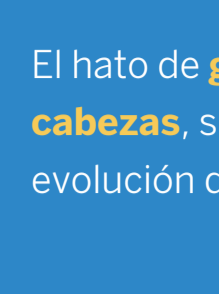


Sembrando el futuro: sector agropecuario colombiano

Informe ganado bovino



Caracterización del sector de Ganado Bovino

El hato de **ganado bovino en Colombia se aproxima a las 30 millones de cabezas**, siendo el **12^{vo} más grande en el mundo** y con una importante evolución desde **2017**.

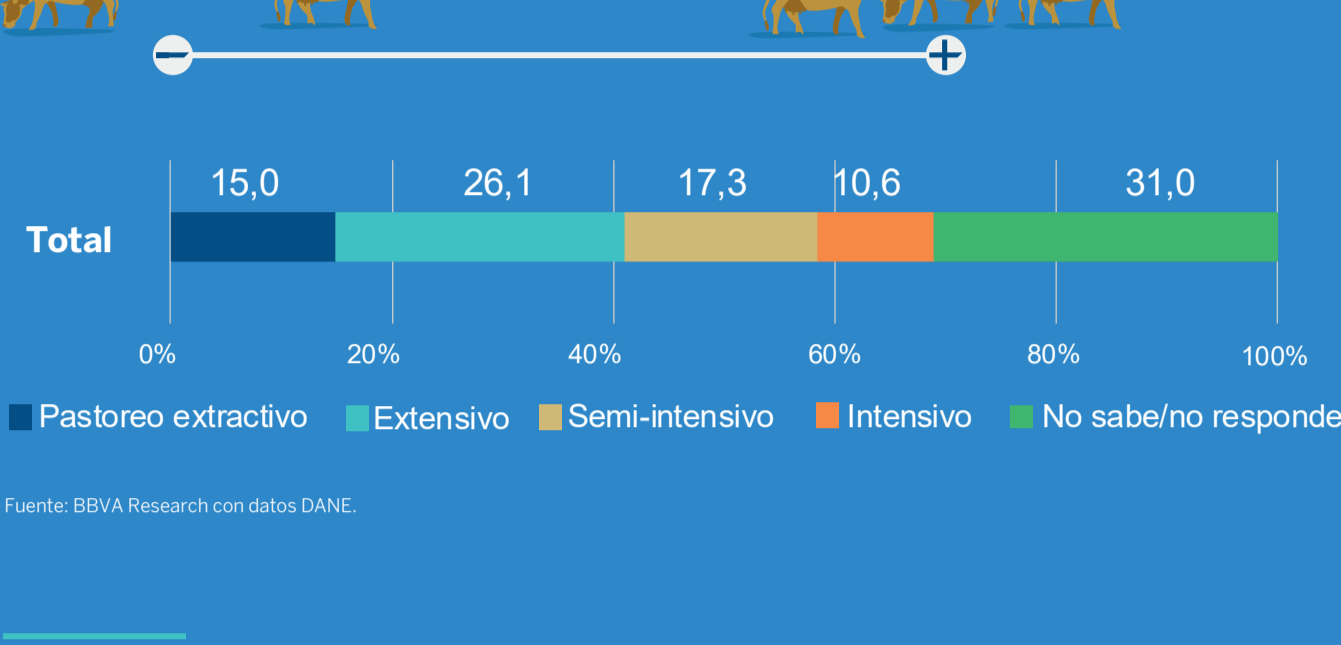
PRINCIPALES HATOS DE GANADO BOVINO A NIVEL GLOBAL (MILLONES DE CABEZAS EN 2022)



Fuente: BBVA Research con datos FAO.

El sector en Colombia tiene **producción predominantemente extensiva**, lo que **reduce la huella ambiental pero desplaza** la capacidad de **producción agrícola**.

CABEZAS DE GANADO BOVINO POR INTENSIDAD DEL SISTEMA PRODUCTIVO (PORCENTAJE DE LAS FINCAS GANADERAS A NIVEL NACIONAL, %)



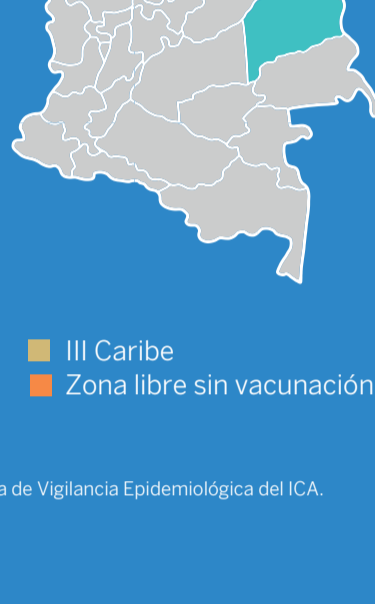
Fuente: BBVA Research con datos DANE.

En los **últimos años** se ha logrado un **avance importante en eficiencia**, tanto en **rendimiento en canal** como **peso medio de un ejemplar**.



Fuente: BBVA Research con datos DANE.

La **zonificación** para la vacunación por **aftosa** crea una barrera protectora **al hato ganadero**.



Esto permite al país mantener la **capacidad exportadora**.

La **coyuntura climática** generará una afectación de corto plazo, con **sequías en zonas de producción ganadera y lechera**.



