

LA GANADERIA VACUNA COLOMBIANA 1988

LA GANADERIA VACUNA COLOMBIANA 1988

3991
1988

FADEGAN

FEDERACION ANTIOQUEÑA DE GANADEROS



Programa la desparasitación de su ganado con **Rintal**

Para mayor producción de leche y mayor producción de carne, programe la desparasitación de su ganado con **Rintal**.

Rintal mata los parásitos y cura el intestino.

Rintal es atóxico, por eso se puede administrar sin problemas.

en hembras preñadas y animales jóvenes.

Rintal tiene la presentación que usted necesita:

- Suspensión • Granulado
- Premix

Rintal le ofrece biodisponibilidad mejorada y es más económico.

Si es Bayer es bueno

Bayer 

3991
1988

LA GANADERIA VACUNA COLOMBIANA 1988

ANALIZADO - DIIVETTI - 5/1/88

SECRETARIA AGRICULTURA
DE COLOMBIA

12 SEP 1989



FEDERACION ANTIOQUEÑA DE GANADEROS

JUNTA DIRECTIVA

PRINCIPALES

Hector de Bedout Tamayo
Samuel Piedrahíta Aristizábal
Julio Enrique Botero Escobar
Cesar Arcila Ramírez
Jaime Calle Garcés
Manuel Santiago Mejía Correa
Alvaro Uribe Vélez

SUPLENTE

Carlos Villa Navarro
Pedro Juan Moreno Villa
Carlos Eduardo Gallón Gómez
Luis Esteban Echavarría G.
Raúl H. Mejía Villa
Raúl Botero Botero
Alvaro Fernández Correa

Carlos Villa Navarro
Presidente

Oscar Arboleda Palacio
Vicepresidente Gremial

Carlos José Múnera Gómez
Vicepresidente de Operaciones

DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS

Luis Alfonso Jaramillo Muñoz
Carlos Fernando Lopera Velásquez

Medellín, Junio de 1989

CONTENIDO

	PAGINA
CAPITULO I	PRODUCCION PECUARIA
1.	Ciclo Ganadero 11
2.	Canasta de Insumos 30
3.	Exportaciones 47
CAPITULO II	MOVIMIENTO DE LA FERIA DE GANADOS DE MEDELLIN
1.	Oferta Total 62
2.	Oferta Promedio Semanal 76
3.	Precios del Ganado Gordo 79
4.	Procedencia y Destino Feria de Medellín 96
5.	Movimiento de ganado con Licencia de Antioquia 108
CAPITULO III	DEMANDA
1.	El Mercado Internacional de la Carne 119
2.	Demanda Interna 125
-	Participación Consumo Familiar 125
-	Disponibilidad para el Consumo Interno 127
-	Precios al Consumidor 133
CAPITULO IV	CREDITO
1.	Nueva Visión sobre Fomento 144
2.	Evolución del Crédito Pecuario 1.988 159
3.	Crédito del FFAP para Ganadería 166
4.	Condiciones del Crédito FFAP 1.989 171
-	Presupuesto 171
-	Condiciones Financieras 174
-	Montos Financiables y Cuantías Máximas 180

LISTADO DE CUADROS

PAGINA

CAPITULO No. I

Cuadro No. I-1	Sacrificio de Ganado Vacuno en el país 1.970-1.988	14
Cuadro No. I-2	Sacrificio de Ganado Vacuno 1.985 - 1.988 Total Nacional (Cabezas)	17
Cuadro No. I-3	Extracción de Ganado Vacuno en el país y Total Hembras - Indice de Precios al Productor	20
Cuadro No. I-4	Precios Relativos del Ganado en Feria de Medellín 1.968 - 1.988	21
Cuadro No. I-5	Precios Promedios Mensuales del ganado en dos Ciudades 1.983 - 1.988 Pesos corrientes - Kilo en pie 1a. Calidad	23
Cuadro No. I-6	Precios Promedios Mensuales del ganado en dos Ciudades 1.983 - 1.988 Pesos Corrientes - Kilo en pie 1a. Calidad	25
Cuadro No. I-7	Precios Promedios Mensuales del ganado en dos Ciudades 1.983 - 1.988 Pesos constantes - Kilo en pie 1a. Calidad	26
Cuadro No. I-8	Precios Promedios Mensuales del ganado en dos Ciudades 1.983 - 1.988 Pesos constantes - Kilo en pie 1a. Calidad	27
Cuadro No. I-9	Comparativo de Ponderaciones entre la Antigua y la Nueva Canasta de Insumos	37
Cuadro No. I-10	Indice FADEGAN de precios de los Insumos y los Servicios Ganaderos 1.981-1.988 (1.977=100)	39
Cuadro No. I-11	Indice FADEGAN de precios de los Insumos y los Servicios Ganaderos - Variación Anual por Grupos	43
Cuadro No. I-12	Indice de Precios y Términos de Intercambio Ganadería - Agricultura - Industria	45
Cuadro No. I-13	Exportaciones Totales de Ganado (Cabezas)	52

Cuadro No. I-14	Expotaciones por paises de Destino 1.982 - 1.988 (Miles de Cabezas y % de participación)	54
Cuadro No. I-15	Extracción Total y Exportaciones de Ganado Bovino 1.970 - 1.988	57
CAPITULO No. II		
Cuadro No. II-1	Movimiento de la Feria de Medellín 1.984 - 1.988	64
Cuadro No. II-2	Oferta de Ganado Flaco y de Levante Feria de Medellín 1.984 - 1.988	67
Cuadro No. II-3	Oferta Mensual Total de animales cebados en Feria de Medellín 1.986 - 1.988	69
Cuadro No. II-4	Kilaje Promedio del ganado en Feria de Medellín 1.985 - 1.988	74
Cuadro No. II-5	Promedio Semanal de ganado cebado entrado a la Feria de Medellín 1.983 - 1.988	77
Cuadro No. II-6	Precio Mensual del ganado en Feria de Medellín (Macho 1a. Calidad, K/pie) 1.982 - 1.988	81
Cuadro No. II-7	Precio Promedio mensual del ganado en Feria de Medellín (Hembra 1a. Calidad K/pie) 1.982-1.988	82
Cuadro No. II-8	Precio Kilo en Pie (pesos) Feria de Medellín 1.988 (Variación Porcentual por Calidades) Precios Corrientes	90
Cuadro No. II-9	Precio Kilo en pie (pesos) Feria de Medellín 1.988 (Variación Porcentual por Calidades) Precios Corrientes	91
Cuadro No. II-10	Precios Promedios Mensuales del ganado en Feria de Medellín 1.988 \$/Cabezas	94
Cuadro No. II-11	Procedencia por Departamentos del ganado Vacuno Cebado entrado a Feria de Medellín 1.986 - 1.988 (Cabezas)	99

Cuadro No. II-12	Destino del ganado Vacuno cebado entrado a Feria de Medellín 1.986-1.988 (Cabezas)	102
Cuadro No. II-13	Procedencia del ganado de Cría entrado a la Feria de Medellín 1.986-1.988 (Cabezas)	105
Cuadro No. II-14	Destino del ganado de Cría comercializado en Feria de Medellín 1.986-1.988 (Cabezas)	107
Cuadro No. II-15	Procedencia del ganado Bovino cebado entrado a Feria de Medellín con Licencia de Antioquia 1.986 - 1.988	109
Cuadro No. II-16	Procedencia del ganado de Cría entrado a la Feria de Medellín con Licencia de Antioquia 1.986 - 1.988	112
Cuadro No. II-17	Bovinos para Cría salidos de la Feria de Medellín con Destino a diferentes Municipios de Antioquia 1.986 - 1.988	116

CAPITULO III

Cuadro No. III-1	Producción Mundial de Carne (Millones de Toneladas - Canal)	122
Cuadro No. III-2	Comercio Internacional de Ganado, Carne y Productos Cárnicos Miles de Toneladas	124
Cuadro No. III-3	Colombia: Disponibilidad anual per cápita de Carne Vacuna y de Cerdo 1.980 - 1.988	129
Cuadro No. III-4	Precios Relativos de la Carne de Res, Cerdo y Pollo. Carne de Res/Carne de Cerdo	132
Cuadro No. III-5	Precios al Consumidor de la carne de Res en cuatro Ciudades 1.984-1.988 \$/Libra la. Calidad	135
Cuadro No. III-6	Precios al Consumidor de la carne de Cerdo en cuatro Ciudades 1.984-1.988 \$/Libra la. Calidad	137

CAPITULO No. IV

Cuadro No. IV-1	Comparativo de aprobaciones FFAP 1.987 - 1.988 (Millones de \$)	160
-----------------	---	-----

Cuadro No. IV-2	Crédito para actividades pecuarias FFAP 1.978 - 1.988 Millones de Pesos Corrientes y Constantes	163
Cuadro No. IV-3	Crédito para actividades pecuarias concedido por la Caja Agraria 1.985 - 1.988	165
Cuadro No. IV-4	Crédito institucional para actividades pecua- rias 1.970 - 1.988 (Millones de pesos)	167
Cuadro No. IV-5	Créditos de Corto, Mediano y Largo Plazo aprobados por el FFAP, para ganadería bovina 1.987 - 1.988 (Millones de \$)	168
Cuadro No. IV-6	Presupuesto del FFAP 1.988 - 1.989	172
Cuadro No. IV-7	Condiciones Financieras de Crédito FFAP 1.987 - 1.989	177
Cuadro No. IV-8	Cuantías Máximas y Montos Unitarios del Crédito FFAP	181

LISTADO DE GRAFICOS	PAGINA	
CAPITULO No. I		
Gráfico No. I-1	Extracción de Ganado Vacuno en el País: Total y Hembras 1.971 - 1.988	15
Gráfico No. I-2	Precios del Ganado en cuatro Ciudades (Pesos Corrientes K/pie 1a. Calidad)	28
Gráfico No. I-3	Precios del Ganado en cuatro Ciudades (Pesos Constantes K/pie 1a. Calidad)	29
Gráfico No. I-4	Indice de Precios de los Insumos y Servicios Ganaderos (Variación %) 1.981 - 1.988	40
Gráfico No. I-5	Indice de Insumos Ganaderos 1.988 = 100	41
Gráfico No. I-6	Exportaciones por País de Destino (% de participación)	55
Gráfico No. I-7	Exportaciones de Ganado Bovino 1.980 - 1.988	58
CAPITULO No. II		
Gráfico No. II-1	Oferta Promedio Semanal Feria de Medellín (Miles de Cabezas) 1.983 - 1.988	78
Gráfico No. II-2	Precio del Ganado Cebado Feria de Medellín (1a. Calidad Pesos Constantes K/pie)	83
Gráfico No. II-3	Precio Macho 1a. Calidad Feria de Medellín (Pesos Corrientes, Kilo en pie)	84
Gráfico No. II-4	Precio Hembra 1a. Calidad Feria de Medellín (Pesos Corrientes, Kilo en pie)	85
CAPITULO No. III		
Gráfico No. III-1	Precios de la Carne de Res al Consumidor (Pesos Corrientes) 1.985 - 1.988	138
Gráfico No. III-2	Precios de la Carne de Res al Consumidor (Pesos Constantes) 1.985 - 1.988	139
Gráfico No. III-3	Precios del Ganado y la Carne 1.988	140
Gráfico No. III-4	Precios del Ganado y la Carne 1.988	141

ESTUDIOS PUBLICADOS

- La Exportación de Ganado Vacuno Hembra 1.976
- Los Precios del Ganado y de la Carne en 1.974 y 1.976
- La Ganadería de Leche en Colombia 1.976
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.977
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.978
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.979
- Los Ciclos Ganaderos en Colombia
- Índice de Precios de los Insumos Ganaderos 1.977 - 1.980
- La Ganadería de carne y leche en Medellín, Itagüí, Bello y Envigado 1.979-80
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.981
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.982
- Diagnóstico del subsector Ganadero - Urabá (ICA-CORPOURABA, FADEGAN)
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.983
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.984
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.985
- Tecnología, Insumos y Rentabilidad 1.986
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.986
- Diagnóstico del Subsector Pecuario "Antioquia y Córdoba" (Secretaría de Agricultura y Fidegán) 1.986
- Regiones de Desarrollo Ganadero 1.987
- Actualización del Índice de Precios de Insumos y Servicios Ganaderos 1.988
- La Ganadería Vacuna Colombiana en 1.987

Diagramación y Diseño

Departamento de Investigaciones Económicas y Departamento de Comunicaciones

Fotografía Portada

José Díaz Granados

Documentación

Centro de Documentación - FADEGAN -

Fecha de Impresión Junio 1.989

FADEGAN

Calle 72 No. 64-155, Apartado Aéreo 1778 Medellín. Conmutador 257 08 00
Medellín, Colombia.

INTRODUCCION

El desempeño de la economía colombiana durante 1.988 no presentó el afortunado comportamiento de años anteriores. Esta, luego de haber mostrado en 1.986 y 1.987 destacados ritmos de expansión en el producto interno bruto -PIB-, 5.1% y 5.3% respectivamente, sufrió un desaceleramiento en su dinámica, colocándose en un nivel bastante inferior al 5% calculado por el Gobierno Nacional como meta de crecimiento en su programa macroeconómico del último año.

En realidad el aumento productivo para la vigencia pasada alcanzó un nivel inferior al 4.2%, cifra esta que fué suministrada por el Departamento Nacional de Planeación como resultado de una primera evaluación de lo que fué el comportamiento económico de 1.988 y que se realizó en los primeros meses del presente año. Efectivamente, los subsiguientes registros suministrados por el mismo departamento señalan un incremento real de la actividad productiva de sólo 3.7%⁽¹⁾ para el año pasado.

Varias son las causas que se conjugaron para desdibujar el clima de propicias expectativas que existían en los primeros meses del año pasado sobre el desarrollo de la actividad económica y que explican el posterior receso en el dinamismo de la misma.

En primer lugar, el vertiginoso aceleramiento del ritmo inflacionario observado a lo largo de 1.988 llevó el índice de precios al consumidor -IPC- al punto más alto logrado en la presente década, situándose en un 28.1% muy superior al 20.9% y al 24% registrado por la inflación en 1.986 y 1.987 respectivamente. La razón del apresurado crecimiento se generó en gran parte en las restricciones impuestas durante el año

(1) "La verdad en cifras" en: Semana, Bogotá. (No. 367). 16-22 de mayo de 1.989. pg. 93.

anterior a la importación de alimentos, así como a la ausencia de existencias reguladoras de los mismos y a los efectos rezagados propios de la devaluación real que han venido implantando los últimos gobiernos. La acción conjunta de estos factores desencadenó un incremento desproporcionado en los precios de los alimentos lo que a su vez propagó ese efecto a otros bienes consumidos por amplios sectores de la población y cuyo origen es el sector industrial. Cabe destacar que si bien el proceso de crecimiento en los precios de los alimentos comenzó a ceder a mediados del año anterior, el proceso inflacionario en los precios de artículos originados en el sector industrial, persistió a lo largo del año.

De otro lado, gran parte del lento desenvolvimiento económico se debió a las limitaciones que afectaron el correcto desarrollo del sector financiero, algunas de ellas fueron:

El anuncio a principios del año sobre el control tributario a los depósitos del sistema financiero que produjo una seria iliquidez en el mismo, ya que los agentes económicos comenzaron a preferir dinero efectivo a los depósitos en cuenta corriente y de ahorro.

