



Banco Agrario
de Colombia

Posibles Efectos del COVID-19 en el Sector Agropecuario

*Vicepresidencia de Riesgos
Jefatura Técnica Agropecuaria
Actualizado al 8 de Abril de 2020*

Factores de afectación sectorial COVID-19



Metodología

Variables analizadas

Tasa de cambio	Petróleo
Mano de obra	Precios internacionales
Insumos	Fertilizantes
Abastecimiento	Transporte
Consumo	Puertos mundiales



Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo

Índice

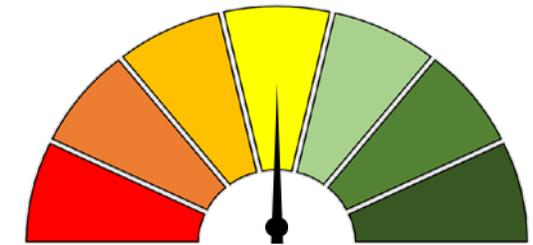
$$Índice = \frac{\sum \text{Calificación variables relevantes}}{\# \text{ de variables analizadas}}$$



Calificación	Descripción
$-1 \leq Índice < -0.67$	Negativo alto
$-0.67 \leq Índice < -0.34$	Negativo medio
$-0.34 \leq Índice < 0$	Negativo bajo
$Índice = 0$	Neutro
$0 > Índice \leq 0.33$	Positivo bajo
$0.33 > Índice \leq 0.66$	Positivo medio
$0.66 > Índice \leq 1$	Positivo alto

Calificación consolidada

	TRM	Precios internacionales	Insumos	Fertilizantes	Mano de Obra	Abastecimiento	Puertos mundiales	Precio Nacional	Transporte	Consumo Interno	Índice	
Ganadería 	1	0	0		0	0	0	0	-1	-1	-0.11	
Leche 	1	-1	-1		0	0	0	0	0	1	0.00	
Avicultura 	-1	0	-1		0	0		-1	0	-1	-0.50	
Porcinos 	-1	-1	-1		-1	0	0	0	0	-1	-0.56	
Café 	1	1	0	0	-1	0	0	1	-1	1	0.20	
Caña Panelera 		0	0	0	-1	-1	0	0	0	0	-0.22	
Palma de aceite 	1	-1	0	0	0	0	0	1	0	-1	0.00	
Plátano 			0	0	0	-1		1	-1	0	-0.14	
Banano 	1	0	-1	0	0	0	0	1	0	0	0.10	
Flores 	1	-1	-1	-1	-1		-1			-1	-0.71	
Caña de Azúcar 	1	-1	0	-1	0	0	0	0	0	0	-0.10	
Arroz 	1		-1	0	0	0	0	1	0	0	0.11	
Aguacate 	1	0	-1	0	-1	0	0	0	-1	-1	-0.30	
Maíz 	1	0	0	0	0	0		1	0	0	0.22	
Papa 			0	-1	-1	0		1	-1	-1	-0.43	



Calificación	Descripción
$-1 \leq \text{Índice} < -0.66$	Negativo alto
$-0.37 \leq \text{Índice} < -0.33$	Negativo medio
$-0.33 \leq \text{Índice} < 0$	Negativo bajo
$\text{Índice} = 0$	Neutro
$0 > \text{Índice} \leq 0.33$	Positivo bajo
$0.33 > \text{Índice} \leq 0.66$	Positivo medio
$0.66 > \text{Índice} \leq 1$	Positivo alto

Ganadería



Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	0
Insumos	0
Abastecimiento	0
Transporte	-1
Consumo	-1
Mano de obra	0
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	0
Índice	-0.11



Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo

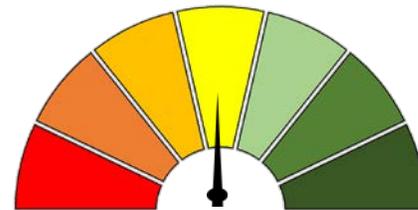


- El alto precio del dólar incrementa el ingreso por las exportaciones que representan el 6.46% de la producción y genera competitividad en el producto nacional frente a las importaciones.
- Existen problemas en el transporte de la carne, los transportadores exigen mayores fletes, dado que no encuentran hospedaje y alimentación, y, a pesar de que han disminuido los precios de combustibles y no se están pagando peajes, hay incertidumbre en este eslabón.
- De acuerdo con lo informado por Fedegan, la demanda de carne ha disminuido dado que es una proteína de alto precio y los consumidores han preferido abastecerse de otros alimentos como los granos.

Leche

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	-1
Insumos	-1
Abastecimiento	0
Transporte	0
Consumo	1
Mano de obra	0
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	0
Índice	0

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



**Impacto
Neutro**

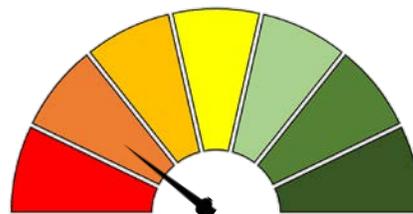
- El incremento del precio del dólar desincentiva las importaciones de productos lácteos y hace más competitivos los productos nacionales.
- La disminución de los precios internacionales compensa el efecto del incremento del dólar en los productos importados.
- Los costos de producción se mantendrán altos hasta tanto el precio del maíz se estabilice.
- De acuerdo con lo informado por Fedegan, por prevención los consumidores se abastecieron de leche por lo que se incrementó la demanda y se vio un incremento de precios al consumidor.

Avicultura



Variable	Calificación
TRM	-1
Precios internacionales	0
Insumos	-1
Abastecimiento	0
Transporte	0
Consumo	-1
Mano de obra	0
Precio Nacional	-1
Índice	-0.5

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



Impacto
Negativo medio

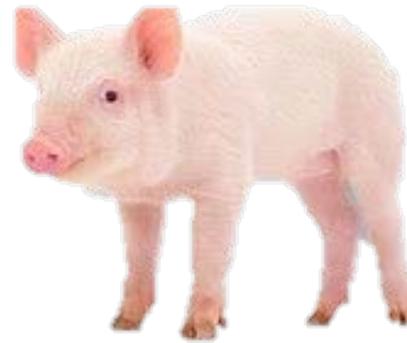
- El aumento en el precio del dólar se traduce en un incremento del precio del maíz, principal insumo, el cuál en su mayoría es importado. No obstante, una caída del precio internacional podría compensar el efecto de tasa de cambio.
- Por medio del decreto 523 del 7 de abril de 2020, MinCIT estableció suspender la aplicación del Sistema Andino De Franja De Precios y diferir el arancel aplicado al maíz, soya, sorgo y torta de soya al 0% hasta el 30 de junio de 2020.
- Con el aislamiento actual se registra una caída de las ventas de hasta 50% de pollo tras el cierre de restaurantes, asaderos y corrientazos.
- Se espera un incremento en los precios nacionales por efecto de mayores costos de producción en el país, se debe monitorear si el incremento puede compensar el alza en el precio de la materia prima.

Porcinos



Variable	Calificación
TRM	-1
Precios internacionales	-1
Insumos	-1
Abastecimiento	0
Transporte	0
Consumo	-1
Mano de obra	-1
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	0
Índice	-0.56

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



- Los costos de producción se mantendrán altos hasta tanto el precio del maíz se estabilice.
- Por medio del decreto 523 del 7 de abril de 2020, MinCIT estableció suspender la aplicación del Sistema Andino De Franja De Precios y diferir el arancel aplicado al maíz, soya, sorgo y torta de soya al 0% hasta el 30 de junio de 2020.
- El consumo de carne de cerdo ha presentado una leve disminución dadas las preferencias y restricciones de los consumidores.

