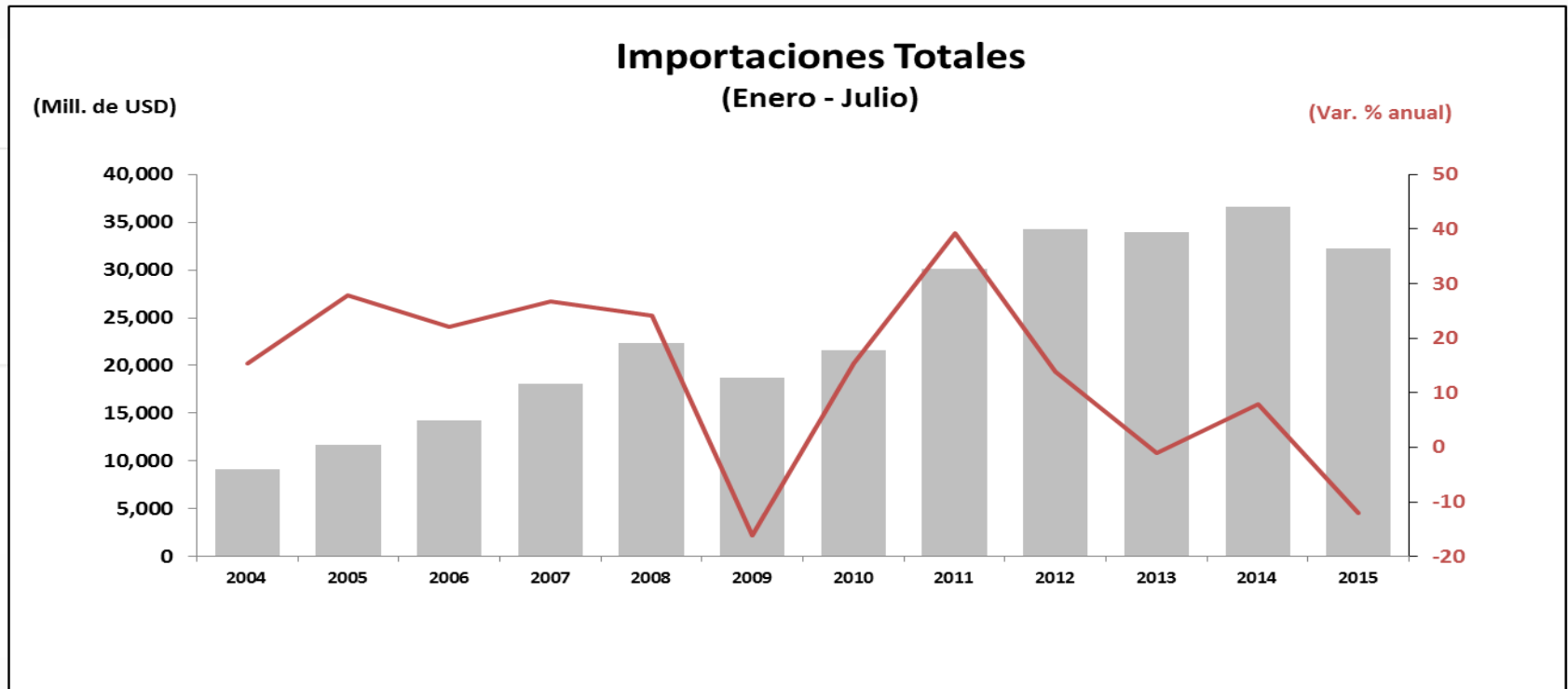
# En resumen: desplome de las exportaciones minero-energéticas y postración del resto. La lección: las 'bonanzas' no necesariamente son 'bendiciones'



\* Considera petróleo y derivados, carbón, ferróniquel, oro, café, banano y flores



# En contraste, caída de las importaciones (12%), pero sólo un tercio de la de las exportaciones



Ene-Jul 2014 = US\$ 36.645 mill

- var. % anual = 8%

Ene-Jul 2015 = US\$ 32.203 mill

- var. % anual = -12,1%



Fuente: DIAN.

# La resultante ampliación del déficit de la cuenta corriente, el Talón de Aquiles de la economía

- El primer trimestre del año el déficit terminó en 7%.
- Es de esperar su gradual reducción hacia el 5,6% o 6% a diciembre por cuenta del menor crecimiento de la demanda y de la libre flotación cambiaria.
- Sin embargo, aún así seguiría siendo el más alto entre las economías de tamaño similar o superior en el mundo.

