

Oportunidades para el agro en una Colombia en recuperación

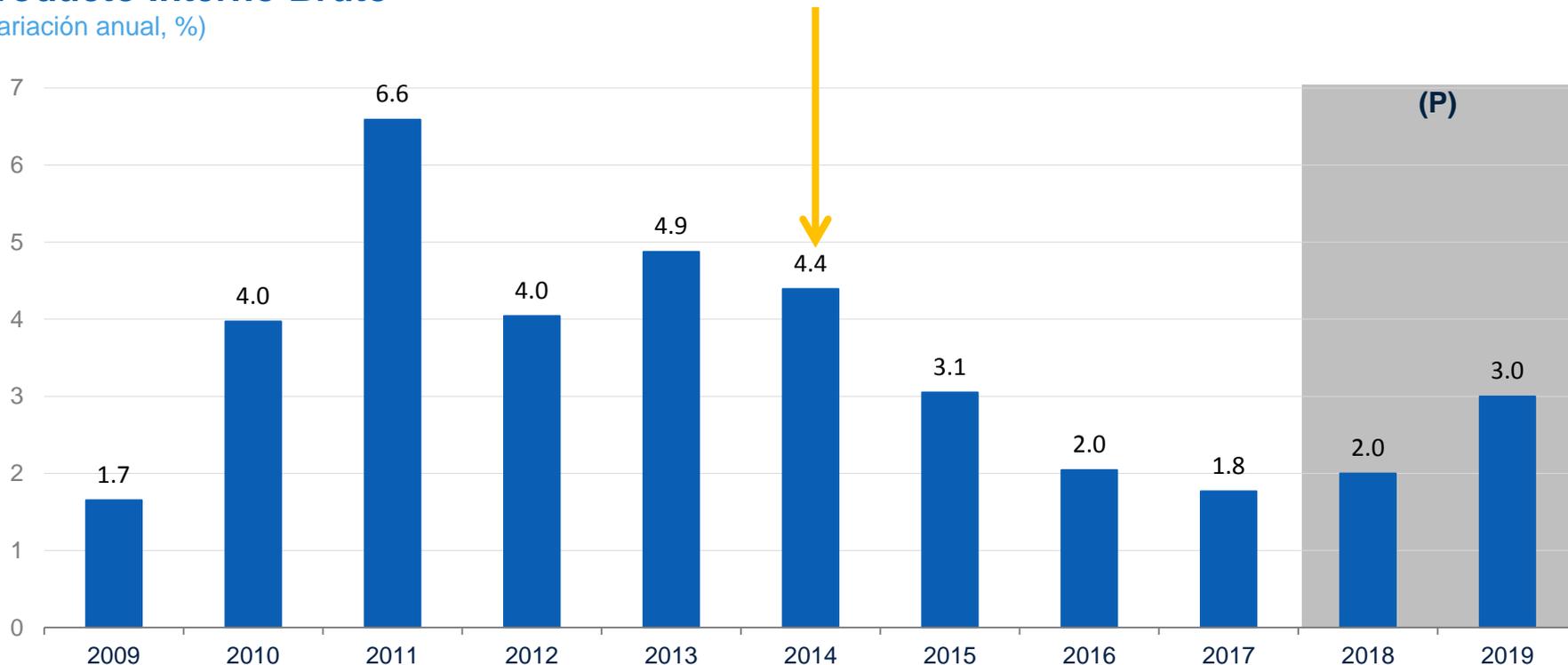
Juana Téllez
BBVA Research Colombia

Bogotá, Marzo 2018

Recuperación gradual luego de un choque sin precedentes

Producto Interno Bruto

(Variación anual, %)