La escasez de circulante en la economía se profundizó aún más a causa de la política monetaria contraccionista impuesta por la Junta Monetaria con el fin de deprimir el crecimiento inflacionario. Sin embargo y dada la desbandada de capitales, el resultado de tal medida fué impulsar un alza desproporcionada en las tasas de interés, encareciendo aún más el costo del dinero, lo que a su vez se reflejó en una notoria contracción de la inversión privada en los sectores productivos de la economía. Por esto y luego de soportar múltiples presiones por parte de los gremios vinculados a las actividades productivas, las autoridades monetarias, tomaron en el mes de agosto pasado, la decisión de imponer normas para controlar el aumento desmedido de las tasas de interés. Fué por esto

que las excesivas medidas contraccionistas en el ámbito monetario, vigentes a lo largo del año no lograron controlar el incremento de la inflación, pero si menoscabaron la liquidez en la economía. A todas luces, el crecimiento anual en los medios de pago de un 25.8% y de un 22.4% en la oferta monetaria ampliada fué insuficiente para cubrir el crecimiento anual del ingreso nominal, que el año pasado fué del orden del 33%.

Finalmente, otros elementos que actuaron como limitantes en el crecimiento de la actividad productiva fué la disminución en los ingresos reales de los productores cafeteros, afectados tanto por la baja en el volumen producido del grano y en mayor medida, por el debilitamiento de los precios internos reales de 1.988 frente a los obtenidos en el año inmediatamente anterior. Por su parte la contribución de las exportaciones mineras en la balanza comercial, redujo su participación en cerca de un (-)11% como consecuencia de la alta contracción en el volumen exportado del petróleo y sus derivados, lo que significó una caída en el valor de los mismos de apróximadamente (-)27.68%. Como es de conocimiento público, el origen de tal disminución fué la persistente ola de atentados guerrilleros ejecutados contra los oleoductos, durante el último año.

Fueron estas limitaciones las que actuaron en forma bien diversa sobre el comportamiento de las diferentes actividades productivas de la economía. El sector industrial que mostró dinámico ritmo de crecimiento durante 1.986 y 1.987, 6% y 5% respectivamente, presentó un notable desaceleramiento en el último año, logrando un crecimiento de sólo 1.6%. En suma, podemos afirmar con mediana claridad que los limitantes observados en el incremento de la actividad no provinieron de desajustes o insuficiencias en la oferta del sector sino, en la disminución de la demanda, en particular la vinculada con los artículos industriales.

La contracción de la demanda industrial fué el resultado de la conjugación de varios factores que actuaron en detrimento del sector. Cabe destacar entre estos la notoria disminución en el ingreso real de un amplio sector de la población colombiana erosionado por la expansión inflacionaria del último año, el alto nivel de importaciones sostenido a lo largo del mismo, el contrabando proveniente de Venezuela y Ecuador, la fuga de capitales al exterior a causa de las controvertidas medidas tributarias a los depósitos bancarios, la disminución en los ingresos reales de los cafeteros, la lenta ejecución presupuestal de los programas de inversión pública, la iliquidez de la economía y las altas tasas de interés.⁽¹⁾

La actividad comercial, al igual que la industrial, también se vió limitada en su crecimiento por la influencia negativa de la demanda, disminuyendo progresivamente tanto las ventas como los pedidos a la par que aumentaban las existencias en inventarios. Algunos de los elementos que se confabularon en contra de la actividad fueron el contrabando proveniente de Venezuela, el que ha sido dinamizado por los altos subsidios a la producción y por el sistema de tasas de cambio diferencial utilizada en ese país, el originado en Ecuador a causa de la devaluación de su moneda, así como la escasa rotación de cartera debido tanto a la contracción de liquidez en la economía en 1.988, como a la disminución de las ventas.

La actividad constructora en 1.988 aumentó sólo 1%,⁽²⁾ recuperándose en algo de la caída de (-)4.2% presentada en 1.987. Sin embargo el comportamiento de los dos grandes grupos que la constituyen, la construcción privada y la ejecutada por organismos oficiales, fué bastante diferente. La construcción pública registró durante el último año un excelente dinamismo, comparado con el desenvolvimiento de 1.987. Efectivamente, mientras que para este año el crecimiento fué de 15%, en 1.988 este fué de 45%, en términos nominales.

(1) Op. cit. Coyuntura... pg. 17-18.

(2) Op. cit. Coyuntura... pg. 34. Sin embargo, el DNP ubica tal crecimiento en 2.7%. Véase: Op. cit. "La verdad... pg. 93.

El desempeño de la construcción privada fué bien diferente, luego de haber presentado un buen ritmo de crecimiento durante 1.987, la actividad sufrió una seria recesión en el último año. Si se utiliza el número de licencias aprobadas como un indicador confiable del desarrollo de esta actividad, es posible visualizar el serio deterioro sufrido por la misma en 1.988, año en que cayeron en un (-)15% luego de presentar, durante el año inmediatamente anterior, un crecimiento del 15%. El análisis arroja resultados más inquietantes al observar el movimiento en el valor real de los préstamos aprobados por las corporaciones de ahorro y vivienda para la última vigencia, los que se redujeron en (-)43.3%⁽¹⁾, contracción preocupante ya que esta modalidad de préstamos se halla en gran parte vinculada con la construcción de vivienda de capas medias y populares de la población. Adicionalmente la escasez de materias primas, las dificultades crediticias causadas por las restricciones financieras de las mencionadas corporaciones de ahorro y vivienda, el crudo invierno que azotó al país en los últimos meses del presente año y el deterioro de la demanda agregada, limitaron el desenvolvimiento de la actividad el pasado año.

Si bien en 1.987, las exportaciones menores presentaron un excelente desempeño, explicado en gran parte por las ventas al exterior del petróleo y sus derivados, así como la de carbón y ferróníquel, este panorama cambió radicalmente en el último año. En particular, el crecimiento del sector minero pasó de un crecimiento del 26% en 1.987 a un 4.1% en 1.988. La producción de petróleo se contrajo seriamente mostrando un deterioro de (-)2.6% luego de presentar en 1.987 un aumento del orden del 27%, este cambio es explicado en gran parte por los atentados dinamiteros que sufrieron los oleoductos a lo largo del año. De otro lado el crecimiento de la producción carbonífera resultó ser sólo la tercera parte del 45% logrado en 1.987, mientras el volúmen producido de níquel se deprimió en cerca de un 13%, perdiendo la coyuntura de buenos precios que en

(1) Op. cit. Coyuntura pg. 24-25.

ese momento se presentaba en el mercado internacional del producto.

El sector agropecuario en general presentó respecto a 1.987 un deterioro en su crecimiento, al pasar de 6% a un 2.6% en el último año⁽¹⁾. Al interior del sector los comportamientos de los grupos que lo constituyen fué bien diferente.

En primer lugar, la producción cafetera se contrajo en un (-)9%, logrando un volúmen de 11.8 millones de sacos luego de haber alcanzado en el año inmediatamente anterior la cifra record de 13 millones. A pesar de esto, la cantidad del grano producido sigue siendo bastante alta, con lo cual las existencias en inventario aumentaron progresivamente en 1.988, logrando 9.2 millones de sacos.

La actividad agrícola no cafetera presentó durante el último año un crecimiento del 3.3.% que, aunque inferior al 4.3% logrado en 1.987, refleja un satisfactorio desenvolvimiento productivo frente a las restricciones absolutas impuestas por el comportamiento climático del último año. De otro lado, el valor de la misma se vió mejorada por un cambio relativo en sus precios, lo que puede contemplarse en el aumento de 6.6%⁽²⁾ de los mismos en los registros respectivos del índice de precios al consumidor del año pasado. La dinámica al interior de tal producción fué diversa, en el caso de los cultivos anuales y permanentes, que pasaron de un incremento de 5.4% en 1.987 a 2.6% en el año pasado, se destaca la disminución en la participación de productos tan importantes como el plátano y la caña de azúcar. Las flores, frutas, el banano y algunos otros de carácter importante, continuaron presentando altos ritmos de crecimiento.

En cuanto a los cultivos transitorios estos aumentaron el valor de su producción en un 4.1%, superior al 3.1% obtenido en 1.987, destacándose el buen comportamiento de productos como el algodón, la papa

(1) Op. cit. Coyuntura... pg. 34.

(2) Op. cit. Coyuntura... pg. 32.

y el frijol.

En el subsector pecuario, la producción de leche, huevos, aves y porcinos continuaron presentando ritmos similares a los presentados en 1.987, con crecimientos superiores al 7% en términos reales.

En la actividad ganadera se revertió la tendencia observada por los precios en 1.987, el deterioro de los mismos tanto en términos reales como corrientes en el último año, presionó el desdoblamiento de la fase de retención por la que pasaba la ganadería colombiana desde finales de 1.986, lo que se reflejó en la mayor participación de hembras en el sacrificio nacional. La situación actual de la ganadería es seriamente preocupante, si al corto plazo en que se circunscribió la anterior fase de retención de vientres, la que fué a todas luces insuficiente para recomponer el hato nacional, se adicionan los limitantes originados por el clima de inseguridad social en las áreas rurales, el alto costo alcanzado por los insumos, el poco efecto que ha ejercido el crédito de fomento sobre la actividad pecuaria, la baja rentabilidad a que ha llegado la misma, etc., se encuentra que las expectativas a corto plazo de este subsector como se tendrá ocasión de exponer a lo largo del presente estudio, son bien inciertas.

Finalizando, esperamos que las expectativas albergadas sobre lo que será el desempeño general de la economía en 1.989 sean más positivas que las obtenidas en 1.988.

Si bien el Departamento Nacional de Planeación ha fijado en su programa macroeconómico del actual año alcanzar un crecimiento del PIB alrededor del 4.6%, instituciones de gran seriedad en el campo investigativo de la economía nacional como es FEDESARROLLO, señala la existencia de indicios suficientes para esperar que esta pueda crecer alrededor de un 5%.⁽¹⁾

(1) Op. cit. Coyuntura... pg. 7, 34, 35.

El comportamiento de algunos indicadores como la tendencia a ceder que comenzó a presentar el crecimiento de la inflación desde mediados de 1.988, la disminución esperada del flujo de contrabando proveniente de Venezuela a causa de las medidas económicas implementadas por el nuevo gobierno y la contracción del alto nivel que había alcanzado el año pasado las tasas de interés, son elementos que al no contar con profundas limitaciones estructurales en el contexto económico nacional, validan la posibilidad de esperar para 1.989 y años posteriores un crecimiento sostenido de la economía del orden del 5% anual.

Sin embargo, el logro de tan halagador panorama queda condicionado a la superación de las políticas excesivamente contraccionistas en el campo monetario y a la rápida consecución de los empréstitos externos, ya que estos factores, al limitar el crecimiento de la demanda agregada, se constituyen en la fuente de mayor incertidumbre acerca del positivo desarrollo de la economía colombiana en 1.989.

I. PRODUCCION PECUARIA

MINISTERIO AGRICULTURA
Y RIEGOS

THE UNIVERSITY OF CHICAGO

1. CICLO GANADERO

La producción ganadera, y la carne como resultado final, hacen parte de los denominados "productos básicos", caracterizados por un lento crecimiento de la demanda, fuertes variaciones en sus precios y en consecuencia también en los ingresos de los productores.

Son bien conocidos los casos de esta clase de bienes tanto en el comercio interno como en el que se da en la órbita internacional, cuyos precios atraviesan períodos sucesivos de bonanza y depresiones, mucho más cuando no existen mecanismos de mercado dirigidos a estabilizar los precios y la oferta.

La misma situación aunque en menor escala se repite en la producción nacional de bienes, de nuevo con particular énfasis en los de origen agropecuario.

El proceso puede resumirse brevemente como sigue. Un aumento en el precio da lugar a un crecimiento en la oferta de acuerdo con las características propias de cada producción. Sin embargo, dado que la demanda no crece en la misma medida que la producción, el exceso de oferta genera un rápido descenso en los precios, y éste a su vez origina a continuación un nuevo descenso de la oferta.

En el caso de la ganadería, las oscilaciones de la oferta y los precios frente a una demanda de escaso o nulo crecimiento, dan lugar a lo que se conoce como Ciclo Ganadero.

La ganadería colombiana, como otras actividades productivas donde normalmente transcurre un período entre el momento de la inversión y el de la comercialización del producto, está sometida a ciclos que son

definidos básicamente a partir de dos variables: Oferta y precios del ganado y constituidos por dos fases, la de liquidación y la de retención.

Las fases de retención de vientres se caracterizan por un incremento en los precios reales, producido a su vez por una reducción en la oferta de ganados cebados y jóvenes que genera expectativas sobre futuros incrementos de precios. En éstas condiciones, el ganadero se siente estimulado a aumentar su inversión, razón por la cual prefiere retener la hembra para destinarla a la actividad de cría, lo cual reduce en consecuencia la cantidad de hembras cebadas y el total de animales gordos que pueden ofrecerse en el mercado, reforzando aún más el alza de precios.

La mayor retención de hembras generará con el tiempo un aumento en la oferta de crías, ganado flaco y ganado cebado, que a su vez determina una caída en los precios. Se marca así el inicio de la fase de liquidación-descapitalización, donde para recuperar su solidez, el productor reacciona aumentando la oferta de animales destinados al sacrificio, especialmente hembras cuya retención no es conveniente, dados los menores precios vigentes en el mercado y lo poco atractiva que resulta la inversión.

Normalmente estos ciclos se han presentado en la ganadería colombiana con una duración promedio de seis años pero en las fases más recientes se han dado una serie de factores que han logrado alterar su regularidad. Este es el caso de la fuerte liquidación sucedida en el período 1.978-1.981, que tuvo características particulares porque irrumpió en el panorama de la ganadería colombiana de una forma prematura, acelerada por los efectos de la bonanza cafetera sobre la demanda de carne. Esta liquidación se hizo muy severa por la caída de las exportaciones de ganado en el período 1.978-1.980, por el alza en las tasas de interés que restó

atractivo a la inversión ganadera, produciéndose un desplazamiento de capitales hacia el sector financiero. (ver cuadro I-1).

A mediados de 1.982 se inicia una fase de retención de vientres que, como en el período anterior, presentó una característica particular: La devaluación decretada a principios de 1.983 por Venezuela y Ecuador. Como se elevaron sustancialmente los precios de los ganados procedentes de Colombia, se modificó el tradicional flujo de contrabando hacia Venezuela, desencadenándose el proceso inverso. No obstante, la mayor oferta interna que ello representó no fué suficiente para modificar la fase de retención.

Pero a partir de 1.984, la sensible reducción en las ventas al mercado externo (particularmente a Venezuela), las excelentes condiciones climáticas, la acentuada alza en los costos de producción y el efecto negativo de la inseguridad en las regiones ganaderas, fueron factores decisivos no sólo para que se presentara una abundante oferta de machos sino para que empezaran a manifestarse cambios en la tendencia observada desde 1.982 en lo que corresponde al sacrificio de hembras. En este año, los precios del ganado en pie experimentaron por primera vez desde que se inició la retención, un descenso y la reducción en el sacrificio de hembras empezó a ceder a partir de mayo.