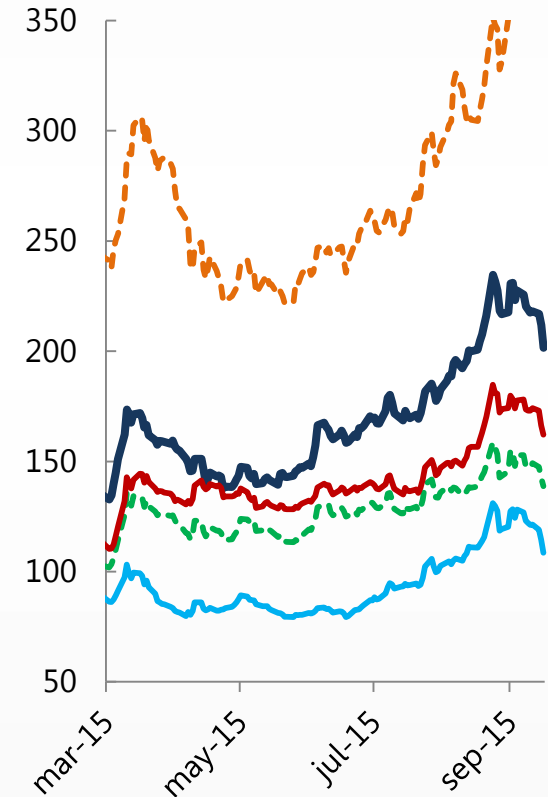
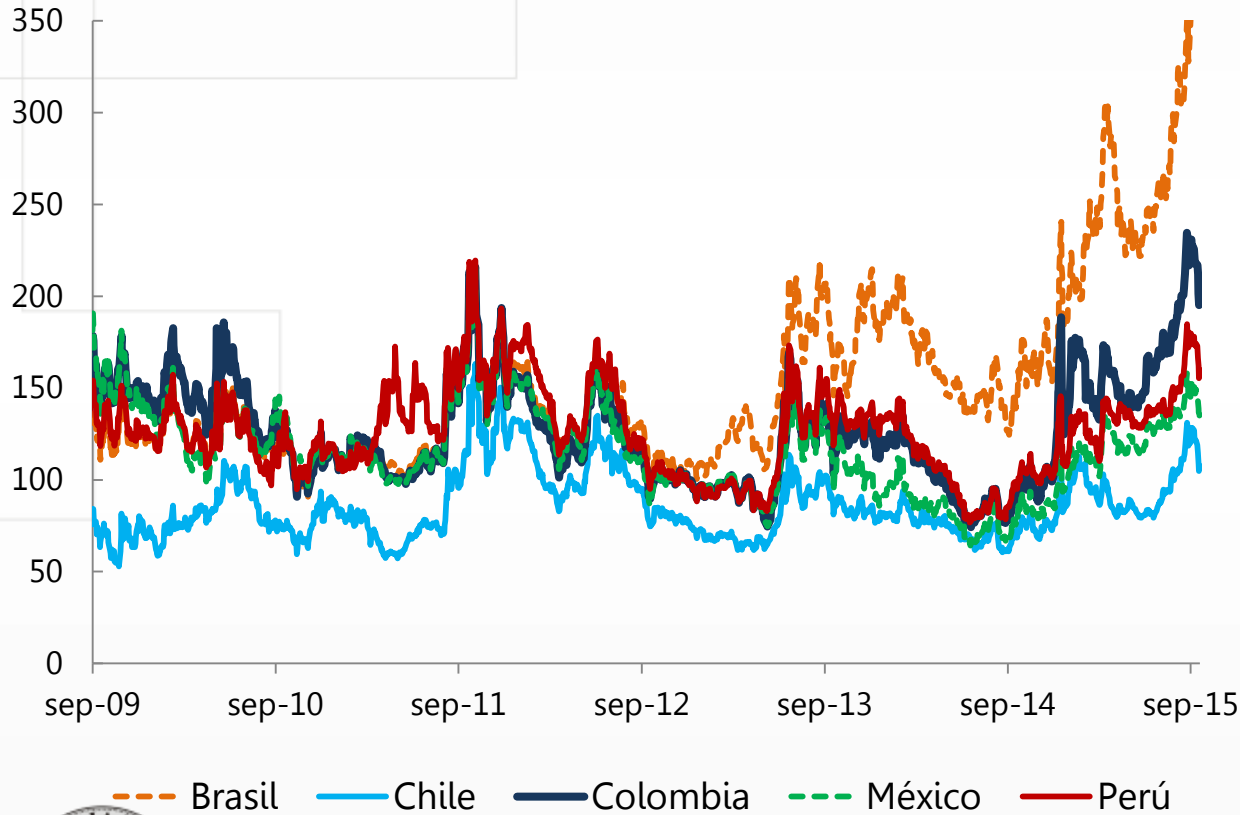




# Las primas de riesgo de América Latina se han incrementado en las últimas semanas. Para Colombia y Brasil se registran los valores más altos desde 2009

(Puntos básicos)