Café

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	1
Insumos	0
Mano de Obra	-1
Fertilizantes	0
Abastecimiento	0
Transporte	-1
Puertos mundiales	0
Consumo Interno	1
Precio Nacional	1
Índice	0.20

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



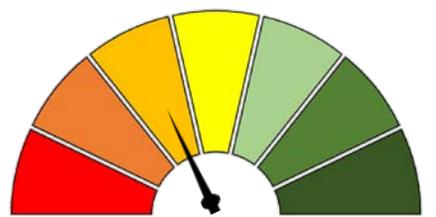
- Según la FNC con el incremento en la TRM se obtendrán mayores márgenes de utilidad.
- La proyección de precios internacionales y los contratos futuros permanecen al alza.
- Los insumos importados representan el 14% o 15% y los fertilizantes alrededor del 22% del costo de producción, por lo que el efecto tasa de cambio no elevará sustancialmente el costo final.
- Se registran problemas de transporte en 6 de las 8 regionales del Banco.
- Existe la oportunidad de que los colombianos incrementen el consumo per cápita durante el confinamiento.
- Las restricciones de movilidad y el pánico por el contagio podría limitar el desplazamiento de recolectores de un departamento a otro para realizar sus labores.

Caña panelera



Variable	Calificación
Insumos	0
Fertilizantes	0
Mano de obra	-1
Abastecimiento	-1
Transporte	0
Consumo	0
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	0
Índice	-0.22

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



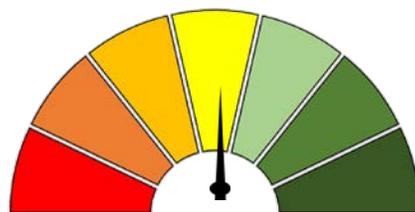
**Impacto
Negativo bajo**

- La participación de los fertilizantes e insumos en la estructura de costos es baja (11% y 17% respectivamente) por lo que el incremento en el precio de los insumos y fertilizantes importados no tendrá un efecto significativo.
- Se está empezando a presentar un desabastecimiento por el incremento significativo en el consumo a raíz de la incertidumbre causada por el COVID-19.
- El incremento en la demanda por productos básicos de primera necesidad aumentará los precios al consumidor.
- Mientras no se evidencie un impacto del COVID-19 en la población rural, se podrán realizar las cosechas sin contratiempos.

Palma de aceite

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	-1
Insumos	0
Fertilizantes	0
Mano de obra	0
Abastecimiento	0
Transporte	0
Consumo	-1
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	1
Índice	0

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



**Impacto
Neutro**

- Se espera una reducción en los precios internacionales de palma, ante menores precios del petróleo y una menor demanda mundial estimada.
- Existe adecuada capacidad productiva en el país, suficiente para satisfacer la demanda nacional del mismo. No obstante, se ha evidenciado menor demanda ante la reducción en el consumo de biodiesel y la ralentización de la demanda de aceite en Europa.
- Existe el riesgo de freno de la actividad productiva de las extractoras de aceite a causa de la incapacidad para el almacenamiento de aceite, como resultado del pico de producción y la menor demanda nacional.
- El incremento en la TRM puede compensar la caída en los precios internacionales de la palma de aceite.

Plátano

Variable	Calificación
Mano de Obra	0
Abastecimiento	-1
Transporte	-1
Consumo	0
Insumos	0
Fertilizantes	0
Precio Nacional	1
Índice	-0.14

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



- De acuerdo con el DANE se ha registrado mayores niveles de desabastecimiento de plátano proveniente de los llanos orientales.
- El precio nacional muestra una tendencia creciente y se espera que la tendencia se mantenga en el tiempo.
- Se identifica una posible afectación por desplazamiento o contagio de trabajadores del sector.