Aunque, los precarios niveles de oferta de hembras cebadas y la aún baja participación de éstas en el sacrificio total (38.9%) no permiten catalogar a 1.984 como el de inicio de la liquidación, resulta evidente que desde ese mismo año empezaron a manifestarse tendencias de cambio en la fase de retención y a insinuarse el posible inicio de la fase de liquidación. Esto se corrobora a partir de 1.985, año en el cual se consolida más nítidamente la fase de liquidación, denotada por una marcada preferencia de los ganaderos por cebar hembras en lugar de destinarlas a la cría.

CUADRO No. I-1
SACRIFICIO DE GANADO VACUNO EN EL PAIS
1.970-1.988

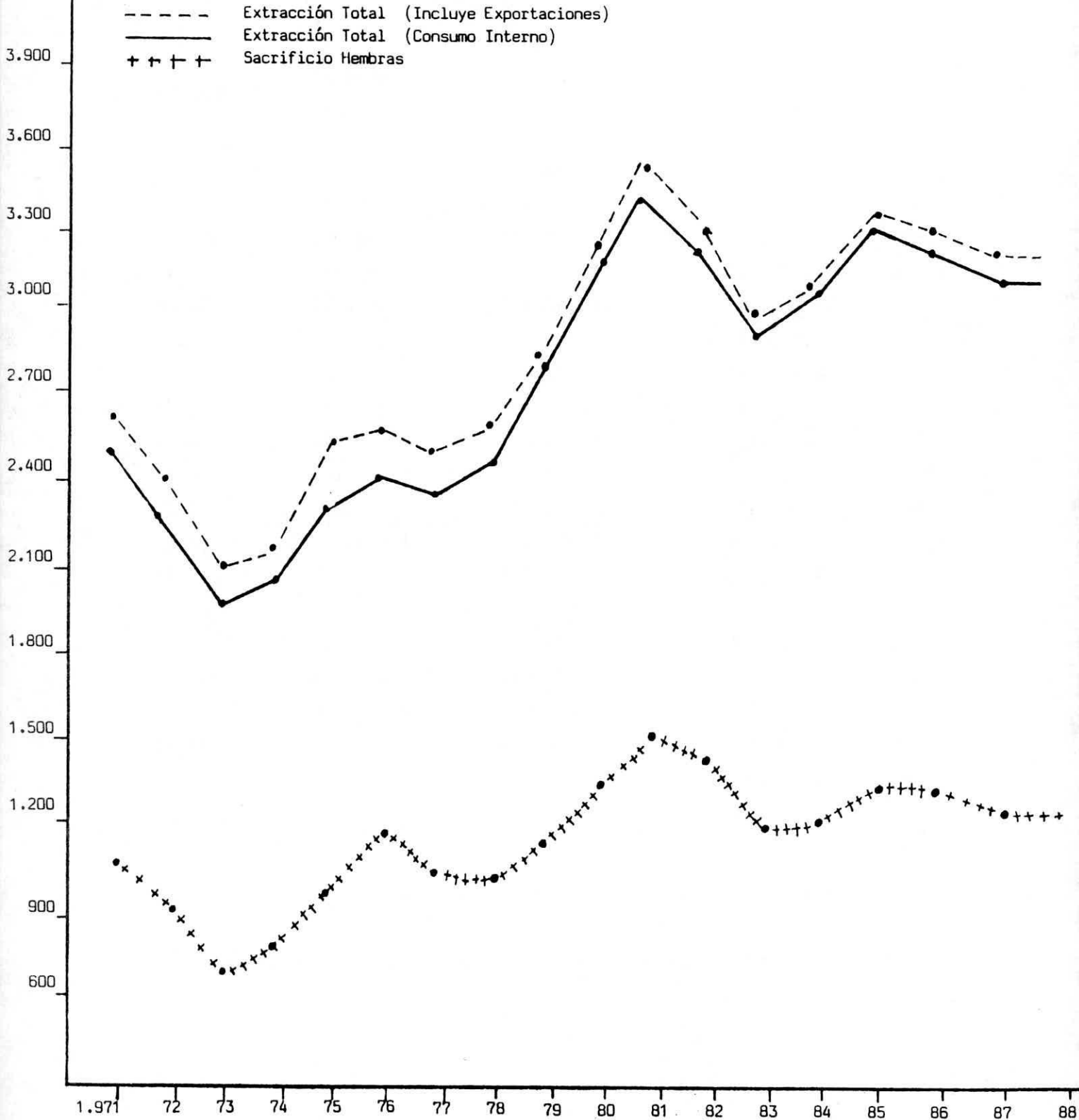
AÑOS	TOTALES CABEZAS	MACHOS CABEZAS	HEMBRAS CABEZAS	PARTICIPACION
1.970	2.385.939	1.432.282	953.657	39.37
1.971	2.506.349	1.405.467	1.100.882	43.92
1.972	2.250.365	1.322.313	928.052	41.24
1.973	1.958.820	1.247.679	711.141	36.30
1.974	2.077.017	1.267.310	809.707	38.98
1.975	2.339.415	1.311.793	1.207.622	43.93
1.976	2.433.389	1.222.476	1.210.913	49.76
1.977	2.384.112	1.294.585	1.089.527	45.70
1.978	2.480.421	1.410.377	1.070.044	43.14
1.979	2.814.343	1.616.240	1.198.103	42.57
1.980	3.206.954	1.818.905	1.388.049	43.28
1.981	3.418.491	1.875.450	1.543.041	45.14
1.982	3.247.173	1.757.533	1.489.640	45.87
1.983	2.973.120	1.742.314	1.230.806	41.36
1.984	3.174.345	1.939.727	1.234.618	38.89
1.985	3.313.890	1.878.694	1.435.196	43.30
1.986	3.246.315	1.892.999	1.353.316	41.69
1.987	3.096.728	1.877.929	1.218.799	39.35
1.988	3.224.955	1.933.779	1.291.176	40.03

FUENTE: DANE - informes Mensuales Mimeografiados

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

GRAFICO No. I-1

EXTRACCION DE GANADO VACUNO EN EL PAIS: TOTAL Y HEMBRAS



Tomado del Cuadro No. I-1

CALCULOS: Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

El análisis, tanto sobre el cuadro No. I-1 como la visualización de la gráfica correspondiente, permite observar como desde mediados de la actual década se viene presentando una disminución en la duración promedio de las fases de liquidación y retención por la que cruza la ganadería. Efectivamente la última fase de retención iniciada durante el año 1.987, comenzó a presentar a mediados del segundo semestre de 1.988 algunos síntomas que evidencian el paulatino desdoblamiento de esa fase, con lo cual la duración promedio de la misma se ubicará entre 1.8 y 2 años, presentando un comportamiento similar al mostrado en los períodos 1.977/1.978 en que duró 1.5 años y 1.983/1.984 que se alargó sólo dos años. Por su parte, la duración presentada durante la última fase de liquidación, como puede observarse en los cuadros I-1 y I-2, también se contrajo presentando una duración de sólo dos años, cuando tradicionalmente el lapso promedio oscilaba entre tres y cuatro años.

La disminución en el período de duración de la fase de retención es un elemento preocupante en la dinámica del ciclo ya que desde todo punto de vista, ese lapso es muy pequeño para recomponer el hato ganadero nacional como para permitir un crecimiento del mismo. Los hechos, sin embargo, se han presentado en esa forma debido a una serie de limitantes que impiden continuar y acrecentar la actividad, la falta de crédito institucional ajustado a la realidad del sector y al que fuera posible acceder a tasas de fomento, el alto costo alcanzado por los insumos de la actividad, el clima de violencia social que se ha instaurado en las áreas rurales, etc., son elementos que han desmotivado seriamente al productor, para quien hoy en día, una situación de buenos precios en el mercado, no es motivo suficiente para comenzar un proceso de inversión que se cristalice en una mayor tecnificación de las unidades productivas y la correspondiente ampliación a mediano plazo de la cabaña ganadera.

Es posible observar en los cuadros I-1 y I-2 como la participa-

CUADRO No. I-2
SACRIFICIO DE GANADO VACUNO 1.985-1.988
TOTAL NACIONAL (CABEZAS)

	MACHOS				HEMBRAS				TOTALES			
	1.985	1.986	1.987	1.988	1.985	1.986	1.987	1.988	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	164.605	162.192	169.058	155.513	107.429	118.197	110.534	98.503	272.034	280.389	279.592	254.016
Febrero	152.945	147.005	156.662	151.149	100.190	102.461	104.997	89.563	253.135	249.466	261.659	240.712
Marzo	162.380	144.484	158.570	154.999	114.771	100.365	98.647	95.796	277.151	244.849	257.217	250.795
Abril	150.007	164.361	146.941	159.660	116.968	114.754	92.435	96.066	266.975	279.115	239.376	255.726
Mayo	156.630	164.848	147.377	154.527	122.168	105.312	98.255	99.626	278.798	270.160	245.632	254.153
17 Junio	143.983	152.228	147.807	155.203	118.855	103.735	99.831	104.452	262.836	255.963	247.638	259.655
Julio	156.894	165.487	159.863	162.475	135.285	118.241	105.888	115.221	292.179	283.728	265.751	277.696
Agosto	162.781	159.842	149.679	170.931	127.498	116.360	101.460	119.203	290.279	276.202	251.139	290.134
Sept.	146.317	156.898	152.352	168.306	125.410	118.609	100.860	118.727	271.727	257.507	253.212	287.033
Octu.	156.999	163.679	166.613	165.573	130.994	126.205	104.446	115.868	287.993	289.884	271.059	281.441
Noviem.	164.129	149.661	155.498	164.467	120.017	112.254	100.488	117.897	284.146	261.914	255.986	282.364
Diciem.	161.024	162.314	167.509	170.976	115.611	116.823	100.958	120.254	276.635	279.137	268.467	291.230
TOTAL	1.878.694	1.892.999	1.877.929	1.933.779	1.435.196	1.353.316	1.218.799	1.291.176	3.313.890	3.246.315	3.096.728	3.224.955

FUENTE: DANE (listados sobre sacrificios de ganado)

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

ción de la hembra en el sacrificio total de vacunos aumentó algo en 1.988 comparado con el registro enseñado en 1.987. Efectivamente, mientras en 1.987 esa participación fué de 39.35%, en el último año fué de 40.03%, este valor ha permitido la formación de expectativas acerca del posible debilitamiento de la fase de retención por la que pasa la ganadería vacuna colombiana desde 1.987, ya que el mismo no es tan significativo como la participación de las hembras en el total sacrificado registrado en años de clara retención de vientres como 1.970, 1.973, 1.974, 1.984 y 1.987, cuyos valores fueron 39.37%, 36.30%, 38.98%, 38.89% y 39.35% respectivamente.

El alto componente presentado por la participación de la hembra en el total sacrificado en los años 1.985 y 1.986, 43.30% y 41.69% respectivamente, es un reflejo de la liquidación de vientres ocurrida en ese período motivada por la creciente tendencia en los productores a cebar hembras para el sacrificio en lugar de destinarlas a la actividad de cría. Durante esta fase los precios del ganado presentaron un comportamiento atípico al conservarse anormalmente altos, lo cual posiblemente indujo a la formación de una nueva fase de retención en 1.987, como efectivamente se refleja en el componente de las hembras en el sacrificio total, el cual pasó de 43.30% a 44.69% en los años 1.985 y 1.986 a 39.35% en 1.987. En el último año, al deshacerse las expectativas favorables sobre la continuación de un crecimiento fuerte y sostenido en los precios del ganado, comenzó a aumentar la participación de la hembra en el sacrificio total alcanzando un 40.03% al aumentar el número de hembras sacrificadas en 5.94% a causa del cambio de 1.218.799 a 1.291.176 vientres destinados al matadero. Son varios los indicadores que permiten vislumbrar la finalización de esta corta fase de retención, en especial y recurriendo al comportamiento en los precios de la Feria de Medellín, es posible visualizar claramente el deterioro en los precios corrientes del ganado gordo kilo en pie primera calidad, los que cambiaron para el macho cebado de 42.22%

a 10.39% entre 1.987 y 1.988 y para las hembras de 40.47% a 5.13% en el mismo período. Tal depresión en los precios es una de las razones de más peso que incita a los productores a descartar volúmenes cada vez mayores de hembras.

Reforzando lo expuesto anteriormente en el cuadro I-3 se visualiza el deterioro en los precios al productor. Particularmente es notorio como los precios ponderados logran crecer en un 8.87% para el período 88/87, registro muy inferior al obtenido en el período inmediatamente anterior el que fué de 42.72%. Por su parte los precios constantes se contrajeron en un (-)15.05% al pasar de 7.04% en 1.987 a 5.98% en el último año.

Adicionalmente, los incrementos presentados en los volúmenes extraídos totales y en el volumen extraído de la hembra, 3.05% y 5.94% respectivamente, está totalmente acorde con la situación de precios mencionada anteriormente.

Completando el examen sobre la fase por la que atraviesa la ganadería vacuna colombiana, véase cuadro I-4, el análisis de los precios relativos, comparados con las series obtenidas en años anteriores, señalan lo siguiente:

El deterioro presentado en el precio de la hembra flaca con respecto al precio de la hembra cebada, que cambió de 1.987 a 1.988, de 1.24 a 1.27 y la escasa tendencia al deterioro del macho de levante con respecto a la hembra de cría, apenas 0.01 puntos, son elementos que indican al productor cómo la actividad de cría va haciéndose menos atractiva que la de ceba, ello se ve reforzado por la valorización que presentó el precio de la hembra para cría frente al macho para ceba, revertiendo la tendencia que en la relación de tales precios se presentaba desde 1.986.

CUADRO No. I-3
EXTRACCION DE GANADO VACUNO EN EL PAIS Y TOTAL HEMBRAS
INDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR

AÑOS	EXTRACCION	EXTRACCION	PRECIOS	I.P.M. \bar{X}	PRECIOS	I N D I C E (2)
	TOTAL	HEMBRAS	PONDERADOS(1)	RESUMEN	CONSTANTES	
1.970	2.513.309	959.657	5.61	100.00	5.61	100.00
1.971	2.670.826	1.100.882	6.40	111.50	5.74	102.30
1.972	2.435.369	928.052	8.09	131.80	6.14	109.40
1.973	2.112.477	711.141	11.79	168.70	6.99	124.60
1.974	2.195.471	809.707	13.99	229.50	6.10	108.70
1.975	2.577.363	1.027.622	15.04	287.80	5.23	93.20
1.976	2.636.645	1.210.913	19.81	253.80	5.60	99.80
1.977	2.533.768	1.089.627	28.11	448.20	6.27	111.80
1.978	2.636.560	1.070.044	32.58	527.20	6.18	110.20
1.979	2.897.301	1.198.103	37.50	679.60	5.52	98.40
1.980	3.266.061	1.388.049	43.85	836.90	5.24	93.40
1.981	3.554.517	1.543.041	53.06	1.038.20	5.11	91.10
1.982	3.343.125	1.489.640	75.92	1.465.90	5.18	92.30
1.983	3.026.820	1.230.806	99.42	1.588.30	6.26	111.60
1.984	3.199.105	1.234.618	107.14	1.879.00	5.70	101.60
1.985	3.334.529	1.435.196	136.22	2.347.72	5.80	103.39
1.986	3.296.767	1.353.316	176.58	2.864.60	6.16	109.80
1.987	3.149.541	1.218.799	252.01	3.576.82	7.04	125.49
1.988	3.245.641	1.291.176	274.36	4.588.15	5.98	106.59

(1) Precio Promedio Ponderado, kilo carne en pie 1a. calidad macho-hembra - Feria de Medellín

(2) Indice elaborado con base en los precios constantes al productor en Feria de Medellín.