## Credit Default Swaps a cinco años para algunas economías de América Latina

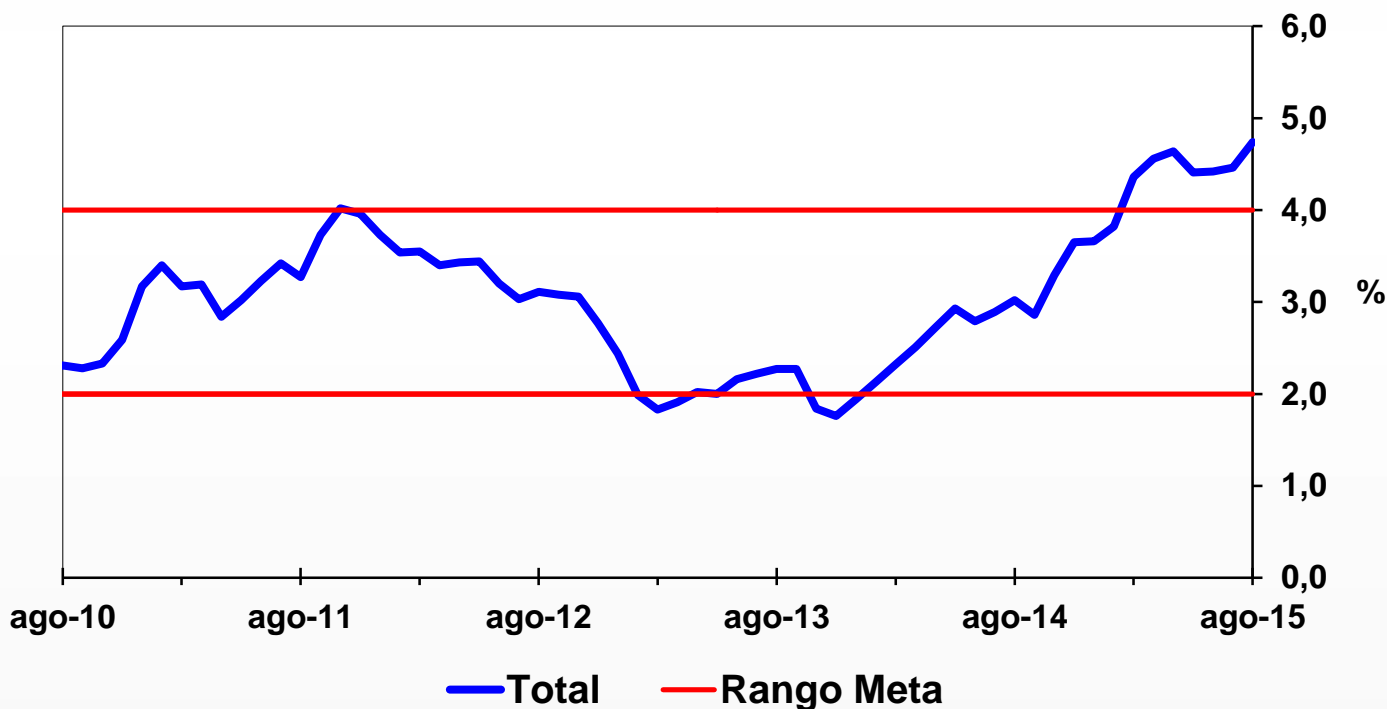


Fuente: Bloomberg

## **B. EL DESAFÍO: CAMBIO CLIMÁTICO Y LA CARESTÍA DE LOS ALIMENTOS**

**Índice de precios al consumidor a agosto, 4,7%: por encima del límite superior del rango meta (2% - 4%) por séptimo mes consecutivo, y muy distante de la meta puntual del 3%. Una desviación de tres cuartas partes**