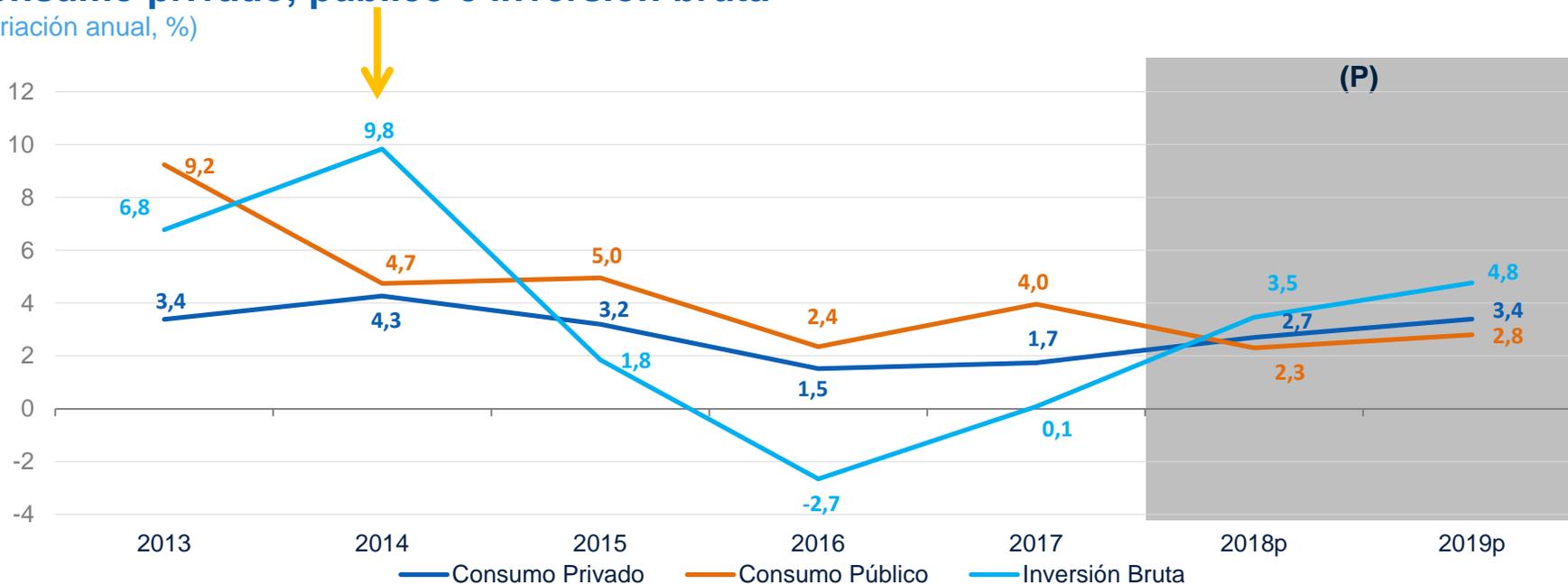


Fuente: BBVA Research con datos del DANE

Inversión y consumo privado contribuyen al crecimiento

Consumo privado, público e inversión bruta

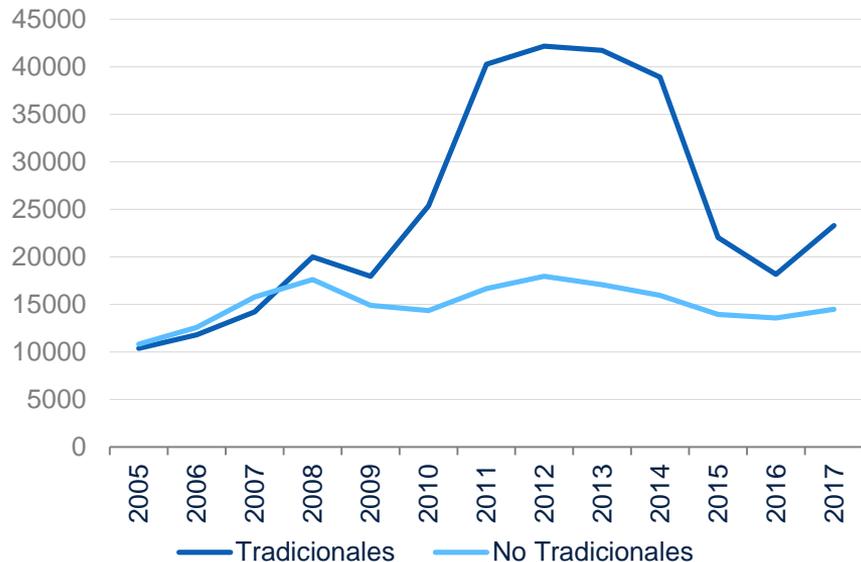
(Variación anual, %)