I.P.M. Índice de Precios al por mayor - resumen - (Banco de la República)

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN. DANE. Banco de la República. Ministerio de Agricultura - Comisión de Mercado Exterior de Ganado y Carne.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

CUADRO No. I-4
 PRECIOS RELATIVOS DEL GANADO EN FERIA DE MEDELLIN
 1.968-1.988

	AÑO	M.C.	M.F.	H.C.	H.F.	M.C.	H.F.
		H.C.	H.F.	H.F.	M.L.	M.F.	H.L.
Liquidación	1.968	1.62	1.28	1.22	1.40	1.55	1.57
	1.969	1.81	1.53	1.07	0.89	1.27	1.64
	1.970	1.47	1.64	1.39	1.03	1.25	1.33
	1.971	1.63	1.64	1.53	0.88	1.52	1.31
Retención	1.972	1.61	1.73	1.50	0.75	1.40	1.33
	1.973	1.60	1.42	1.24	1.05	1.39	1.23
Liquidación	1.974	1.48	1.50	1.38	0.94	1.36	1.11
	1.975	1.50	1.56	1.43	0.96	1.33	1.17
	1.976	1.50	1.35	1.33	1.38	1.48	1.51
Retención	1.977	1.47	1.57	1.55	1.09	1.44	1.24
	1.978	1.46	1.66	1.66	0.93	1.45	1.05
Liquidación	1.979	1.49	1.46	1.42	1.11	1.45	1.53
	1.980	1.53	1.46	1.48	1.07	1.56	1.53
	1.981	1.48	1.34	1.40	1.12	1.57	1.52
	1.982	1.45	1.44	1.43	1.07	1.44	1.38
Retención	1.983	1.48	1.43	1.31	1.04	1.37	1.35
	1.984	1.44	1.35	1.35	1.10	1.45	1.35
Liquidación	1.985	1.43	1.32	1.47	1.16	1.60	1.40
	1.986	1.39	1.28	1.36	1.20	1.47	1.44
Retención	1.987	1.41	1.18	1.24	1.15	1.15	1.48
	1.988	1.47	1.21	1.27	1.14	1.54	1.34

M.C. Macho Cebado
 H.C. Hembra Cebada
 M.F. Macho Flaco
 H.F. Hembra Flaca
 M.L. Macho Levante

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

Si algunos de los indicadores contruídos para 1.988 crearon expectativas sobre el desdoblamiento de la última fase de retención, la persistencia de algunos precios relativos en las tendencias mantenidas desde 1.986, como es el caso del precio de la hembra con respecto al macho cebado o las reacciones tardías de algunos de ellos, como en los precios de la hembra de levante respecto a la hembra de cría, son factores que recuerdan al analista cómo la utilización de los indicadores contruídos deben guardar las reservas del caso.

Lo sucedido en 1.988 con los precios relativos del ganado constituye un reflejo agregado de las diferentes situaciones presentadas por los mismos en las diferentes ciudades y zonas rurales del país. Particularmente, el análisis en los precios promedios mensuales del ganado de primera calidad, kilo en pie, para las cuatro principales ciudades Bogotá, Barranquilla, Bucaramanga y Medellín, se efectúa a continuación.

En el cuadro I-5 se observa el comportamiento en términos corrientes de los precios promedio mensual del ganado vacuno, kilo en pie de primera calidad, para las ciudades de Bogotá y Barranquilla, durante el período 1.984-1.988. En Bogotá, el precio del ganado como promedio anual se aumentó en un 14.72% al pasar de \$240.91 en 1.987 a \$276.38 durante el último año, tal variación fué muy inferior a las observadas en los períodos 85/84, 86/85 y especialmente la de 87/86, que registraron 29.94%, 23.86% y 42.16% respectivamente. El promedio anual de tales precios en el último año mostró en Barranquilla una caída del orden (-)7.36% al disminuir su precio promedio de \$229.38 en 1.987 a \$212.50 en 1.988. Esta variación es la más baja registrada desde 1.983, interrumpiendo además el acentuado crecimiento que se venía observando desde el período 84-83 y que alcanzó su nivel más alto entre los años 1.987 y 1.986, con un crecimiento del 61.93%, al pasar de \$141.65 a \$229.38.

CUADRO No. I-5
 PRECIOS PROMEDIOS MENSUALES DEL GANADO
 EN DOS CIUDADES 1.983-1.988
 PESOS CORRIENTES - KILO EN PIE 1a. CALIDAD

	B O G O T A*						B A R R A N Q U I L L A**					
	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	86.87	101.01	108.98	143.53	200.83	260.94	73.00	84.00	93.80	115.00	179.50	215.00
Febrero	91.42	101.40	110.42	145.98	206.27	261.71	76.38	85.00	94.00	118.00	183.00	213.75
Marzo	85.80	102.59	123.44	153.82	219.29	272.78	80.40	88.75	95.50	124.33	183.80	210.00
Abril	99.47	103.37	135.39	158.68	235.19	282.33	86.13	90.90	112.17	133.75	202.50	221.25
Mayo	101.80	103.91	143.47	162.34	231.00	289.80	89.80	91.00	120.00	135.00	216.75	222.50
Junio	102.54	104.59	146.42	166.96	247.60	282.78	90.37	91.00	125.00	137.00	222.75	210.00
Julio	102.18	105.19	145.82	171.36	258.09	285.44	87.62	88.40	121.25	141.50	201.25	207.50
Agosto	102.25	105.51	146.99	170.74	258.46	271.67	85.00	88.00	116.25	145.00	205.00	202.50
Septiembre	101.22	106.48	144.01	176.68	256.00	278.17	85.00	88.25	113.00	146.50	210.00	205.00
Octubre	100.63	107.19	144.87	185.22	259.33	273.00	84.50	89.50	115.00	157.50	218.00	205.00
Noviembre	100.36	108.98	142.83	192.83	257.60	270.67	83.60	90.25	115.00	171.25	214.50	217.50
Diciembre	100.57	109.16	143.90	198.95	261.22	287.29	84.00	91.75	113.00	175.00	215.00	220.00
\bar{X} Anual	98.93	104.95	136.38	168.92	240.91	276.38	83.82	88.90	111.16	141.65	229.38	212.50
Var. % Anual	23.75	6.08	29.94	23.86	42.61	14.72	35.10	6.06	25.04	27.43	61.93	-7.35

* Ganado Costeño, Calentano y Sabanero 1a. calidad

** Novillos en la finca 1a. calidad.

FUENTE: Banco Ganadero, Empresas Varias de Medellín.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

Un comportamiento similar al crecimiento en los precios de la ciudad de Bogotá, se registró en Bucaramanga (veáse cuadro No. I-6) los que aumentaron en un 15.41% para 1.988 y que constituye el menor crecimiento registrado desde el período 85-84.

En la ciudad de Medellín el crecimiento observado en el promedio anual de los precios fué de tan sólo 9.91%, al pasar de \$259.54 en 1.987 a \$285.28% en el último año. Como en las otras tres ciudades, en este período se interrumpió el fuerte crecimiento que venían mostrando los mismos desde 1.985 y que alcanzó un punto máximo en 1.987 al registrar un aumento del orden del 42.29%.

En los cuadros I-7 y I-8 es posible observar el comportamiento de los anteriores precios en términos constantes. Los promedios de los mismos para las ciudades de Barranquilla y Medellín se contrajeron en relación a lo ocurrido en 1.987, cayendo en (-)7.58% y (-)2.54% respectivamente, como lo observado en el comportamiento de los precios corrientes esa contracción se presenta luego de haber alcanzado el más alto crecimiento desde 1.983, los que fueron 14.53% y 12.95% en su respectivo orden.

El crecimiento en los precios promedio constantes para las ciudades de Bogotá y Bucaramanga, en 1.988 si bien fueron positivos pueden considerarse modestos ya que sus registros fueron 1.92% y 2.87% respectivamente y al igual que las otras dos ciudades arriba mencionadas, tal receso en el crecimiento de los precios constantes ocurre luego de haber alcanzado un respetable aumento en los mismos en el período 87/86.

CUADRO No. I-6
 PRECIOS PROMEDIO MENSUALES DEL GANADO
 EN DOS CIUDADES 1.983-1.988
 PESOS CORRIENTES - KILO EN PIE 1a. CALIDAD

	B U C A R A M A N G A*						M E D E L L I N					
	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	84.25	98.00	108.00	136.00	202.75	245.00	92.09	105.00	116.75	150.17	220.29	264.42
Febrero	86.50	97.00	108.00	138.00	201.50	249.33	95.61	108.19	117.88	154.31	228.25	266.17
Marzo	91.80	97.00	106.25	144.00	208.33	245.00	107.59	108.19	130.57	168.96	242.66	287.22
Abril	102.75	99.50	127.33	151.00	223.33	265.00	114.18	11.15	114.60	172.80	280.77	284.75
Mayo	100.00	104.00	140.00	156.00	226.67	279.38	111.80	112.39	158.94	181.68	289.02	302.64
Junio	98.75	103.75	141.50	165.00	250.00	285.00	106.67	111.86	157.20	179.83	282.12	297.29
Julio	100.00	103.20	139.33	164.00	242.50	285.00	108.61	111.73	154.28	182.55	268.19	285.52
Agosto	99.60	104.00	139.00	165.60	240.00	275.00	102.91	110.56	146.74	181.28	260.25	273.03
Septiembre	97.25	103.75	138.80	169.50	240.00	275.00	102.01	110.46	144.73	186.17	260.54	287.42
Octubre	96.50	105.75	138.00	175.50	245.00	265.00	100.26	111.76	147.79	201.04	262.41	288.24
Noviembre	96.60	106.37	136.50	189.50	245.00	262.50	100.36	114.88	144.95	211.02	259.86	294.60
Diciembre	94.00	106.25	136.50	192.00	240.00	260.00	102.27	115.04	147.21	219.02	260.14	292.07
\bar{X} Anual	95.67	102.38	129.93	162.12	230.42	265.93	103.86	110.93	142.64	182.40	259.54	285.28
Var. % Anual	31.60	7.01	26.91	24.78	42.13	15.41	30.65	6.80	28.58	27.87	42.29	42.29

* Ganado Gordo Colorado y Cruzado, 1a. calidad

FUENTE: Banco Ganadero, Empresas Varias de Medellín.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

CUADRO No. I-7
 PRECIOS PROMEDIOS MENSUALES DEL GANADO
 EN DOS CIUDADES 1.983 - 1.988
 PESOS CONSTANTES - KILO EN PIE 1a. CALIDAD

	B O G O T A						B A R R A N Q U I L L A					
	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	4.93	4.94	4.86	5.27	5.71	6.42	4.14	4.11	4.18	4.22	5.10	5.29
Febrero	5.18	4.95	4.87	5.28	5.72	6.39	4.33	4.15	4.14	4.27	5.07	5.22
Marzo	5.34	5.02	5.37	5.45	5.94	6.58	4.48	4.34	4.15	4.40	4.98	5.06
Abril	5.25	5.05	5.64	5.47	6.17	6.67	4.54	5.02	4.67	4.61	5.31	5.23
Mayo	5.26	5.01	5.70	5.43	6.00	6.63	4.64	4.39	4.77	4.52	5.63	5.09
26 Junio	5.20	5.02	5.67	5.42	6.29	6.38	4.58	4.37	4.84	4.45	5.66	4.74
Julio	5.16	5.00	5.68	5.45	6.53	6.39	4.42	4.20	4.72	4.50	5.09	4.64
Agosto	5.12	4.95	5.60	5.40	6.53	6.12	4.26	4.13	4.43	4.58	5.18	4.56
Septiembre	5.10	4.95	5.46	5.47	6.46	6.20	4.24	4.10	4.29	4.54	5.30	4.57
Octubre	5.11	4.97	5.50	5.70	6.47	6.07	4.25	4.15	4.37	4.85	5.44	4.56
Noviembre	5.06	4.97	5.42	5.78	6.38	5.96	4.21	4.16	4.36	5.13	5.31	4.79
Diciembre	5.03	4.95	5.41	5.79	6.43	6.28	4.20	4.16	4.25	5.09	5.29	4.81
X Anual	5.14	4.98	5.43	5.50	6.22	6.34	4.36	4.27	4.43	4.61	5.28	4.88
Var. % Anual	0.58	(3.11)	9.07	1.29	13.08	1.92	10.37	(2.06)	3.76	4.06	14.53	(7.58)

FUENTE: Boletín Banco Ganadero, Empresas Varias de Medellín, Banco de la República: I.P.M. Animales Vivos
 (Deflactor Base 1.970=100)

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

CUADRO No. I-8
 PRECIOS PROMEDIOS MENSUALES DEL GANADO
 EN DOS CIUDADES 1.983 - 1.988
 PESOS CONSTANTES - KILO EN PIE 1a. CALIDAD