### Inflación total al consumidor



Ago = 4,74%

Jul = 4,46%

Jun = 4,42%

May = 4,41%

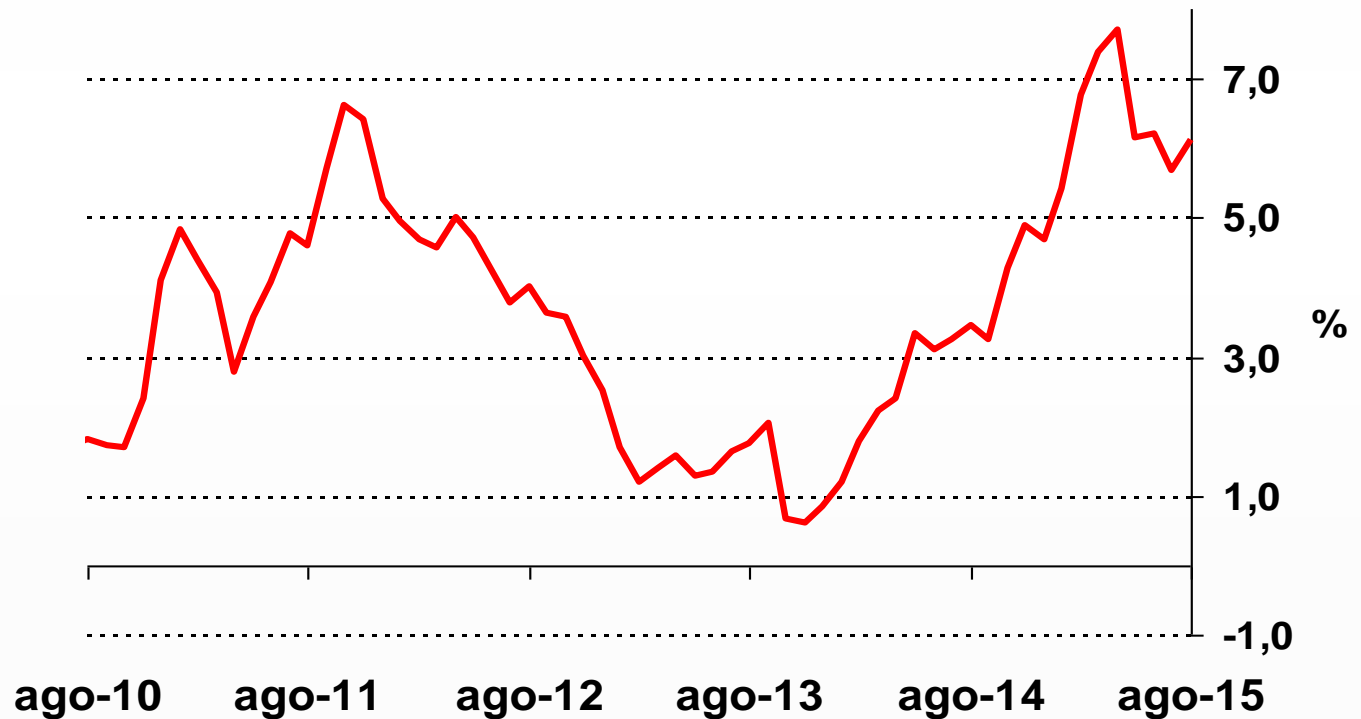
Abr = 4,64%



# La 'dominancia' alimentaria de la inflación: contorno paralelo al de la total y determinada fundamentalmente por el clima