Exportaciones también contribuyen a la recuperación

Exportaciones totales

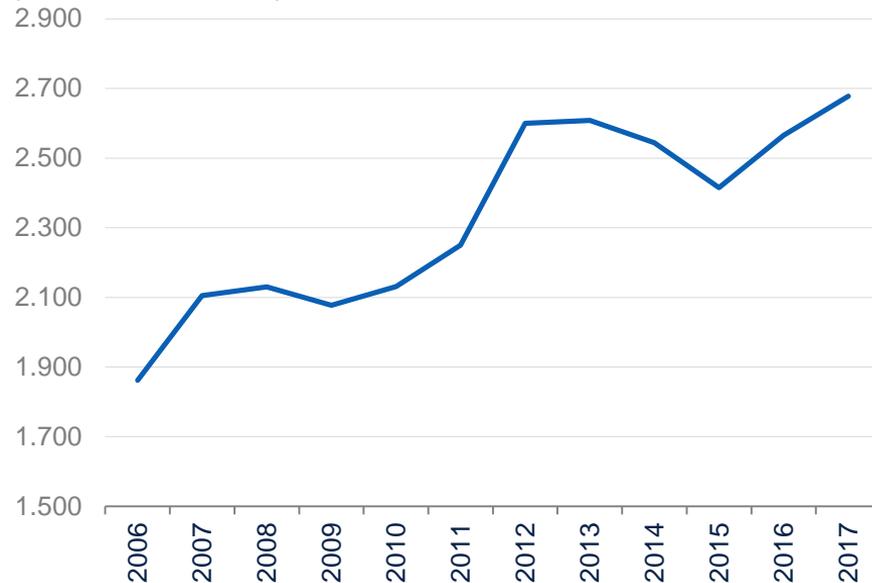
(Millones de dólares)



Fuente: BBVA Research con datos DANE

Exportaciones Agrícolas

(Millones de dólares)



Se observa recuperación en tradicionales en 2017, y las agrícolas contribuyen positivamente a las no tradicionales

Ciudades medianas, pequeñas y el campo crean empleo

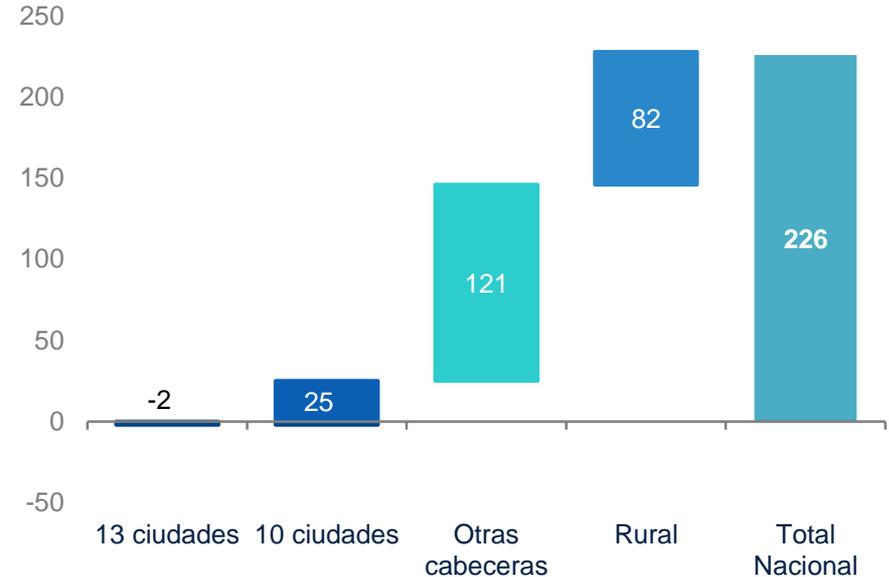
Desempleo Regional

(Desocupados/PEA,%)