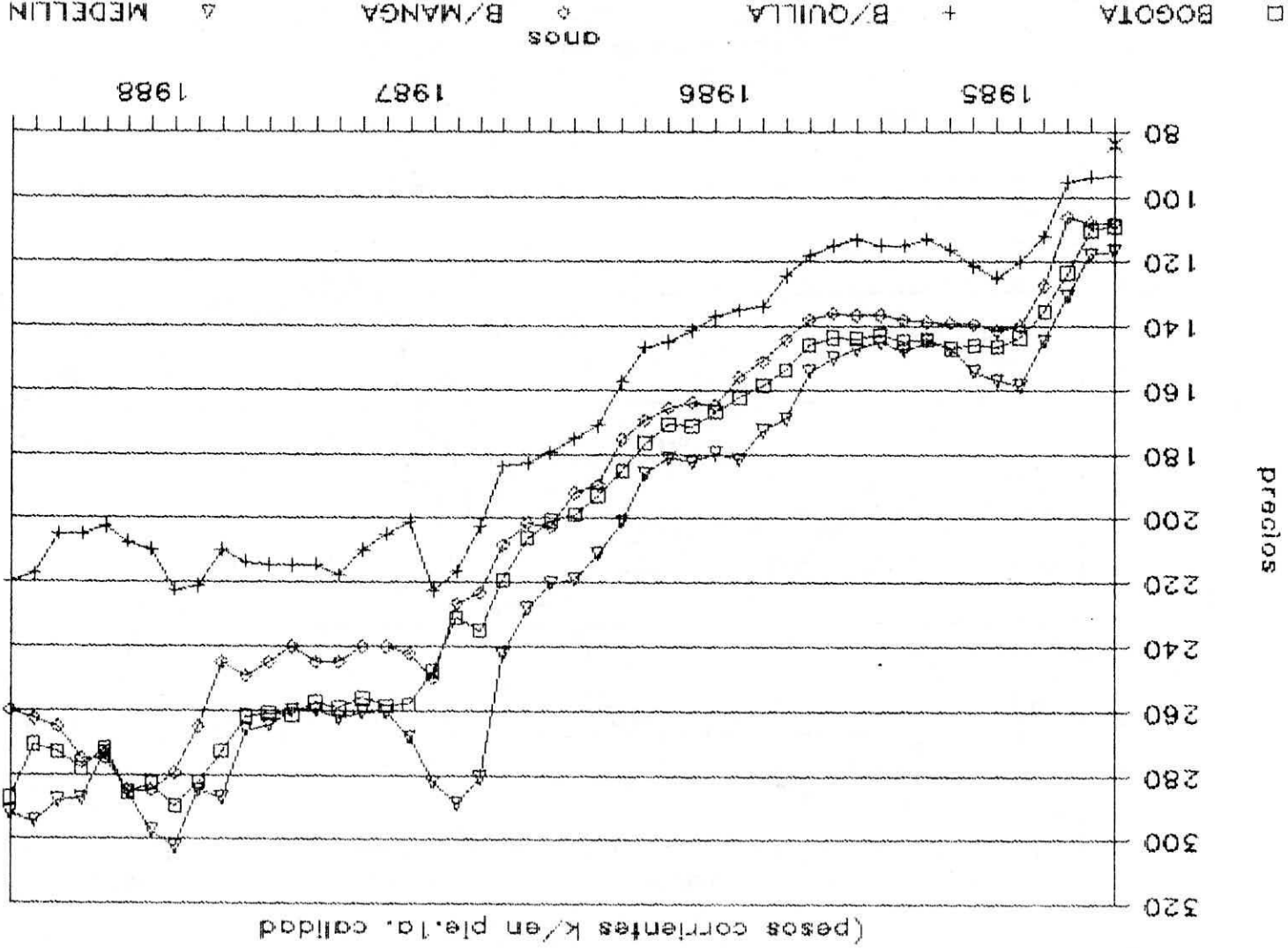
	BUCARAMANGA						MEDELLIN					
	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	4.78	4.79	4.82	4.99	5.76	6.03	5.22	5.14	5.21	5.51	6.26	6.51
Febrero	4.90	4.74	4.76	5.00	5.59	6.08	5.42	5.29	5.20	5.59	6.33	6.50
Marzo	5.12	4.75	4.62	5.10	5.49	5.91	5.99	5.29	5.68	5.98	6.58	6.93
Abril	5.42	5.02	5.30	5.20	5.85	6.26	6.02	5.43	6.02	5.96	7.36	6.73
Mayo	5.16	5.01	5.56	5.22	5.88	6.39	5.77	5.42	6.31	6.08	7.50	6.92
Junio	5.01	4.98	5.48	5.36	6.10	6.43	5.42	5.37	6.09	5.84	7.17	6.71
Julio	5.05	4.90	5.42	5.22	6.13	6.38	5.48	5.31	6.00	5.81	6.78	6.39
Agosto	4.99	4.88	5.30	5.24	6.06	6.20	5.15	5.19	5.59	5.73	6.57	6.15
Septiembre	4.85	4.82	5.26	5.25	6.05	6.13	5.09	5.13	5.49	5.77	6.57	6.40
Octubre	4.85	4.91	5.24	5.40	6.12	5.89	5.04	5.19	5.61	6.19	6.55	6.41
Noviembre	4.87	4.85	5.18	5.68	6.06	5.78	5.05	5.24	5.50	6.32	6.43	6.49
Diciembre	4.70	4.82	5.13	5.59	5.91	5.68	5.11	5.22	5.54	6.38	6.41	6.39
X Anual	4.97	4.87	5.17	5.28	5.92	6.09	5.39	5.26	5.69	5.94	6.71	6.54
Var. % Anual	7.11	2.01	6.21	2.12	12.06	2.87	6.10	2.41	8.11	4.39	12.95	(2.54)

FUENTE: Boletín Banco Ganadero, Empresas Varias de Medellín, Banco de la República: I.P.M. Animales Vivos
 (Deflactor Base 1.970=100)

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

PRECIOS DEL GANADO EN CUATRO CIUDADE

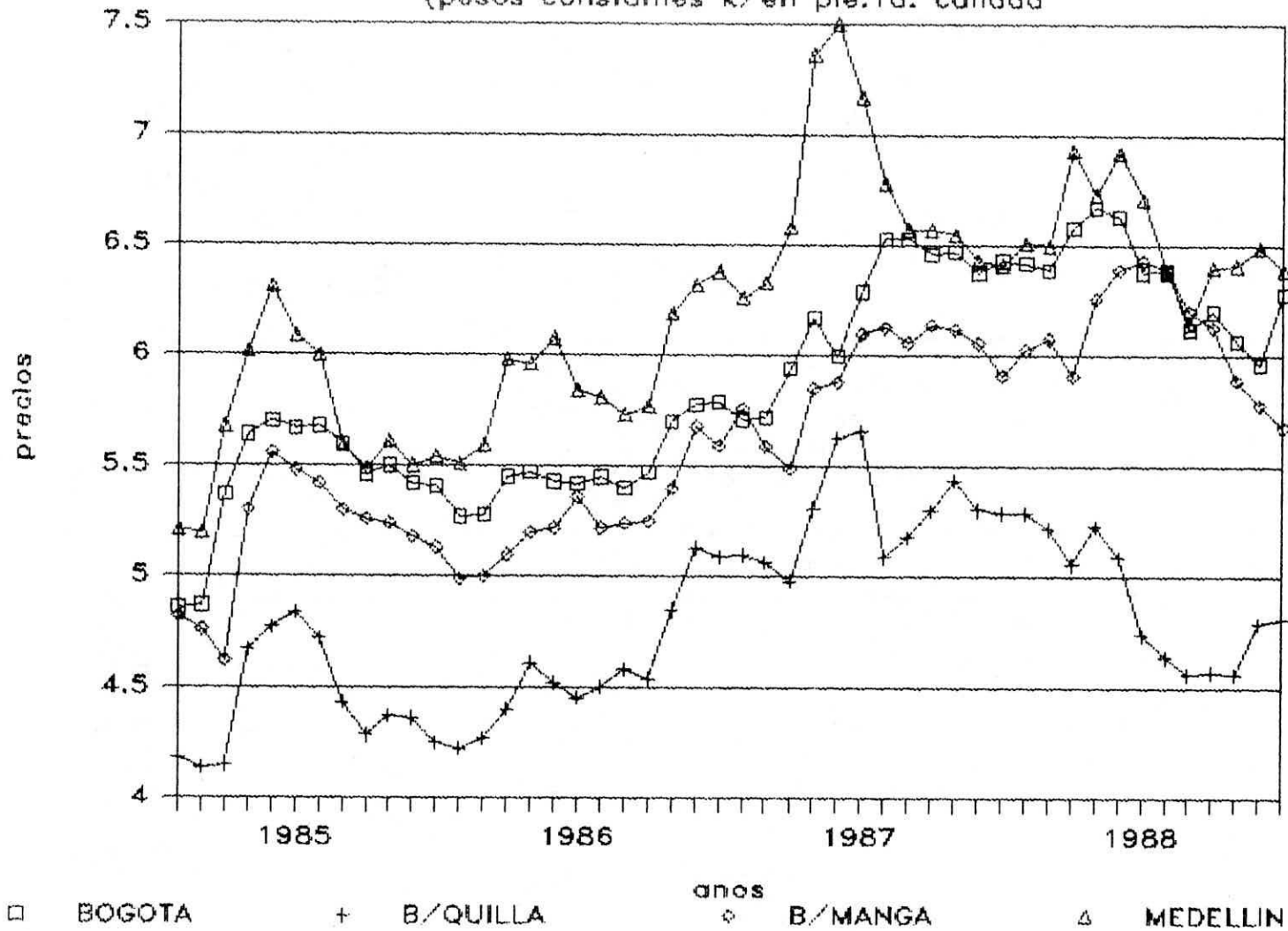
GRAFICO No. I-2



CALCULOS : DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-

PRECIOS DEL GANADO EN CUATRO CIUDADE

(pesos constantes k/en pie.1a. calidad)



2. CANASTA DE INSUMOS

El principio que rige toda actividad económica de carácter privado es la rentabilidad, la determinación de esta se halla constituida por dos normas, la maximización de los beneficios y la minimización de los costos de producción.

La relación costo/beneficio se convierte entonces en el parámetro vital que indica la rentabilidad de cualquier actividad, la resultante de estas será a la postre quien determine la creación de expectativas favorables o no, tanto para la nueva inversión en un determinado sector como para determinar la continuación o desvinculación de los capitales existentes en la referida actividad.

Para el caso específico de la ganadería colombiana, la construcción de una estructura de costos, enfrentó en el pasado serias limitaciones de origen diverso, entre ellas cabe destacar la deficiente información proporcionada por las instituciones gubernamentales que no alcanzaban a suministrar cifras suficientes que permitieran fijar una idea exacta sobre las características de las unidades productivas y sobre el proceso de explotación seguido en los mismos. Por otro lado, la falta de homogeneidad en las características físicas de los terrenos en que se cumple la actividad, el grado de atraso tecnológico, la diversidad en las técnicas implementadas, además de una serie de factores exógenos a la producción, como el clima de violencia que se ha venido incrementando y extendiendo en las áreas rurales del país, las inesperadas alteraciones climatológicas etc. son elementos adicionales que se habían constituido en difíciles restricciones para la creación de una estructura realista de costos para el sector.

Frente a tal situación, la Federación Antioqueña de Ganaderos

-FADEGAN- se convirtió en pionera al abordar en 1.977, la construcción de un índice de costos de producción para la actividad ganadera, liderando así los posteriores estudios que sobre tal temática se han realizado hasta el momento en el país.

Aquella primera experiencia permitió la formación de un índice de costos estratificado mediante la estructuración de canastas de insumos para tres especificaciones -cría, ceba y leche- al interior del sector ganadero. Algunos de los antecedentes históricos así como las características propias de tal índice serán mencionadas a continuación.

Para la determinación de las especificaciones propias de cada actividad, se utilizó el método de consenso para lo cual se consultó el criterio especializado de diversos tipos de profesionales vinculados a cada rama, quienes además contaban con pleno conocimiento de las regiones geográficas de Antioquia, Bolívar, Córdoba y Sucre, las que conformaron el ámbito de estudio.

Delimitados los parámetros que caracterizaban las unidades de producción típicas, se determinó la cantidad mínima de cada uno de los artículos requeridos para llevar a cabo una de las tres subactividades mencionadas, durante un período de un mes.

El número de artículos que así resultaron fué de 119 a los que se les debió adicionar 11 líneas de servicios, estos al ser reclasificados en forma agregada arrojaron 10 grandes grupos a saber: Cercas, construcciones, sales, concentrados, mano de obra, sostenimiento de pastos, inseminación artificial, drogas, herramientas y transporte.

La anterior estructura se realimentó mensualmente mediante encuestas sobre precios tanto a los principales productores como distribui-

dores de tales artículos. En aras de lograr una información más precisa, se optó por investigar el precio de los productos de mayor importancia entre sus principales productores, obteniendo un precio promedio al público que obviara las posibles diferencias presentadas en los mismos a nivel competitivo.

El índice construido en tal forma suministró la información necesaria para evaluar tanto mensual como anualmente, las variaciones en los costos agregados de producción ganadera para el período comprendido entre 1.977 y 1.987. La posterior comparación de estos registros anuales con los cambios mostrados en los precios al productor para el período correspondiente a cada índice de costos anual, se constituyó en un indicador que permitía mostrar de una manera aproximada la situación del factor en términos de rentabilidad. Sin embargo, este análisis, al transcurrir el tiempo, comenzó a presentar sesgos que hacían necesario tanto la revaluación del estado tecnológico de la actividad como el conocimiento de nuevas prácticas de producción integrado a las mismas.

En lo que hace mención a la configuración en sí del índice, la determinación mínima de los insumos requeridos para las actividades específicas de cría, ceba y leche, permitió la ponderación específica de cada uno de los artículos utilizados a precios de 1.977. Dicho método -el que se encuentra en plena concordancia con el índice de laspeyres-, a pesar de sus innegables ventajas presenta serios inconvenientes en el mediano y largo plazo. Efectivamente, éste presenta enormes facilidades en cuanto a la agilidad y utilización del mismo, ya que sólo es necesario alimentar el sistema informativo con los precios de los artículos en forma mensual mientras se mantienen fijas las ponderaciones del año base. A mediano plazo el mismo comienza a mostrar serias restricciones provenientes de la capacidad de reflejar automáticamente en tales ponderaciones los cambios en los sistemas productivos, originados tanto en la incorporación

de paquetes tecnológicos más desarrollados al proceso productivo, así como de una mayor especialización de las unidades productoras.

Tal circunstancia y aprovechando la experiencia lograda por la Corporación de Estudios Ganaderos y Agrícolas del Banco Ganadero (CEGA), en la investigación que a nivel nacional realizó a partir de 1.983 sobre canastas de insumos ganaderos, FADEGAN a través de su Departamento de Investigaciones Económicas, decidió abordar la reestructuración de un índice de insumos para las regiones de Córdoba y Antioquia, buscando básicamente dos objetivos: 1) La reformulación de las estructuras de ponderación, ya que las existentes se encontraban vigentes desde 1.977 y 2) la ampliación en el número y caracterización de las canastas de insumos que diera cuenta de actividades al interior de la ganadería vacuna, cada vez más especializadas, diferenciadas tanto por nivel tecnológico como por regiones. Este último, obedece a la creciente necesidad de conocer la realidad ganadera, la que se ha visto afectada seriamente por las presiones que la economía en general ha ejercido sobre el uso del suelo, lo cual ha conllevado tanto a una mayor diversificación en cuanto a la utilización de los terrenos como a una mayor especialización de las actividades que en el se desarrolla.

Es así como durante 1.985 y 1.986, FADEGAN emprendió tal investigación bajo el nombre de "Tecnología Insumos y Rentabilidad Ganadera", para ello contó tanto con la asesoría de CEGA y el patrocinio de COLCIENCIAS.

Fueron varios los cambios introducidos en el proceso de construcción del nuevo indicador. En primer lugar, el método de consenso utilizado en la construcción de las canastas de insumos creados en 1.977 no fué utilizado, en su lugar se adoptó la técnica de encuestas directas a productores representativos, mediante la determinación de una muestra

dirigida que tipificara las unidades productivas según parámetros determinados de actividades, nivel tecnológico y ubicación regional.

De otro lado, al redefinir y reclasificar las distintas líneas que componían la anterior canasta de insumos ganaderos creada por FADEGAN, se puso especial atención en seguir la metodología definida con CEGA, en lo concerniente a los criterios de agrupación, con lo cual se buscaba la creación de un índice que fácilmente fuese comparable con los resultados obtenidos en otras regiones del país.

Para la construcción de este índice de costos de producción y como consta en el estudio "Tecnología, Insumos y Rentabilidad Ganadera", se definieron siete subregiones a saber: Norte, Oriente, Bajo Cauca, Magdalena Medio, Urabá, Cañón del Cauca y Córdoba. Para tal cobertura se determinó una muestra no aleatoria de 141 productores sobre los cuales se realizaron igual número de encuestas, atendiéndose a parámetros que identificaban la cría, la producción de leche, la actividad de ceba, la cría con levante y la ganadería integral, como cinco sub-actividades específicas así como tres niveles tecnológicos (alto, medio y bajo). El resultado de tal estudio arrojó un número de 22 canastas determinadas por región, actividad y nivel tecnológico, estas se procedieron a agregar ya que el objetivo del estudio era lograr un instrumento ágil cuyas características fuesen su eficacia y utilidad.

Dadas las dificultades propias del empalme entre el nuevo índice y la serie vigente desde 1.977, se le entregó a los ganaderos en 1.988 un estudio en donde se le explica la metodología de la nueva estructura y a partir de allí se inició su aplicación.