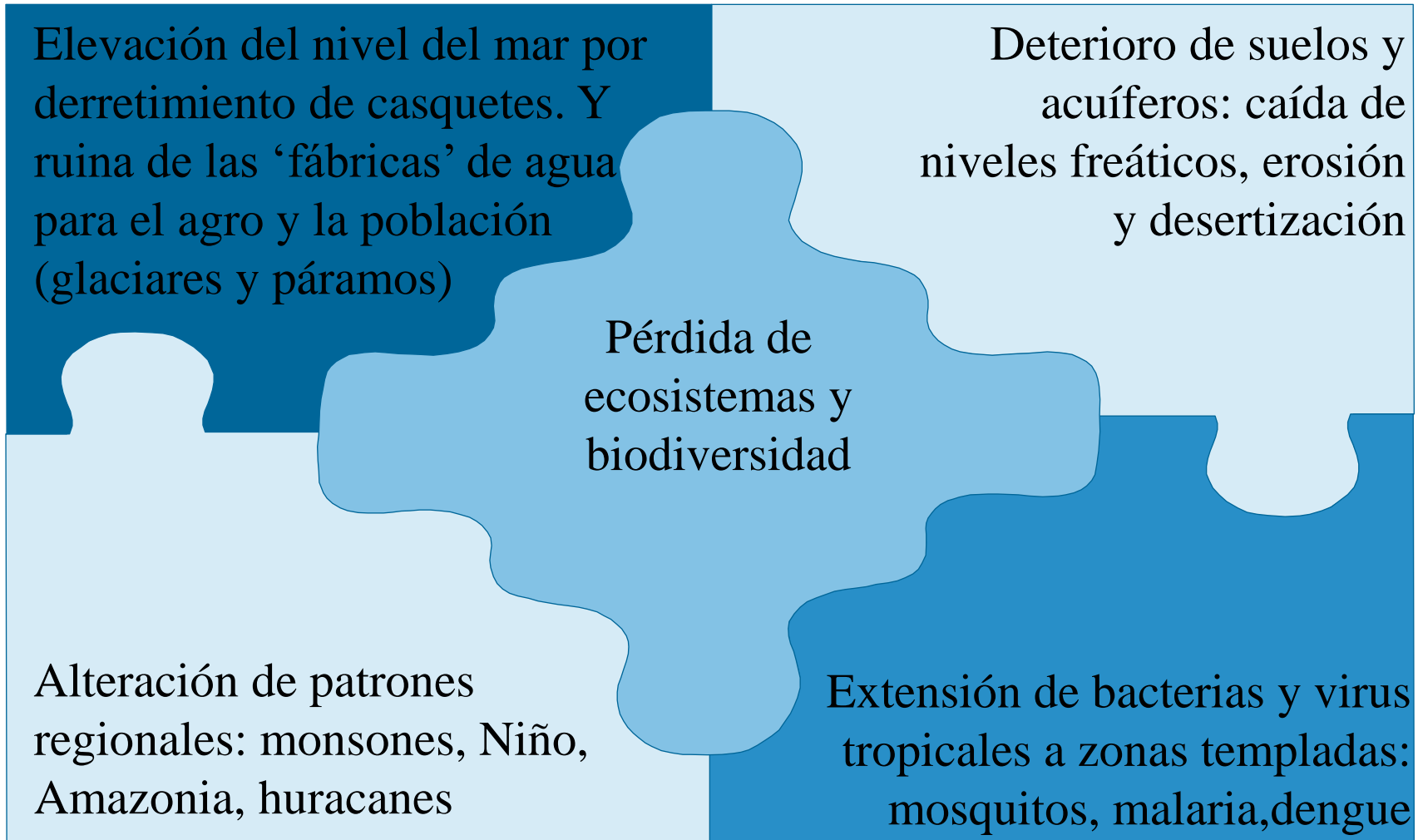
## Inflación anual Alimentos

Ago = 6,11%  
Jul = 5,67%  
Jun = 6,20%  
May = 6,16%  
Abr = 7,70%



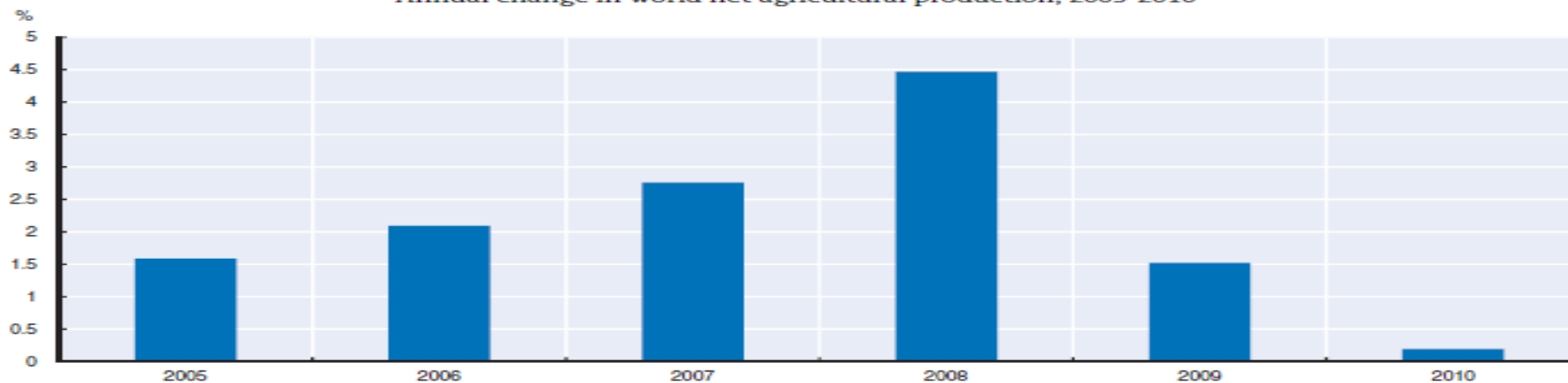
Fuente: DANE. Cálculos Banco de la República.

# En el mediano plazo el cambio climático, ante el cual la política monetaria resulta ineficaz, seguirá obrando sobre la reducción de la frontera agrícola en el mundo y Colombia



**La producción agrícola (en especial cereales) se desplomó en 2009-11 fundamentalmente por factores climáticos, provocando fuerte caída en los inventarios que llegaron a su nivel más bajos en 20-25 años: Rusia, Ucrania, Kazakhstan, EU, Pakistán, Australia, Tailandia, etc. En esos tres años los precios aumentaron 36%. Más recientemente de nuevo la sequía castigó al 56% del territorio de EU, con efectos sobre maíz, soya y trigo. Ahora viene un Niño probablemente fuerte**

Annual change in world net agricultural production, 2005-2010



Note: The net agricultural production is calculated by weighting agricultural production of commodities and countries included in this Outlook with base international reference prices averaged for the period 2004-06, with deduction for feed and seed used for this production to avoid double counting in the livestock and grains.

Source: OECD and FAO Secretariats.

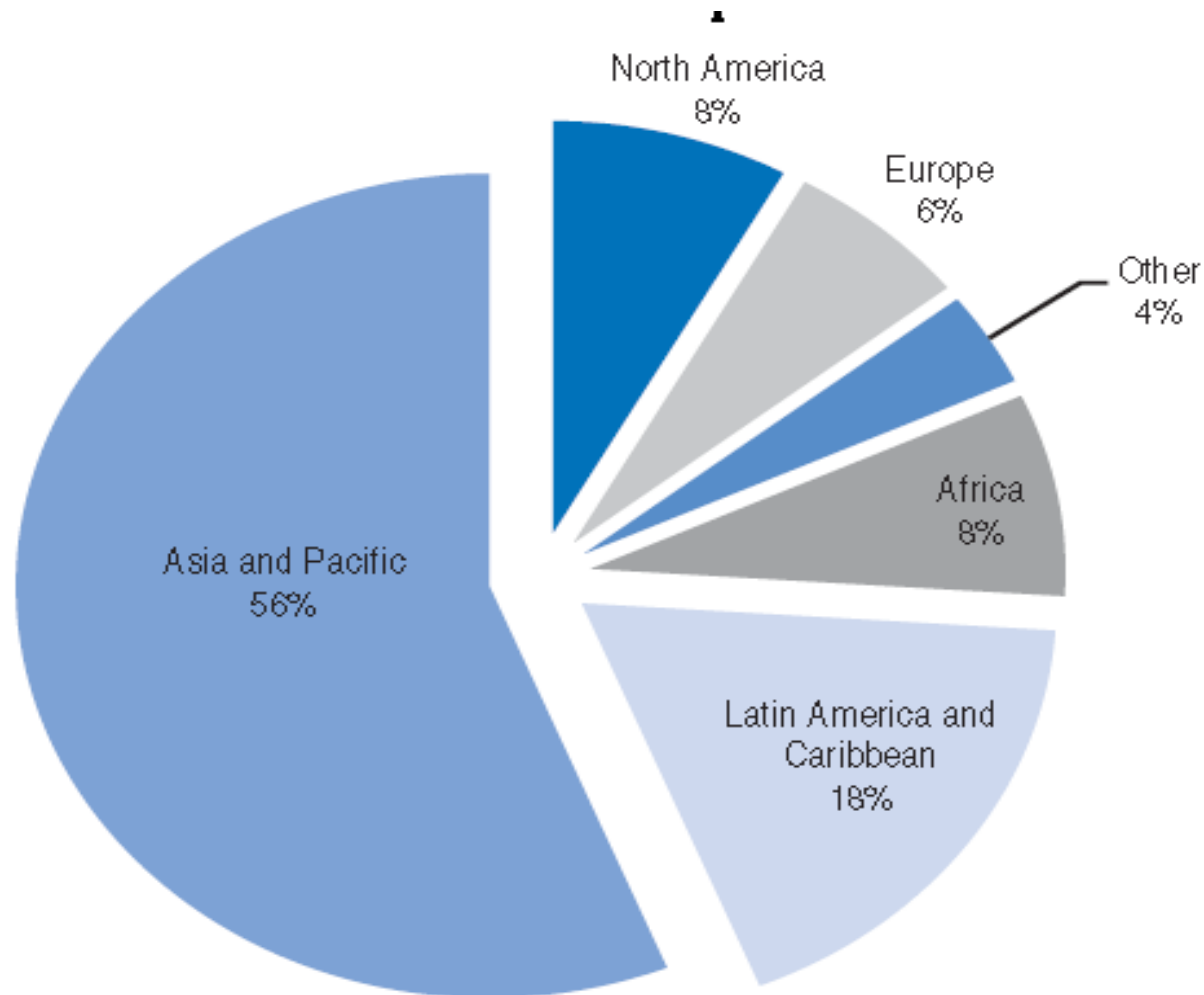
# **C. LA OPORTUNIDAD: PROTEÍNA ANIMAL Y SUS FUENTES**