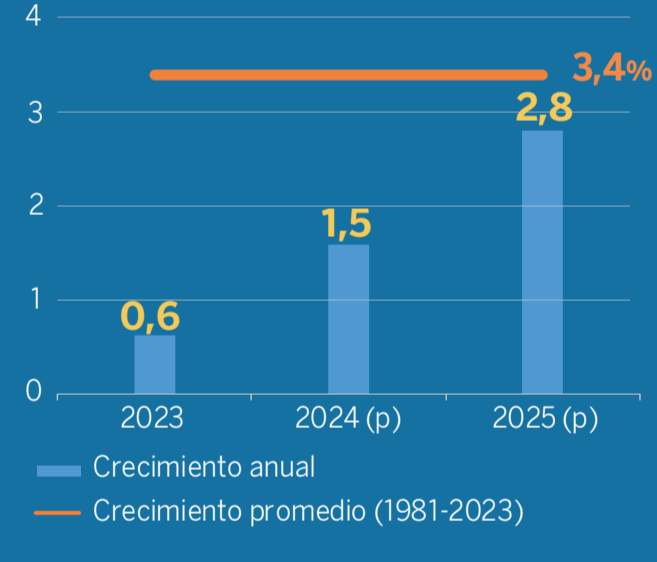
Los modelos climáticos **anticipan un cambio de condiciones favorables** para "el niño" a condiciones favorables para "la niña" en la segunda parte del año.



Determinantes de la demanda

Colombia parte de un **ciclo de bajo crecimiento**, con una recuperación gradual que lo llevará a estar **por debajo de su crecimiento histórico en los próximos dos años**. Esto se reflejará en un **mercado laboral menos robusto**.

PRODUCTO INTERNO BRUTO DE COLOMBIA (VARIACIÓN ANUAL, %)



DESEMPLEO NACIONAL (% DE LA POBLACIÓN ECONÓMICA ACTIVA)



Nota: El promedio del crecimiento del PIB incluye el periodo de 1981 a 2023. Fuente: BBVA Research con datos DANE.

PRECIO

El **precio relativo de la carne bovina se ha reducido** en los últimos meses, al tiempo que **se espera que los hogares alcancen una mejora en su capacidad adquisitiva** por la **reducción de la inflación en los próximos meses**.

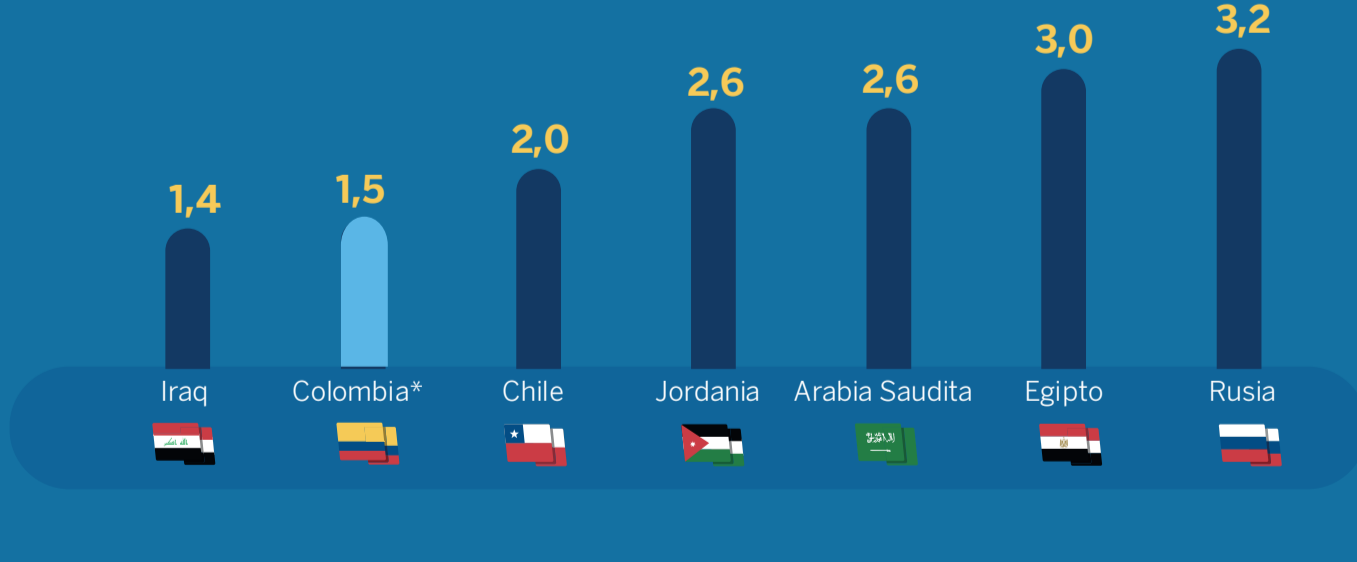
Menor precio

Mayor precio



Los **países a los que Colombia** exporta ganado bovino en pie o canal presentarán un mejor crecimiento que este en **2024**.

PRODUCTO INTERNO BRUTO (VARIACIÓN ANUAL PROYECTADA PARA 2024)



* Proyección de BBVA Research. Fuente: BBVA Research con datos Fondo Monetario Internacional.

En **2024**, el **tipo de cambio real** en **Colombia se deprecia más** que el de sus principales pares regionales, esto favorecerá la competitividad de los productos colombianos.

DEVALUACIÓN REAL EN 2024 (DEVALUACIÓN NOMINAL DESCONTANDO LA INFLACIÓN DE CADA PAÍS, %)



Más costoso



Fuente: BBVA Research.

CONCLUSIONES



DEMANDA

Esperamos una **recuperación** gradual de la demanda interna entre 2024 y 2025 y condiciones favorables para el **crecimiento** de las **exportaciones** en este periodo.



PRECIOS

Esperamos que los precios se **mantengan** en niveles favorables sustentados por el apetito externo, lo que generará **incentivos para el desarrollo y crecimiento** del sector.