La importancia de disponer de un índice de costos de producción sobre una actividad económica determinada es indiscutible. Por un lado,

ofrece información acerca del cambio periódico en los precios de los artículos indispensables para llevar a cabo cualquier labor productiva, por el otro, al contrastarlo con la estructura de beneficios propia de la misma, se logra obtener una idea bastante aproximada de lo que es su rentabilidad.

Sin embargo y para el caso del sector pecuario, tal índice no refleja la totalidad de las erogaciones vinculadas con la producción. Si bien el indicador refleja el costo de los insumos necesarios para llevar a cabo la actividad pecuaria en forma periódica, el no toma en cuenta otros renglones tan importantes en los gastos de las unidades productivas como son los originados en la renta de la tierra, los impuestos sobre renta y patrimonio, los costos financieros, costos de reposición, etc.

El peso de la anterior afirmación cobra importancia cuando se trata de definir la rentabilidad de la actividad ganadera en nuestro país. Si bien es cierto que los costos de producción se constituyen en la variable más importante que afecta la mencionada rentabilidad al productor, es innegable la presión que sobre los desembolsos del mismo ejercen las erogaciones señaladas en el anterior párrafo. De otra parte, los precios finales tanto del ganado como de la leche, al estar sujeto a los ciclos propios de cada actividad, introduce un factor de incertidumbre que no permite garantizar un nivel estable de ingresos para los ganaderos.

Finalmente, la poca certeza sobre los precios que alcanzaría la producción de la actividad, así como los cada vez más altos costos de la misma, son factores que al inscribirse en el ambiente de violencia generalizado en todas las áreas rurales del país, han propiciado un rápido proceso de desvinculación de los capitales existentes en la actividad, así como la parálisis casi total de los nuevos planes de inversión privada en tal sector. Con todo esto las expectativas sobre el futuro de la acti-

vidad ganadera en el país arroja un panorama sombrío. La constante disminución de la inversión en el sector, así como la paulatina contracción del hato ganadero nacional, está permitiendo la extinción lenta de la actividad, en detrimento del pueblo colombiano al no contar con un alimento básico en su dieta alimenticia.

Generalmente es observable como en el largo plazo las economías presentan cambios tanto en sus estructuras de consumo como en los sistemas productivos que se desarrollan al interior de cada uno de los sectores que la constituyen. Este hecho significa que periódicamente se deben actualizar y mejorar los indicadores que miden las actividades económicas, para así poder evaluar correctamente lo que sucede en la economía. Particularmente, con la formación del nuevo índice de costos para las actividades ganaderas, FADEGAN espera contribuir nuevamente con un mecanismo que permita elaborar análisis certeros sobre lo es hoy en día la estructura de costos de la ganadería colombiana.

El actual índice implementado a partir de 1.988, permite observar las variaciones mensuales en los precios para los bienes y servicios requeridos en las unidades productivas ganaderas, clasificadas según su especialización en cría, leche, ceba y adicionalmente, en dos nuevas actividades, la cría con levante y la ganadería integral, especializaciones que han venido cobrando fuerza en los últimos años. Los criterios de ponderación existentes en la antigua canasta también sufrieron una seria revaluación, como se alcanza a observar en el cuadro I-9, la participación de la mano de obra aumentó sustancialmente, pasando de 35.8% a 62.6% en cría, de 25% a 33.8% en leche y de 24% a 57.8% en ceba. Este incremento es explicado en gran parte por la unificación de este rubro, ya que en la antigua canasta se computaba gran parte de la labor humana en la línea de sostenimiento de pastos, hecho que inducía indirectamente a subvalorar la participación del trabajo humano en actividades que requieren

CUADRO No. I-9
COMPARATIVO DE PONDERACIONES ENTRE LA ANTIGUA
Y NUEVA CANASTA DE INSUMOS

	CRIA		LECHE		CEBA		CRIA CON LEVANTE	GANADERIA INTEGRAL
	NUEVA	ANTERIOR	NUEVA	ANTERIOR	NUEVA	ANTERIOR		
MANO DE OBRA	62.60	35.80	33.80	25.00	57.80	24.00	59.50	60.90
CONCENTRADOS	0.10	-	26.50	43.00	0.70	-	0.10	0.30
SAL MINERALIZADA	5.60	4.70	1.50	1.60	4.60	5.70	6.00	5.30
DROGAS	8.40	11.80	3.00	2.90	3.20	4.10	3.40	2.90
SOST. PASTOS	8.30	29.10	13.20	13.90	5.50	26.40	6.20	4.60
INS. ARTIFICIAL	-	8.00	1.90	1.90	-	4.20	0.20	-
CERCAS	3.50	-	0.70	2.40	2.70	-	2.90	3.20
CONSTRUCCIONES	2.30	6.00	0.50	0.30	2.60	1.80	5.10	1.70
TRANSPORTE	0.60	-	3.70	6.60	10.90	31.60	2.70	6.80
HERRAM. Y EQUIPO	4.60	4.50	5.10	2.30	4.10	2.30	5.50	4.80
OTROS	4.05		10.03		7.90		8.40	9.50
SAL COMUN	1.40		0.04		0.31		0.20	0.28
SUPLEMENTOS MINERALES	0.02		0.50		1.12		0.56	0.65
SUPLEMENTOS ORGANICOS	0.13		2.91		0.27		0.38	0.68
LACTO - REEMPLAZANTES	-		0.61		-		-	-
COMBUSTIBLES	0.48		1.40		1.52		2.47	1.61
SERVICIOS (ELECT. + RADIO)	0.62		1.48		1.32		0.43	0.96
MAQUINARIA	0.21		1.44		1.50		2.04	2.62
IMPLEMENTOS AGRICOLAS	0.13		0.77		0.73		1.05	1.03
UNIFORMES Y BOTAS	0.45		0.49		0.70		0.40	0.73
ARRENDAMIENTO DE PASTOS	0.28		0.05		-		0.63	0.77
ARRENDAMIENTO DE MAQUINARIA	0.33		0.34		0.42		0.21	0.14

FUENTE: FADEGAN - DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS

básicamente de ella como son la cría y la ceba.

Adicionalmente la nueva canasta trae más rubros, los cuales estan agrupados bajo la denominación de "Otros". Estos tienen un peso importante en la ponderación de los nuevos índices, particularmente ellos representan 10.03% para leche, 7.90% en ceba, 8.40% para la cría con levante y 9.5% para la ganadería integral. En esta agregación encontramos renglones con una participación significativa como son los suplementos orgánicos que representan un 2.91% en el índice de leche, los suplementos orgánicos y servicios de electricidad y radio para la actividad de ceba, con 1.52% y 1.32% respectivamente, en la actividad de cría con levante las líneas de combustibles y maquinaria representan, en el mismo orden, 2.47% y 2.04%, finalmente, la ganadería integral muestra 1.61% y 2.62% respectivamente, en las líneas mencionadas para la actividad inmediatamente anterior.

Particularmente, en el cuadro I-10 se registra las variaciones presentadas por las distintas canastas entre diciembre de 1.987 y el mismo mes del año pasado, en total, durante el año pasado el crecimiento de la canasta de leche fué 26.49%, el de cría 30.83%, 30.45% creció la de ceba, el índice para la cría con levante fué 30.91% y para la ganadería integral 30.50%. Observando el comportamiento de las variaciones en el crecimiento para las canastas de leche, cría y ceba, en lo corrido de la década se encuentra que la de leche luego de alcanzar su crecimiento máximo en 1.987, 30.73%, disminuyó para el último año a 26.49%, los últimos indicadores de cría y ceba crecieron comparativamente con los registros mostrados en 1.987, en especial, el incremento en la última fué acentuado pasando de 25.18% a 30.45%, máximo valor presentado por la variación en esa canasta en lo corrido de la actual década.

En el último año, el elevado crecimiento en los precios de

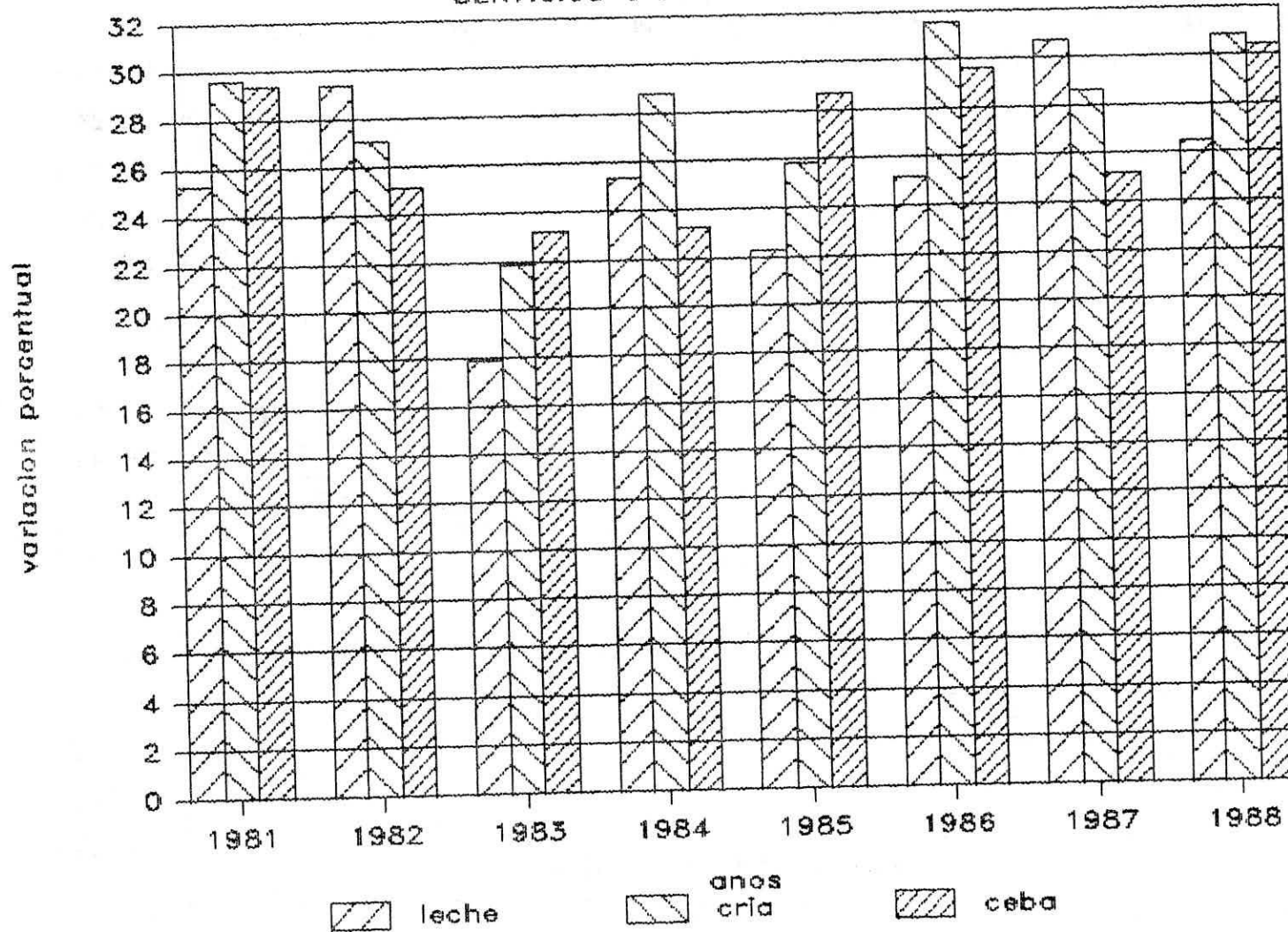
CUADRO No. I-10
INDICE FADEGAN DE PRECIOS DE LOS INSUMOS Y LOS SERVICIOS GANADEROS
1.981-1.988 (1.977=100)

VARIACION			
	LECHE	CRIA	CEBA
1.981	25.32	29.62	29.11
1.982	29.41	27.05	25.11
1.983	17.90	21.87	23.23
1.984	25.36	28.82	23.27
1.985	22.29	25.86	28.68
1.986	25.19	31.57	29.59
1.987	30.73	28.60	25.18
1.988	26.49	30.83	30.45

	INDICE MENSUAL					VARIACION MENSUAL				
	LECHE	CRIA	CEBA	CRIA CON LEVANTE	INTEGRAL	LECHE	CRIA	CEBA	CRIA CON LEVANTE	INTEGRAL
1.988										
Diciembre	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	-	-	-	-	-
Enero	111.61	116.45	116.90	116.63	117.17	11.61	16.45	16.90	16.63	17.17
Febrero	112.67	117.30	117.64	117.32	117.95	0.95	0.73	0.63	0.60	0.67
Marzo	113.60	118.51	118.59	118.42	119.07	0.83	1.04	0.81	0.93	0.95
Abril	116.65	120.12	119.75	119.86	120.32	2.68	1.35	0.98	1.21	1.04
Mayo	117.44	120.56	120.21	120.42	120.79	0.68	0.37	0.38	0.47	0.40
Junio	117.77	120.76	120.56	120.71	121.14	0.28	0.17	0.29	0.24	0.29
Julio	119.88	122.90	122.06	122.44	122.66	1.80	1.77	1.25	1.43	1.26
Agosto	121.76	123.71	122.59	123.02	123.20	1.57	0.66	0.43	0.47	0.44
Septiembre	122.95	127.84	126.99	126.22	126.54	0.97	3.34	3.59	2.60	2.71
Octubre	123.72	129.41	128.48	128.59	128.26	0.63	1.22	1.17	1.88	1.36
Noviembre	124.30	129.83	129.31	129.30	129.00	0.47	0.33	0.65	0.56	0.58
Diciembre 88	126.49	130.83	130.45	130.91	130.50	1.76	0.77	0.88	1.24	1.16