# ¿Regreso de la carestía?

OECD-FAO: una vez se recupere la economía global, volverían las presiones inflacionarias por fuerte demanda de proteína animal y sus materias primas en la siguiente década. No obstante, debido a la recesión mundial, más prolongada de lo esperado, este escenario por lo pronto se halla aplazado.



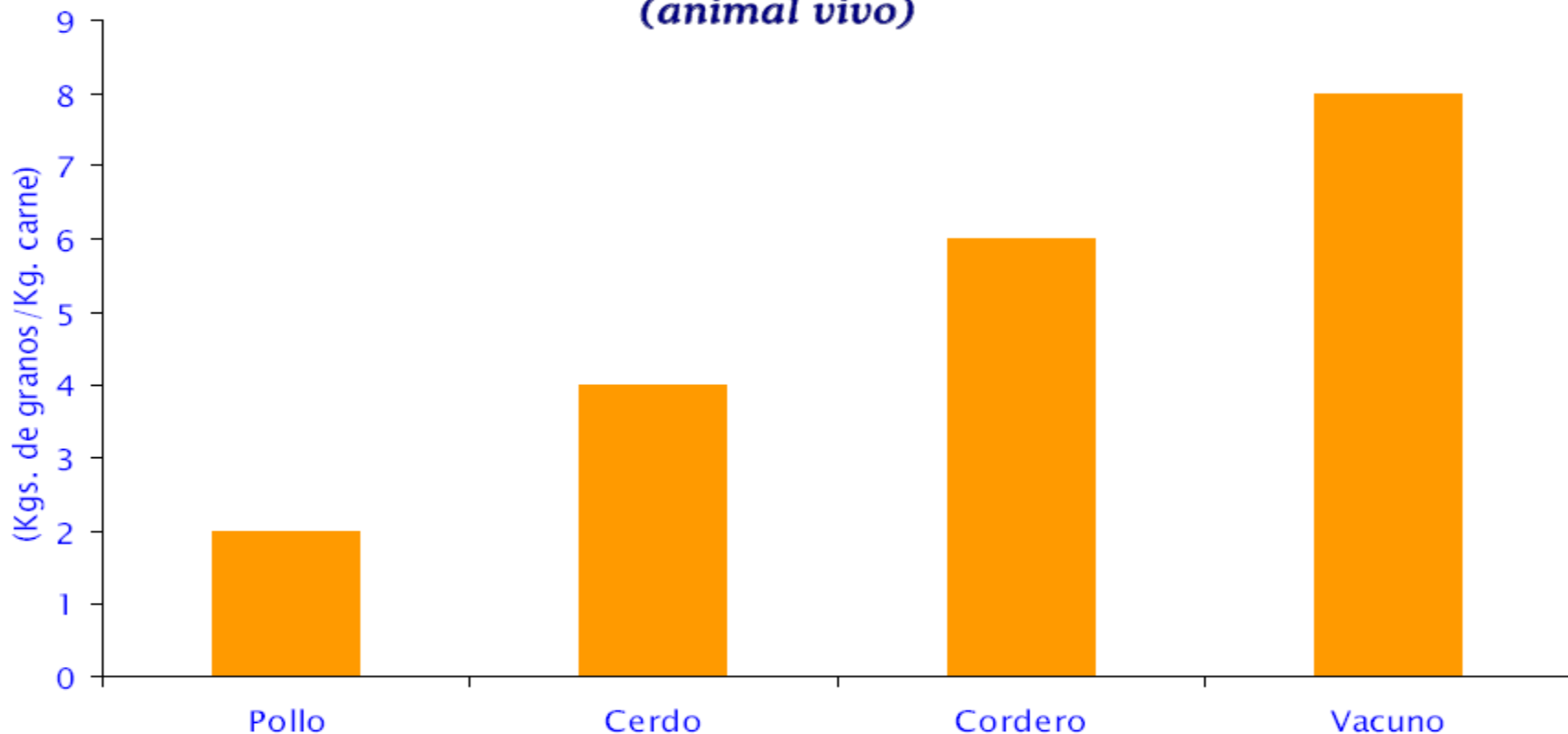
# Crecimiento de la demanda de carnes y demás fuentes de proteína animal al año 2021 por región. La gran oportunidad: región Asia – Pacífico y Latinoamérica



Source: OECD and FAO Secretariats.