Creación de empleo nacional en 2017

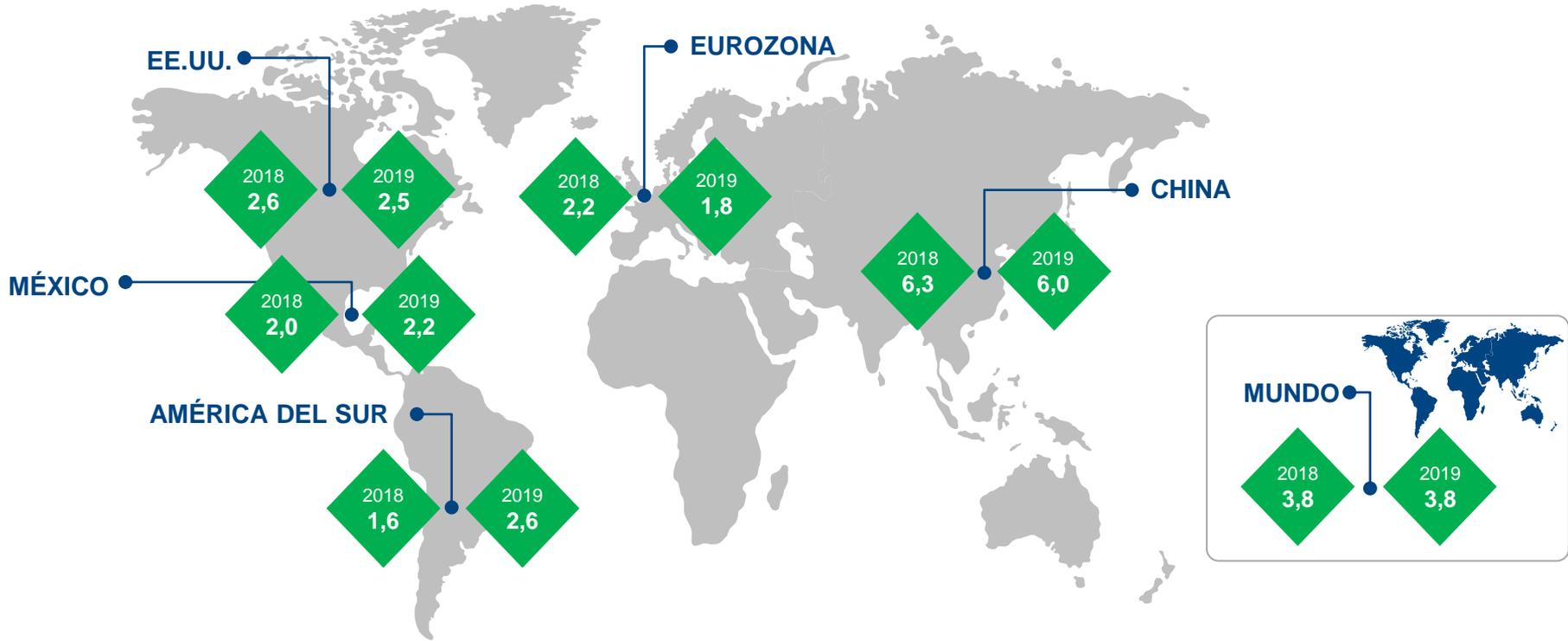
(Creación anual, miles de empleos creados según región)



Fuente: BBVA Research con Datos DANE

El sector rural creó 82 mil empleos en 2017

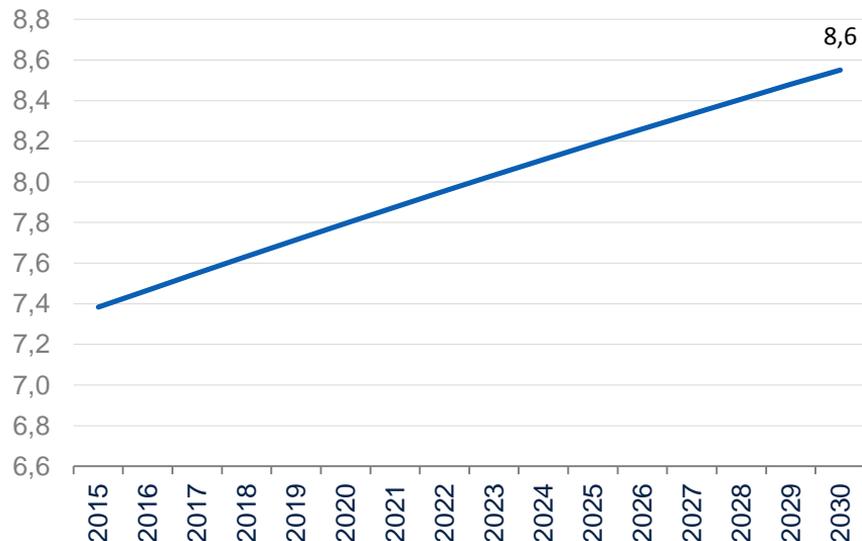
Mayor demanda por productos por crecimiento global