FUENTE: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

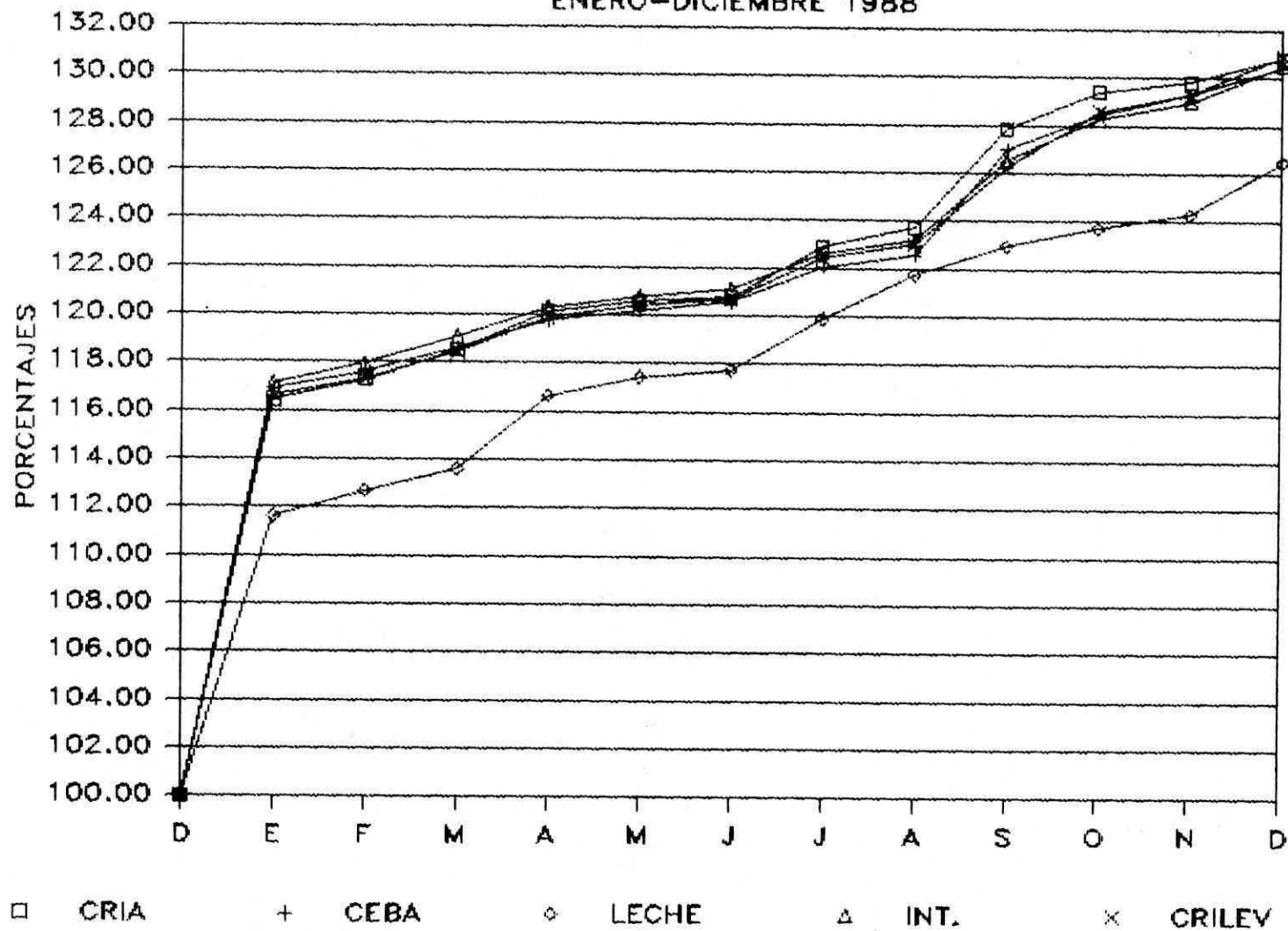
INDICE DE PRECIOS DE LOS INSUMOS Y SERVICIOS GANADEROS. VARIACION %



CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

INDICE INSUMOS GANADEROS 1988=100

ENERO-DICIEMBRE 1988



17

CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

los insumos necesarios para el desarrollo de la ganadería de ceba, aunado a factores como el alto costo que ha alcanzado el crédito de fomento, la tendencia al estancamiento de los precios del ganado gordo, etc. han desalentado seriamente la actividad ganadera, promoviendo la salida de capitales de la misma, así como una completa indiferencia por parte de las nuevas inversiones hacia el sector.

A excepción del índice de precios presentado por la leche, los otros cuatro mostraron un nivel superior al enseñado por la inflación en 1.988, la cual fué de 28.12%. Este hecho es bastante preocupante, ya que gran parte del aumento en los índices ocurre durante el primer mes del año, cuando el gobierno decreta el aumento en el salario mínimo, debido a esto y por el alto peso que tienen los salarios sobre cada una de las canastas, el impacto de su aumento se presenta a lo largo de todo el año. En enero de 1.988 los incrementos originados fueron de 11.61%, 16.45%, 16.90%, 16.63% y 17.17% para leche, cría, ceba, cría con levante e integral respectivamente, lo que significa un aumento en los costos de las actividades del orden de 43.82%, 53.35%, 55.50%, 53.80% y 56.29% de los crecimientos totales registrados durante el año pasado. En otras palabras, lo expuesto anteriormente muestra como más del 50% de los crecimientos presentados para las diferentes canastas son explicados por el incremento general de los precios en la economía que siguen al aumento en sueldos y salarios determinados por el gobierno. Este incremento en los mismos no afecta por igual las cinco actividades que hemos mencionado, particularmente, su impacto es más fuerte en donde las explotaciones son menos tecnificadas como es el caso de la cría y la lechería.

Si se recurre al cuadro I-11, en el que se registra el comportamiento anual de los principales grupos de insumos ganaderos, se observa como para la leche las líneas que presentaron mayores incrementos fueron sales mineralizadas 26.98%, sostenimiento de pastos 35.87%, construcciones 28.78%, herramientas 25.54%, transportes 21.88%. En cría se destacaron

CUADRO No. I-11
 INDICE FADEGAN DE PRECIOS DE LOS INSUMOS Y SERVICIOS GANADEROS
 VARIACION ANUAL POR GRUPOS

GRUPOS	LECHE	CRIA	CEBA	CRIA CON LEVANTE	INTEGRAL
CERCAS	20.14	16.41	16.50	18.13	17.48
CONCENTRADOS	16.57	16.57	16.57	16.57	16.57
SALES MINERALIZADAS	26.98	28.67	28.84	27.49	31.62
MANO DE OBRA	25.00	25.00	25.00	25.00	25.00
SOSTENIMIENTO DE PASTOS (Manejo de Potreros)	35.87	61.78	59.71	61.93	53.90
43 DROGAS	15.12	11.31	14.91	15.70	18.74
CONSTRUCCIONES	28.78	35.29	30.08	30.76	34.93
TRANSPORTES	21.88	27.66	31.55	31.52	31.55
INSEMINACION ARTIFICIAL	15.79	-	24.11	13.89	-
HERRAMIENTAS	25.54	25.04	26.12	22.09	20.81
OTROS					
VARIACION TOTAL	26.49	30.83	30.45	30.91	30.50

FUENTE: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

sostenimiento de pastos 61.78%, construcciones 32.29%, sales mineralizadas 28.67%, transportes 27.66%. Para ceba el mayor incremento se presentó en sostenimiento de pastos 59.71%, construcciones 30.08%, transportes 31.55%, sales mineralizadas 28.84%. El comportamiento más destacado de los grupos en las dos líneas adicionales que presenta el nuevo índice de insumos FADEGAN fué para cría con levante, sostenimiento de pastos 61.93%, transportes 31.52%, construcciones 30.76%, sales mineralizadas 27.49%. Para la ganadería integral se destacaron sostenimiento de pastos 53.9%, construcciones 34.93%, sales mineralizadas 31.62%, transportes 31.55%. El análisis sobre el comportamiento en los grupos no debe olvidar el peso de las diferentes ponderaciones de cada uno de ellos, es por esto que a pesar de los altos crecimientos registrados en ciertos grupos como sostenimiento de pastos y construcciones, estos no tienen un peso tan acentuado como el de la mano de obra que como variación anual por grupos registra un 25%.

Los aumentos registrados en los diferentes grupos reflejan lo expuesto por FADEGAN en incontables ocasiones, la falta de una enérgica posición del Gobierno que permita el acceso del productor a los insumos a precios favorables es uno de los factores que han presionado el creciente estancamiento en la actividad ganadera, desmejorando sensiblemente el panorama futuro de la actividad.

No obstante el alto crecimiento registrado en la canasta de insumos pecuarios elaborada por FADEGAN en 1.988, los precios al productor pecuario se desmejoraron notablemente. En el cuadro I-12 se realiza el estudio comparativo de los precios de los productos agrícolas, ganaderos e industriales, conformados a partir de la información suministrada por el Banco de la República sobre índices de precios al por mayor del comercio en general según su origen.

CUADRO No. I-12

INDICE DE PRECIOS Y TERMINOS DE INTERCAMBIO GANADERIA - AGRICULTURA - INDUSTRIA
(Base 1.970 = 100)

AÑOS	INDICE PRECIOS AGRICOLAS	INDICE ANIMALES VIVOS	INDICE PRECIOS INDUSTRIALES	<u>GANADERIA</u> <u>AGRICULTURA</u>	<u>GANADERIA</u> <u>INDUSTRIA</u>	<u>AGRICULTURA</u> <u>INDUSTRIA</u>
1.970	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1.971	118.00	117.10	109.50	98.90	106.90	108.10
1.972	136.40	149.00	126.00	109.00	118.30	108.30
1.973	182.00	219.50	155.20	120.60	141.40	117.30
1.974	247.20	299.00	215.00	121.00	139.10	115.00
1.975	333.90	350.90	262.90	105.20	133.50	126.80
1.976	413.30	445.20	324.20	107.70	137.30	127.50
1.977	581.10	632.50	398.60	108.80	158.70	145.80
1.978	702.60	787.30	460.00	112.00	171.10	152.70
1.979	894.50	940.90	597.70	105.20	157.40	149.70
1.980	1.063.40	1.063.90	705.50	96.60	150.80	156.10
1.981	1.357.20	1.268.70	955.00	93.50	132.80	142.10
1.982	1.838.00	1.561.40	1.154.00	85.00	135.30	159.30
1.983	2.285.30	1.922.20	1.382.20	84.00	139.00	165.30
1.984	2.610.10	2.104.50	1.647.52	80.50	127.70	158.40
1.985	3.387.40	2.504.90	1.993.30	73.90	125.60	169.90
1.986	4.006.77	3.068.19	2.471.65	76.57	124.87	163.10
1.987	4.946.58*	3.866.86	3.116.57	78.17	124.07	158.71
1.988	6.413.30	4.362.37	4.023.87	68.02	108.41	159.38

NOTA: A partir de 1.980 el Banco de la República no ofrece los promedios por año. Por tanto los hemos promediado en forma aritmética simple, dado que ésta es la forma como han sido calculados tradicionalmente por el Banco de la República.

FUENTE: Banco de la República. Índice de precios al por mayor del comercio en general según origen industrial y detalle.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

Al interior del mismo cuadro podemos observar como la relación de precios relativos entre la industria y la agricultura se revierte así sea en forma mínima de la tendencia que traía desde 1.985, donde se registraba una mejora permanente en favor de la agricultura. El cambio de 158.71 a 159.38 en esa relación se constituye en reflejo de lo sucedido en los precios relativos de los productos agrícolas durante el último año.

La comparación entre los precios de la ganadería con los presentados por la agricultura e industria arroja resultados desfavorables para la primera. Efectivamente es posible observar (vercuadro I-12) como la relación de intercambio entre la ganadería y los productos agrícolas pasó de 78.17 a 68.02 mientras que la relación entre los del subsector pecuario y la industria cambiaron entre 1.987 y 1.988 de 124.07 a 108.41. La reversión de la tendencia que se venía presentando desde 1.985, causada por el virtual estancamiento en que se sumieron los precios del subsector pecuario, se presentó en forma más acentuada debido al dinámico crecimiento que en el pasado año mostraron los precios de los productos de origen agropecuario e industrial. Ciertamente, se puede calcular como los precios agrícolas y los industriales crecieron 29.65% y 29.11% respectivamente, mientras los animales vivos sólo presentaron un crecimiento del 12.81% muy por debajo del comportamiento de los anteriores lo cual se refleja inmediatamente en los precios relativos.

3. EXPORTACIONES

En las dos últimas décadas se han presentado varios cambios en el contexto económico latinoamericano, el crecimiento observado en los niveles de ingreso de la población, el rápido desenvolvimiento de la urbanización, la implementación de niveles más altos de tecnología etc., ha determinado un giro tanto en el ámbito económico como en el social.

Los patrones de consumo y en particular los hábitos de alimentación también han variado. El consumo de carne, el cual ha jugado un papel importante en la dieta de los pueblos latinoamericanos, presenta hoy modificaciones en su estructura. Tradicionalmente, la carne de res ha sido la que ha suministrado el componente más alto en el total de carnes consumidas, sin embargo la creciente demanda cárnica durante las últimas dos décadas comenzó a ser abastecida en mayor grado por suministros, cada vez mayores, de carne aviar, que fué posible ofrecer gracias a los modernos cambios tecnológicos implementados en los sistemas de producción y comercialización de la misma, lo que permitió una disminución del precio relativo de la carne de aves frente al precio de las de otro tipo.

A nivel del mercado internacional de la carne los cambios mostrados han sido más acentuados durante la década del 80. La depresión en que se sumió la economía internacional en los primeros años de la misma deprimieron la demanda de gran cantidad de productos debido al deterioro del ingreso de los consumidores, paralelamente, tanto el aumento desmedido en la oferta de carne vacuna originada por el sacrificio de gran parte de los hatos lecheros de Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea, como la creciente participación de la carne aviar en el total cárnico ofrecido, desmejoraron los precios de las carnes, especialmente de la vacuna, en el ámbito internacional.

Como resultado de esto y del inicio de una nueva fase de retención de vientres en varias de las más importantes ganaderías mundiales es posible esperar a mediano plazo, una disminución generalizada en la producción de carne bovina mundial, que posiblemente inducirá el crecimiento en el precio de los mismos.

La modificación en la estructura del mercado de la carne, en parte resultado de los cambios acelerados en las estructuras de producción y comercialización, ha llevado a varias instituciones internacionales a efectuar investigaciones que permitan proyectar el comportamiento futuro de ese mercado, con el objeto de suministrar a los diferentes países una herramienta que les permita diseñar políticas adecuadas que garanticen, en el futuro, un nivel aceptable de suministro, un mayor consumo per cápita de carnes, etc.

Es en este marco en que se inscribe el estudio desarrollado conjuntamente por la oficina de la FAO para América Latina y el Caribe y el Centro Internacional de Agricultura Tropical -CIAT-, denominado "La Demanda de carnes en Países seleccionados de América Latina y el Caribe".⁽¹⁾ Este recoge las escasas estadísticas existentes sobre volúmenes producidos y demanda ganadera en algunos países de la región sobre las que elabora proyecciones de lo que será la producción y consumo a fines de este siglo.

Los países escogidos, Brasil, Colombia, Venezuela, República Dominicana, Jamaica, Chile, Perú y México, reflejan diferentes situaciones económicas que se han presentado en la América Latina, crecimientos del Producto Nacional Bruto desde niveles altos como fué el caso del Brasil, hasta retrocesos económicos como el ocurrido en Jamaica, diferente peso del aporte agrícola en la producción, una creciente deuda externa que muestra altos niveles al medirlo como componente del sector exportador,

(1) Rivas Libardo, Carlos Seré y otros. "La Demanda de Carnes en Países Seleccionados de América Latina y el Caribe". Centro Internacional de Agricultura Tropical (CIAT), Cali, Colombia, pg. 196.

etc. Por otro lado, en las ocho naciones se concentra el 80% de la población latinoamericana ubicada en el trópico, además contribuyen con más del 80% de las producciones bovina, aviar y porcina de América Latina, disponiendo para ello con más del 83% del área en pastos total.⁽¹⁾

El análisis de las cifras registradas para la región en las dos últimas décadas muestra como la tasa de crecimiento de producción vacuna y porcina ha venido descendiendo desde 1.970, ubicándose en un nivel inferior al ritmo creciente que, durante el mismo período, ha mostrado la demanda de esas carnes, principalmente la de res. Este hecho es preocupante ya que el consumo de carne vacuna aún es muy bajo en los mismos, representando sólo el 10% del consumo proteínico promedio efectuado diariamente, mientras que ese porcentaje en países de zona templada, como Argentina, en el período 79/81, era de 34%.⁽²⁾

Muy diferente ha sido el comportamiento de la producción avícola en las últimas dos décadas. Durante los años 70 ella creció acentuadamente, desacelerando ese ritmo a final de la misma y en general, creciendo a ritmos muy superiores a los mostrados por la demanda del mismo tipo de carne.