**Proteína animal, el primer demandante de granos y oleaginosas en el mundo (los mismos para la elaboración de biocombustibles). Además, cuenta con la más alta elasticidad-ingreso de demanda en mercados emergentes. Sólo en China el consumo anual per cápita de carnes se triplicó en 25 años: de 20 a 60 kilos**

*Tasas de conversión de granos en carne  
(animal vivo)*



Fuente: Servicio de Estudios BBVA

**D. LA SALIDA: AMPLIACIÓN  
AMBIENTALMENTE SOSTENIBLE,  
COMPETITIVA Y EQUITATIVA DE LA  
FRONTERA AGRÍCOLA**

## **En el mediano plazo en la medida en que el crecimiento se reanude, el desafío para la supervivencia persistirá**

- A fin de satisfacer la demanda mundial por comida en 2052, la producción debería aumentar 60 %.
- Para lograrlo, partiendo de la tecnología predominante y los mismos rendimientos de hoy, se precisaría agregarles a las 1.500 millones de hectáreas dedicadas actualmente al agro otras 900.000.
- Sin embargo, se prevé que sólo se podría contar con 70 millones de has. cultivables. El resto tendría que provenir de grandes saltos en productividad, como ha ocurrido durante el último medio siglo.

# **Ampliación de la frontera agrícola: sus elementos críticos**

La mayor parte de nuevas tierras con potencial agrícola se halla en América Latina y África. Sin embargo, su viabilidad dependerá de:

(a) Primero y, esencialmente, de la disponibilidad de agua

(b) Del cambio de uso de los suelos que hoy se hallan ociosos o subutilizados bajo arcaicos sistemas de ganadería extensiva

(c) De la adopción de ingeniería genética y bio-tecnología para obtener variedades resistentes a la sequía y tolerantes a la salinidad y la acidez de los suelos

# El estrés hídrico, secuela del cambio climático

- 70% del agua del planeta se emplea en la agricultura, 22% en la industria – particularmente de alimentos y bebidas -, y 8% en usos domésticos. O sea que su utilización se concentra en la producción de comida.
- Las alteraciones en materia de su disponibilidad y oportunidad – por sequías (provocadas por fenómenos como El Niño) o afectaciones del suministro por desbordamiento de los cauces e inundaciones (provocadas por fenómenos como La Niña) u otros episodios climáticos -, suelen conducir hacia la carestía de aquellos, y esta, a su turno, a inflación.

# El dramático conflicto entre la vocación agroecológica real y el uso actual del suelo rural en Colombia

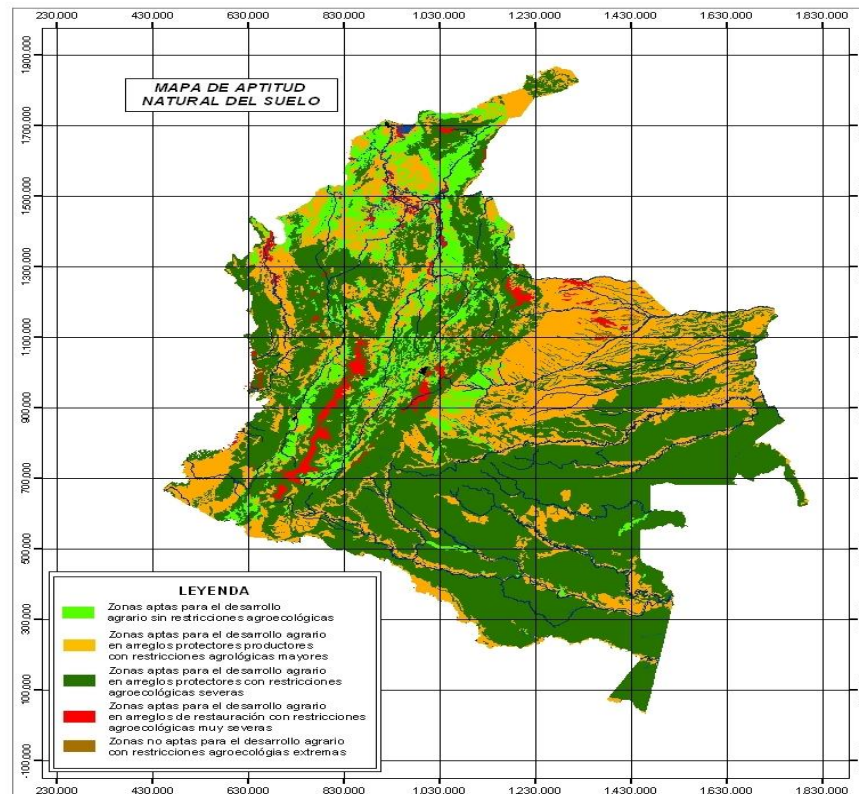
Si se corrigieran las discrepancias entre vocación y uso del suelo, y si se impulsara la adopción masiva de biotecnología, las áreas agrícolas y silvo-pastoriles sostenibles se podrían por lo menos cuadruplicar