Población en ascenso, con aumento en consumo por persona

Población mundial

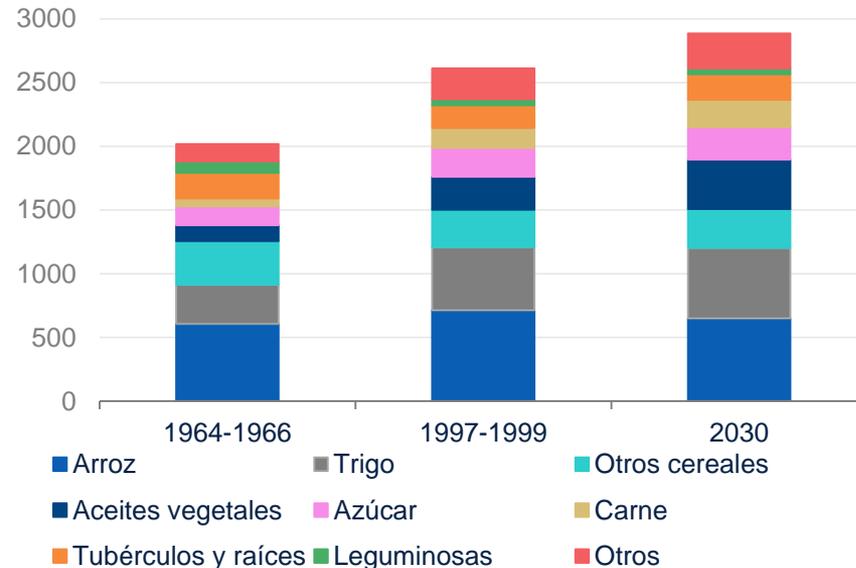
(billones de personas)



Fuente: FAO

Consumo de calorías por persona

(kilo calorías por día)

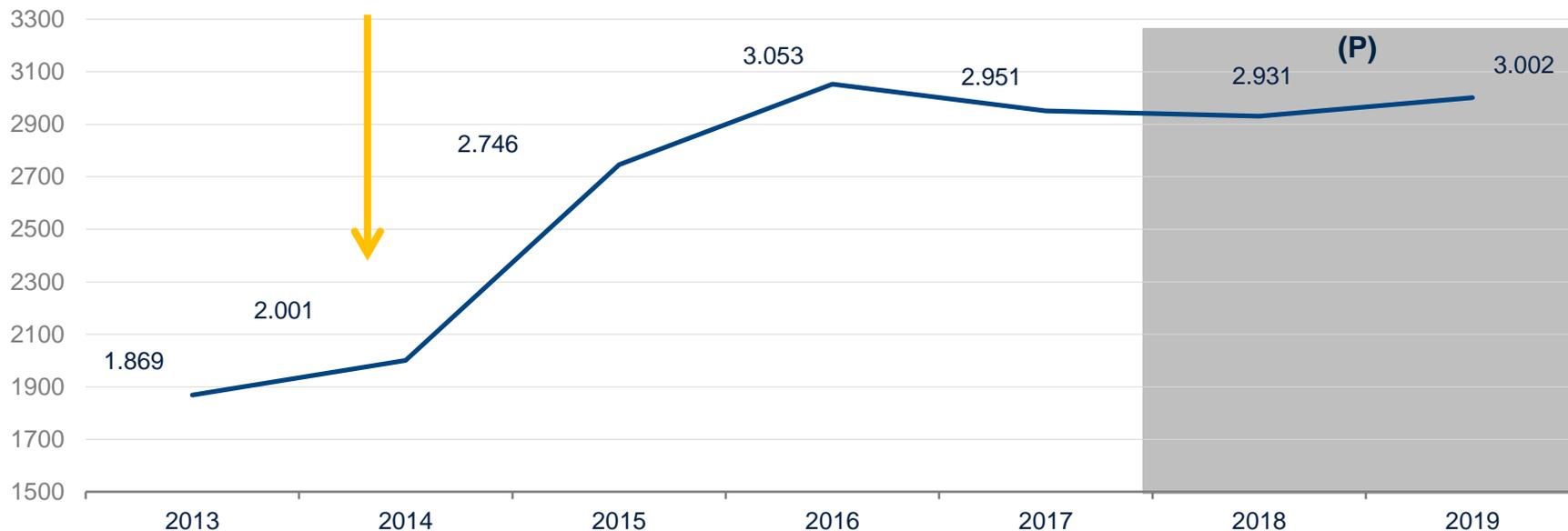


La población mundial va a comer un poco más de todo (excepto arroz), especialmente carnes, aceites vegetales, tubérculos y raíces, y azúcar

Tasa de cambio favorece la demanda

Tasa de cambio anual

(Pesos/dólar, promedio)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de la República