Banano

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	0
Insumos	-1
Fertilizantes	0
Mano de obra	0
Abastecimiento	0
Transporte	0
Consumo	0
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	1
Índice	0.1

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



- Se garantiza la oferta exportable del país, ante el establecimiento de distritos de adecuación de tierras y buenas prácticas agrícolas.
- De conformidad con Augura, las actividades productivas se desarrollan bajo estrictos estándares de prevención y limpieza, a fin de salvaguardar la seguridad alimentaria y la salud de los trabajadores.
- Un número pequeño de fincas en el Urabá Antioqueño se han visto afectadas por el cese de actividades como resultado de incumplimiento de protocolos de bioseguridad.
- El precio nacional de exportación como resultado del incremento de la TRM puede evidenciar aumentos significativos.

Flores

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	-1
Insumos	-1
Fertilizantes	-1
Puertos mundiales	-1
Consumo	-1
Mano de Obra	-1
Índice	-0.71

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo

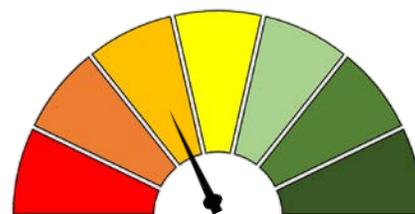


- El aumento del dólar favorece las dinámicas de mercado del sector al ser un gremio netamente exportador.
- Los insumos empleados por el sector representan el 90% de los costos de producción, los cuales se ven afectados negativamente por el alza en la TRM.
- Dada la expansión del virus, algunos importadores como China y la Unión Europea han limitado la compra de flores a Colombia, es decir, una caída del 80% de los contratos internacionales y contracción del 60% de la demanda local.
- Se cuenta con dificultades para el pago de la nómina de los trabajadores asociados al sector.

Caña de Azúcar

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	-1
Fertilizantes	-1
Insumos	0
Mano de Obra	0
Abastecimiento	0
Puertos mundiales	0
Transporte	0
Consumo Interno	0
Precio Nacional	0
Índice	-0.10

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



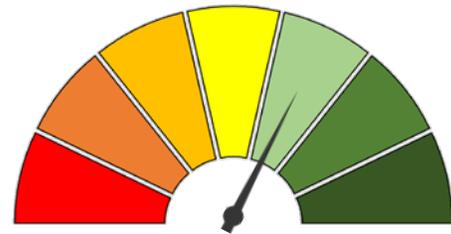
**Impacto
Negativo bajo**

- El incremento en la TRM aumenta los ingresos por exportaciones.
- El precio de los futuros disminuyó considerablemente en marzo lo que compensaría el efecto de la tasa de cambio.
- Encarecimiento de los fertilizantes, que representan el 53% de la estructura de costos.
- La disminución en la demanda de etanol podría reducir la demanda de caña de azúcar que se utiliza para la producción del biocombustible. Sin embargo, con el decreto 527 de 2020 se restringen por dos meses las importaciones de etanol, de manera que sólo cubran un potencial déficit.

Arroz

Variable	Calificación
TRM	1
Insumos	-1
Fertilizantes	0
Mano de Obra	0
Abastecimiento	0
Puertos mundiales	0
Transporte	0
Consumo Interno	0
Precio Nacional	1
Índice	0.11

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



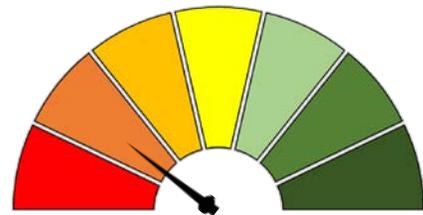
Impacto Positivo bajo

- El incremento en el precio del dólar desincentiva el contrabando y encarece las importaciones.
- Los insumos representan entre el 27% y el 35% de la estructura de costos dependiendo el sistema (riego o seco), por lo que el efecto de tasa de cambio incrementará los costos de producción.
- A la fecha no existen restricciones en materia de comercio exterior, tampoco se presenta desabastecimiento interno ni problemas asociados a la mano de obra.
- El precio nacional mantiene su tendencia alcista y se ubica en niveles históricamente altos.