**Cuadro 1. Vocación de uso, cobertura y uso actual del suelo**

Tipos	Vocación de uso		Cobertura y uso	
	Área (has)	(%)	Área (has)	(%)
Agrícola	22.077.625	19,3	5.315.705	4,7
Ganadería	15.192.738	13,3	34.898.456	30,6
Agrosilvopastoril	4.057.776	3,6	5.064.191	4,4
Forestal	64.204.294	56,2	60.703.476	53,2
Conservación	6.303.503	5,5	4.332.133	3,8
Otras	2.338.864	2,0	3.860.840	3,4
	114.174.800		114.174.801	

Fuente: IGAC (2012).

**Cerca del 70% del suelo apto para agricultura se halla ocioso o en ganadería extensiva ineficiente: en especial en Magdalena Medio, Cesar, valle del Sinú, litoral Caribe, piedemonte del sur de Casanare y Ariari en el Meta, o sea donde la tributación predial rural es inexistente o insignificante**



Fuente: Alejandro Reyes, IGAC



# E. LOS INSTRUMENTOS



# **(1) Impuesto predial rural: el mecanismo para crearle mercados a la tierra cultivable pero hoy ociosa y al mismo tiempo reducir de manera sustancial sus precios**

Cuando acumular tierra no cuesta, su precio se torna intolerable. Esto es el más formidable obstáculo a la competitividad del agro sostenible. Por tanto:

- Hay que inducir, mediante mecanismos impositivos, la creación de mercados (y la reducción de sus costos) de aquellas tierras que, siendo aptas, se hallan ociosas o subutilizadas en ganadería ineficiente
- El propósito: ampliar la frontera cultivable de manera sostenible, en contraposición a la acumulación de su tenencia para propósitos especulativos o rentísticos

## (2) Acelerar la actualización catastral rural

- El IGAC tiene establecido que el avalúo catastral urbano esté entre el 75% y el 80% del comercial. En tanto que para el rural el rango es 40% - 50%
- No obstante, sólo la mitad del rural se halla actualizado, y se estima que la otra mitad se sitúa, a lo sumo, entre el 25% y el 30% del comercial
- Ojo con la Orinoquia Alta de Colombia, particularmente el Vichada, donde aún no existe catastro, y sus tierras están en proceso de apropiación sin control del Estado en lo ambiental y lo social



### **(3) La nueva y más promisorio oportunidad de cara al 2025: la ampliación de la *bio-capacidad*, clave insustituible de una agroindustria posible y sostenible**

Créditos o descuentos tributarios sobre los impuestos prediales rurales originados exclusivamente en las inversiones que sus contribuyentes hagan en los siguientes proyectos de desarrollo sostenible:

- Regeneración asistida de bosques naturales
- Conservación de bosques en pie
- Deforestación evitada y forestación nueva
- Regeneración y conservación de biodiversidad
- Reconversión ganadera a modalidades silvo-pastoriles

# (4) A la larga, sólo la innovación *bio-tecnológica* y *bio-económica*, y el mejor aprovechamiento de los suelos y el agua, vencerán la presión inflacionaria de los alimentos

1

Bio-tecnología de baja intensidad en emisiones GEI. Variedades con resistencia a sequía, erosión, salinidad y acidez . Conservación de cuencas y riego por goteo.

2

Cambio de uso de suelos: de ganadería extensiva a agro y modalidades silvo-pastoriles. Y apertura de nuevas fronteras agroforestales ambientalmente sostenibles

3

Bio-energía a partir de biomasa '*lignocelulósica*' que no compita con alimentos: Bioetanol Celulósico. Y jatropha, algas y *transesterificación* de grasas para Biodiesel

4

Otras energías alternativas (GE, Westinghouse, Toshiba, Hitachi, AREVA): Nuclear, Eólica, Fotovoltaica, Hidro, Geotérmica, CCS (carbon capture and sequestration)

5

Motores *flex-fuel*, 'hidro-eléctricos' e híbridos, propios de una genuina 'economía verde', y luego desarrollo de tecnologías para utilización de hidrógeno en vez de gasolina

## (5) Programas de subsidio directo a la agricultura

Todos los incentivos y demás apoyos directos al agro deben circunscribirse única y exclusivamente a:

- Adopción de biotecnología y demás tecnologías de punta
- Agricultura controlada y de precisión (incluyendo riego por goteo)
- Conformación de modalidades asociativas (solidarias o cooperativas) de producción/comercialización
- Con tal fin, multiplicar los Centros Provinciales de Gestión Agroempresarial (CPGA). Se trata de brindarle a la pequeña agricultura, desde el lado de la demanda por los incentivos del Estado, servicios de BANCA DE INVERSIÓN (*Window Guidance*), en contraposición a un Estado meramente ‘ofertista’



**GRACIAS**