La tasa de cambio se estabiliza en torno a los 3000 pesos por dólar, mejorando la competitividad de las exportaciones

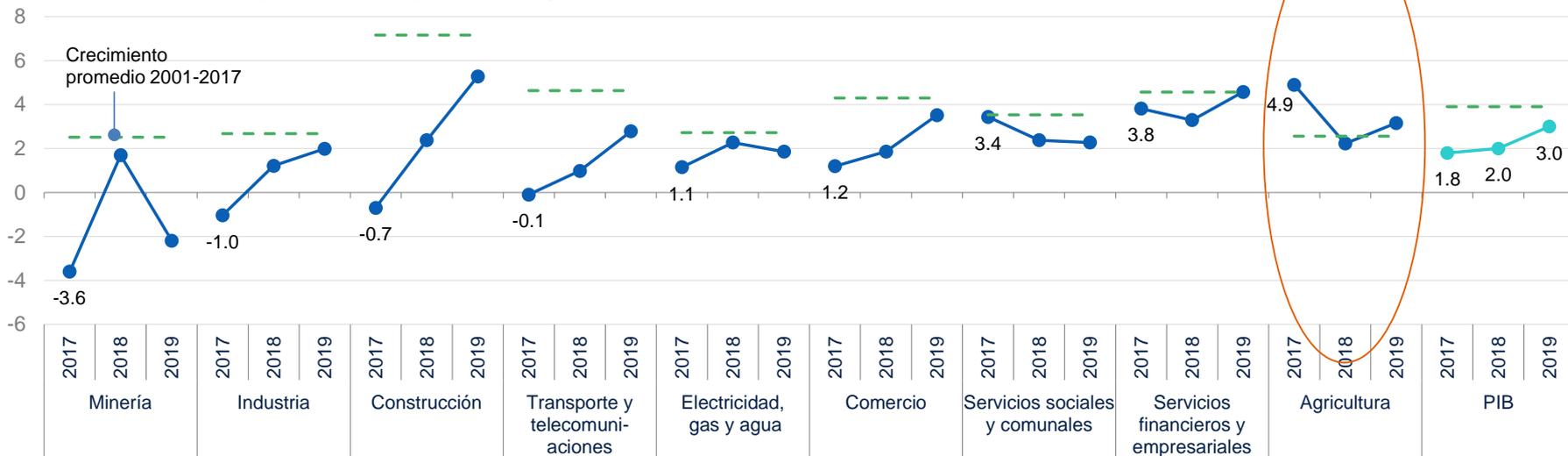
Otros factores que favorecen la demanda

- 01** **Demanda interna** creciente: migración de ingresos bajos a ingresos medios y crecimiento
- 02** **Disminución y estabilidad esperada de la inflación** permite un incremento del gasto en diversos bienes, entre ellos mayor demanda final de alimentos
- 03** Un contexto de **bajas tasas de interés** abre la puerta a mayor financiamiento, competitividad y expansión sectorial
- 04** Los **avances en infraestructura**, especialmente las mejoras en la red terciaria y la interconexión de los centros urbanos con las despensas agrícolas, reducen la estructura de costos
- 05** Mejora en **logística para la exportación** disminuye costos y tiempos de operación

El agro será uno de los impulsores del crecimiento

PIB por sectores

(Variación anual, pronósticos para 2018 y 2019, %)