Aguacate

Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	0
Insumos	-1
Fertilizantes	0
Puertos mundiales	0
Mano de Obra	-1
Abastecimiento	0
Transporte	-1
Consumo Interno	-1
Precio Nacional	0
Índice	-0.3

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



Impacto
Negativo medio

- El continuo aumento del dólar favorece las dinámicas de mercado del sector.
- Los insumos empleados por el sector representan el 53% del total de los costos de producción asociados. Se espera un incremento en la estructura de costos.
- Algunos importadores como Estados Unidos y la Unión Europea podrían limitar la compra de aguacate.
- Se identifican potenciales dificultades en términos de mano de obra.
- Se registran problemas de transporte en 4 de las 8 regionales del Banco. Asohofrucol reporta problemas de seguridad en la vía al puerto de Cartagena y restricciones en Cauca y Cesar.
- Según Asohofrucol, se han presentado dificultades en la venta de aguacate Hass en Cauca y Santander, ya que las firmas exportadoras no reciben la fruta.

Maíz



Variable	Calificación
TRM	1
Precios internacionales	0
Insumos	0
Fertilizantes	0
Abastecimiento	0
Transporte	0
Consumo	0
Puertos mundiales	0
Precio Nacional	1
Índice	0.22

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo

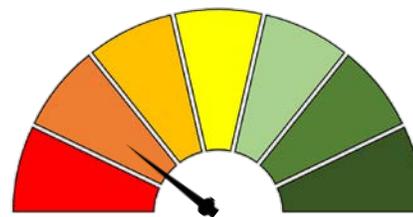
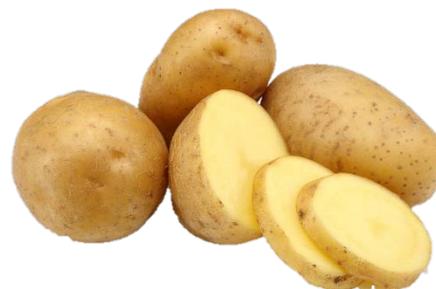


- El incremento en la TRM beneficia a los productores de maíz del país al recibir mayores ingresos por la producción.
- El precio nacional del maíz tiene un coeficiente de correlación del 0.89 con el precio internacional, por lo que un incremento en los precios internacionales, se vería reflejado en un incremento del precio nacional de dicho bien.
- Por medio del decreto 523 del 7 de abril de 2020, MinCIT estableció suspender la aplicación del Sistema Andino De Franja De Precios y diferir el arancel aplicado al maíz, soya, sorgo y torta de soya al 0% hasta el 30 de junio de 2020.

Papa

Variable	Calificación
Insumos	0
Fertilizantes	-1
Mano de obra	-1
Abastecimiento	0
Transporte	-1
Consumo	-1
Precio Nacional	1
Índice	-0.4

Calificación	Descripción
-1	Impacto negativo
0	Neutro
1	Impacto positivo



Impacto
Negativo medio

- Los fertilizantes representan el 40% del total de los costos para el producto, por lo que un incremento en la TRM derivará en el aumento en el costo de los mismos.
- Ante las directrices del gobierno nacional se restringe la libre movilización de mano de obra con el fin de evitar la propagación del virus Covid-19. Esto podría dificultar las labores relacionadas a la cosecha y post cosecha del cultivo de papa.
- El precio nacional de papa registra presiones al alza como resultado de la menor oferta derivada de la afectación de la heladas en los cultivos.
- Se ha evidenciado reducción en las compras de hoteles, restaurantes, casinos y servicios de catering, que "desplazan al agricultor a canales de comercialización más informales y con precios más fluctuantes que afectan directamente a los productores."

¡Gracias!



Banco Agrario
de Colombia