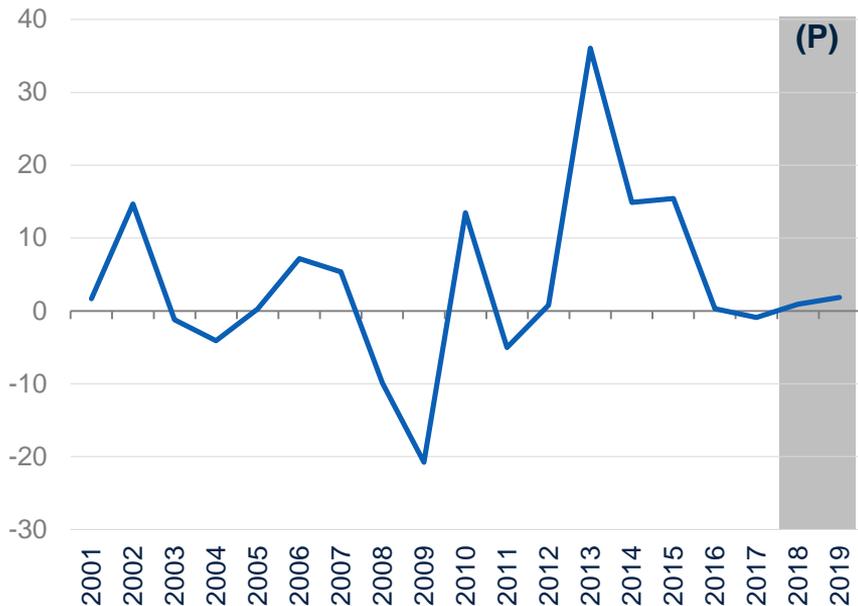


Fuente: BBVA Research y datos observados del DANE

Cultivos permanentes liderarán (frutas, oleaginosas, flores)

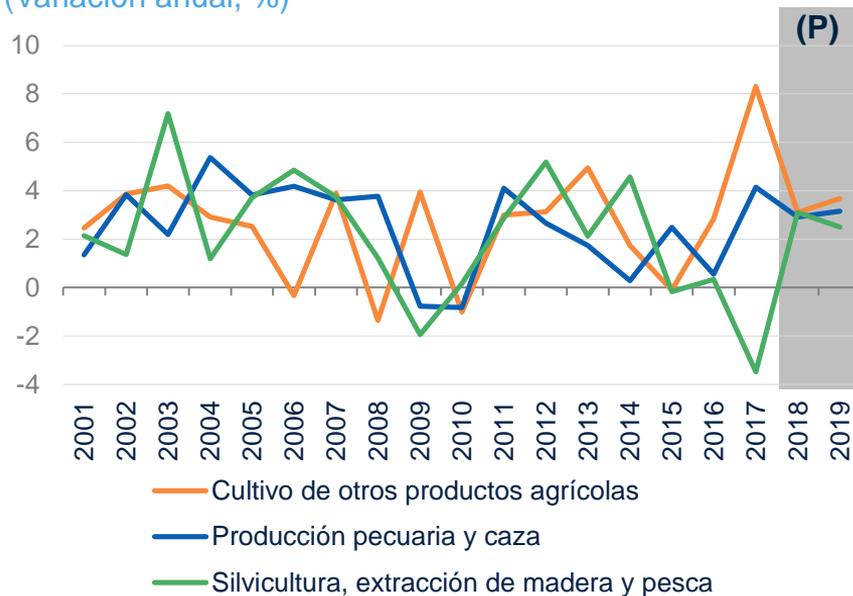
PIB de café

(Variación anual, %)



PIB de otros productos agrícolas

(Variación anual, %)



Fuente: BBVA Research y datos observados del DANE

Desafíos y Oportunidades del sector agro

Nuevo diseño institucional

- Agencia nacional de tierras
- Agencia de desarrollo rural
- Agencia de renovación del territorio

Posconflicto

- Ley de Innovación Agropecuaria (✓)
- Ley de Adecuación de Tierras (2018)
- 1,4bn para vías terciarias (✓)
- Agro en el radar del próximo cuatrienio

Aumentos en productividad

- Más y mejor uso de tierras
- Más formalización de la tierra
- Más valor agregado por trabajador
- Más integración a procesos agroindustriales

BBVA Research Colombia

Juana Téllez
juana.tellez@bbva.com
www.bbvarresearch.com
@BBVAResearch
+57 1 347 16 00

Fabián García
fabianmauricio.garcia@bbva.com

Diego Felipe Suarez
diegofelipe.suarez@bbva.com
Estudiante en práctica profesional

Mauricio Hernández
mauricio.hernandez@bbva.com

María Claudia Llanes
maria.llanes@bbva.com

Alejandro Reyes
alejandro.reyes.gonzalez@bbva.com

Aviso Legal

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

BBVA Colombia es un establecimiento de crédito y es supervisado por la Superintendencia Financiera.

BVA Colombia promueve este tipo de documentos con fines meramente académicos y no asume ninguna responsabilidad por las decisiones que se toman con base en la información recibida ni puede ser considerada como asesoría tributaria, legal o financiera. Igualmente no se hace responsable por la calidad ni contenido de los mismos.

BBVA Colombia es el titular de todos los derechos de autor del contenido textual y gráfico de este documento, los cuales se encuentra protegidos por las leyes de Derechos de Autor y demás leyes relativas internacionales y de la República de Colombia. Se prohíbe su uso, circulación o copia sin autorización previa y expresa de BBVA Colombia.