Particularmente las estimaciones econométricas sobre demanda de carne vacuna, aviar y porcina en Colombia suministró conclusiones significativas que se ajustan a las obtenidas por estudios similares.⁽³⁾ Estos resultados resaltaron la existencia de una marcada sustitución entre la carne vacuna por la aviar y viceversa, sin embargo el impacto sobre el aumento en el consumo de la carne de pollo, originado por un posible incremento en el precio de la carne de res es mucho más acentuado que a la inversa, ya que al ser el producto avícola más elástico tanto en relación

(1) Op. cit. pg. 41.

(2) Op. cit. pg. 16.

(3) Como las que se encuentran en FAO, 1.971; Andersen et al., 1.976: MAG, 1.986: Rubinstein y Nores, 1.980. Véase: Op. cit. pg. 51.

el ingreso de los consumidores como a su mismo precio, está propenso a variaciones más acentuadas ante los cambios presentados tanto en los precios de otro tipo de carnes como en su mismo nivel de producción. En cuanto al consumo de carne de cerdo, este parece comportarse en forma complementaria sin presentar ninguna relación de sustitución vinculada con el precio de otro tipo de carnes y en el ingreso de las personas.

Adicional a este análisis basado en cifras históricas, la investigación referida desarrolló otro tipo de ejercicio econométrico alimentado con datos de sección transversal, extraídos de la encuesta DANE-DRI de 1.981, lo que permitió reforzar el diagnóstico anterior y aseverar que la carne vacuna tiene una mayor respuesta a los cambios presentados en sus precios y frente al ingreso de la población lo que está en total concordancia con el hecho de que la carne vacuna constituye el 82% del total gastado en alimentos cárnicos.(1)

La posterior proyección sobre las cifras históricas proporciona un cuadro desfavorable sobre lo que será en el país el comportamiento de la producción y la demanda cárnica a fines del actual siglo. En Colombia el crecimiento del sector avícola no ha sido tan marcado como en Brasil y Venezuela, lo cual se ha debido en gran parte a la restricción que para su ampliación se encuentra en el deficiente abastecimiento en granos y materias primas para ese subsector, adicionalmente, la expansión en la producción de carne vacuna y de cerdo ha crecido lentamente, conservando parámetros tecnológicos rezagados, en los cuales la ineficacia ha sido el rasgo predominante.

Al considerar en el modelo los supuestos de ritmos de crecimientos anuales sostenidos en la economía, precios constantes para la producción de carne de pollo a causa de las limitaciones en el suministro de insumos para la avicultura y un crecimiento en el ingreso real per

(1) Op. cit. pg. 51.

cápita del 3% anual, los resultados arrojados concluyen que durante el período 1.990-2.000 el país presentará una seria deficiencia en los suministros de los tres tipos de carne mencionados.

Superar las limitaciones actuales y corregir la que parece ser futura tendencia de la producción pecuaria, requiere en gran parte una firme política del gobierno, el cual mediante sus acciones debe propulsar un cambio en los sistemas de producción y comercialización cárnica, que debe garantizar a mediano plazo tanto un nivel suficiente de oferta como volúmenes considerables de la misma para el mercado externo.

Es posible que estos objetivos se logren siempre y cuando el Gobierno Nacional ponga en marcha rápidamente el "plan cárnico" sugerido por el Ministerio de Agricultura durante el primer semestre de 1.989, sin embargo, es imposible olvidar que tales metas se hallan supeditadas a la reestructuración de la política de fomento, la cual durante los últimos años, ha perdido su concepción original al presentar ese crédito costos prohibitivos para el productor ganadero.

La vinculación de la ganadería vacuna al mercado externo, arrojó resultados preocupantes en 1.988, como puede observarse en el cuadro I-13, en el último año sólo se exportaron 20.686 cabezas de ganado, lo que representa una caída de (-)60.83% con respecto a las 52.813 cabezas exportadas en 1.987. Por su parte el valor de tales cabezas se contrajo con relación a 1.987 en (-)59.90% al pasar de US \$ 22.645.130 a US \$ 9.079.071 en el año pasado.

Los comportamientos en el volumen promedio de las exportaciones de los años 80 en relación a las exportaciones medias en la década del 70 se han reducido drásticamente. Efectivamente, mientras el promedio anual de cabezas enviadas al exterior en los años 70 fué de 153.937, en lo corri-

CUADRO No. I-13
EXPORTACIONES TOTALES DE GANADO
(CABEZAS)

AÑO	EXPORTACIONES (VOLUMEN)	VARIACION	U.S.	VARIACION
1.970	127.370			
1.971	164.476	29.13		
1.972	185.003	-11.57		
1.973	153.657	5.64		
1.974	118.453	22.91		
1.975	237.948	100.87	58.727.580	
1.976	203.255	-14.58	45.841.926	-21.95
1.977	149.656	-26.37	42.891.713	- 6.44
1.978	156.139	4.33	54.267.118	26.52
1.979	82.958	-46.86	30.397.753	-43.99
1.980	59.107	-28.75	23.001.650	-24.34
1.981	136.026	130.13	58.692.770	155.16
1.982	95.952	-29.46	41.482.543	-29.33
1.983	53.691	-44.04	29.952.176	-27.80
1.984	24.783	-53.84	11.985.341	-59.99
1.985	20.873	-15.77	8.239.885	-31.26
1.986	50.412	141.51	17.668.008	144.42
1.987	52.813	4.76	22.645.130	28.17
1.988	20.686	-60.83	9.079.071	-59.90

NOTA: Adicionalmente se exportaron 16.575 Ovinos por un valor de 547.570 dólares.

FUENTE: MINISTERIO DE AGRICULTURA - COMISION DE GANADO DE CARNE.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

do de la actual década este promedio sólo ha sido de 57.149 cabezas, es decir sólo el 37% de lo exportado en el primer período. Adicionalmente, en 1.975 y 1.976 se logran los máximos volúmenes exportados en los últimos veinte años 237.948 y 203.255 cabezas, respectivamente. En los años 80, 1.988 y 1.985 han presentado los registros históricos más bajos del período, alcanzando sólo un volumen exportado de 20.686 y 20.873 reses, respectivamente.

El proceso de deterioro que se viene observando en los últimos veinte años en las exportaciones vacunas es fiel reflejo del estado de abandono de la actividad por parte del ente gubernamental. La conquista del mercado externo por parte de nuestros productos pecuarios, requiere la plena convicción del Estado de la existencia de un potencial agropecuario que no se ha explotado debidamente. Aceptado tal reconocimiento urge la implementación de políticas adecuadas tanto para promover esas exportaciones como para dar un trato preferencial a la importación de insumos requeridos en la actividad que logre disminuir los altos costos de producción que hoy tipifican el desempeño del sector. Sin embargo, esas medidas requieren con anterioridad la integración de un clima social propicio así como la existencia de un verdadero crédito de fomento que logre propiciar favorables expectativas de producción al ganadero colombiano.

En el cuadro I-14 es posible observar el lugar del destino de las exportaciones vacunas colombianas así como su importancia porcentual. La pérdida progresiva del mercado venezolano es uno de los rasgos predominantes que tipifican el comportamiento de las exportaciones vacunas desde comienzos de la década, lo cual se debe, en gran parte, al cambio en las políticas de desarrollo adoptadas por ese gobierno desde 1.984 y por la falta de una agresiva política de ese tipo de exportaciones por parte de nuestro gobierno. La implementación en Venezuela de tasas diferenciales de cambio con lo cual se beneficiaron las ventas al exterior del sector pe-

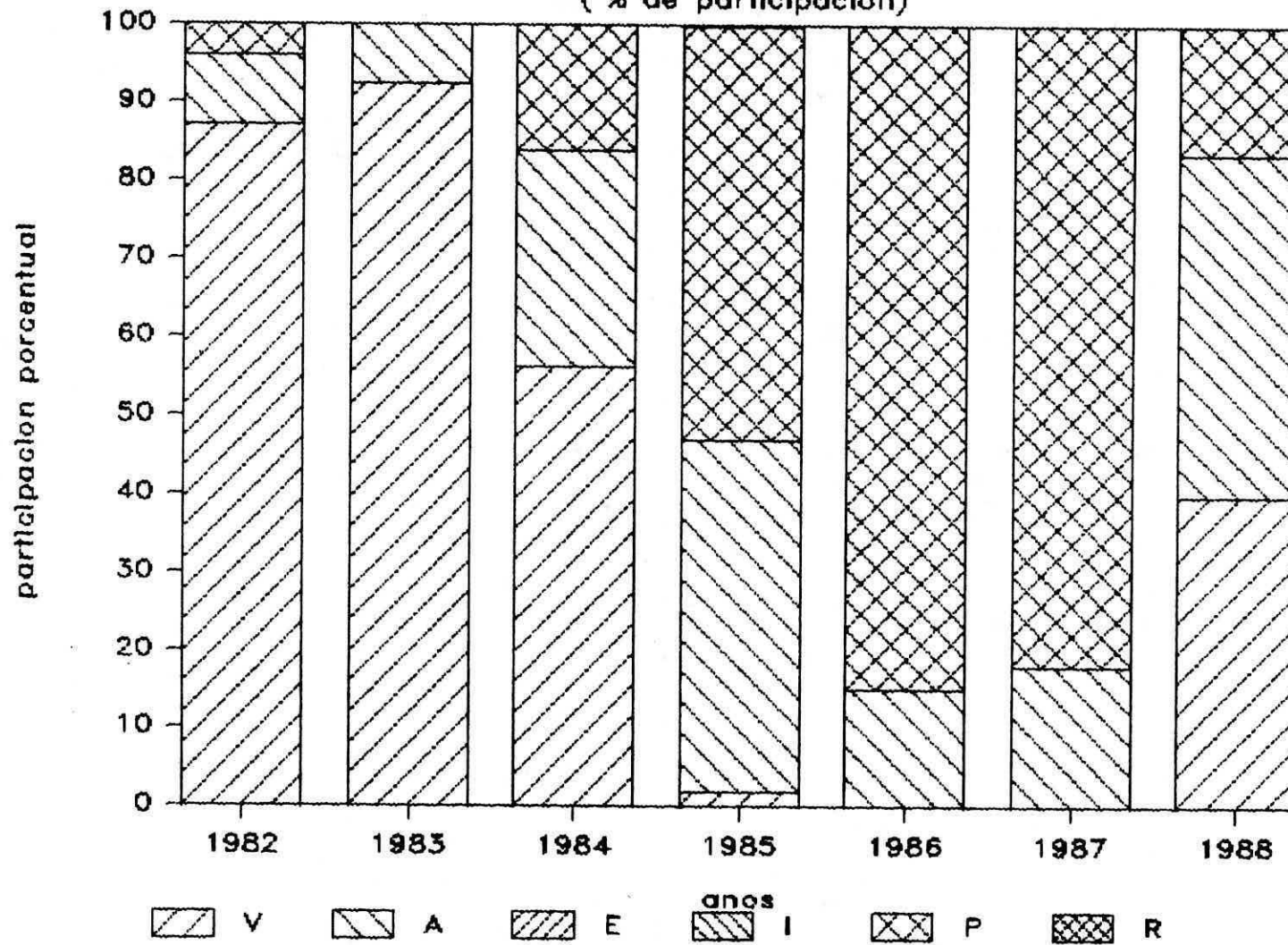
CUADRO No. I-14
 EXPORTACIONES POR PAISES DE DESTINO
 1.982-1.988 (MILES DE CABEZAS Y % DE PARTICIPACION)

	1.982		1.983		1.984		1.985		1.986		1.987		1.988	
	No.	%	No.	%	No.	%	No.	%	No.	%	No.	%	No.	%
Venezuela	83.50	87.00	49.60	92.40	13.90	56.20	0.38	1.85					8.21	39.72
Ant. Holandesas	8.60	9.00	4.10	7.60	6.85	27.60	9.20	44.92	7.53	14.95	9.47	17.94	9.04	43.74
España														
Israel														
Perú	3.80	4.00			4.00	16.20	10.90	53.22	42.86	85.02	43.33	82.05	3.42	16.53
Rusia														
TOTAL	95.90	100.00	53.70	100.00	24.75	100.00	20.87	100.00	50.41	100.00	52.81	100.00	20.68	100.00

FUENTE: MINISTERIO DE AGRICULTURA - COMISION DE GANADO Y CARNE

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

EXPORTACIONES POR PAIS DE DESTINO (% de participacion)



55

CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

cuario de ese país, así como el restablecimiento de los precios de sustentación, la nueva implementación de los subsidios a los fertilizantes, la refinanciación de antiguos créditos y la presencia de tipos de intereses para la actividad por debajo de los montos registrados por la inflación de ese país, propiciaron la caída absoluta de las exportaciones a Venezuela en 1.986 y 1.987. Afortunadamente, ese monto se recuperó algo en 1.988 al exportar más de 8.000 cabezas, lo que sin embargo sólo viene a ser la décima parte de lo exportado en 1.982.

En la actual década el mercado de exportaciones pecuarias más estables lo han constituido las Antillas Holandesas, a las que se dirige entre 8.000 y 9.000 cabezas anuales. Por su parte, las exportaciones a Perú, que aumentaron significativamente en 1.986 y 1.987 con volúmenes de 42.864 y 43.335 cabezas respectivamente, cayó abruptamente el año pasado, exportando sólo 3.420 cabezas.

En lo corrido de la actual década el peso de las exportaciones en el total de extracción vacuna anual no ha superado el 3.83% mostrado en 1.981, ubicándose la del último año en 0.63%, nivel crítico sólo comparable con el 0.62% presentado en 1.985.

Es fácil observar en el cuadro No. I-15 las pérdidas de importancia, a lo largo de los últimos 20 años de las exportaciones en el total extraído anual. Si durante los años 70 el promedio anual de volumen vendido al exterior en la extracción total presentó cerca de un 7%, para la década de los 80 este sólo ha sido de 2%. A pesar de ello, debe reconocerse los adelantos registrados en la forma de exportación del ganado vacuno, el que ha venido adoptando cada vez más, la forma de carne en canal y deshuesada, disminuyendo paulatinamente las exportaciones en pie, hasta el punto que en los últimos años, este registro ha sido inexistente. Este cambio marca un precedente de gran importancia en el país, ya que

CUADRO No. I-15
EXTRACCION TOTAL Y EXPORTACIONES DE GANADO BOVINO
(CABEZAS)

AÑOS	EXTRACCION TOTAL	EXPORTACIONES		PIE	EXPORTACIONES CANAL	DESHUESADA
		VOLUMEN	%EXTRAC.			
1.970	2.513.309.2	127.370	5.07	92.002	35.368.2	
1.971	2.670.825.8	164.476	6.16	86.841	77.635.8	
1.972	2.435.368.8	145.453	5.97	20.941	124.512.7	
1.973	2.112.477.4	153.657	7.27	10.754	142.903.3	
1.974	2.195.470.8	118.453	5.40	11.518	106.935.7	
1.975	2.577.363.4	237.948	9.23	156.331	81.617.4	
1.976	2.636.644.7	203.225	7.71	125.088	78.167.7	
1.977	2.533.768.4	149.656	5.91	86.048	63.608.4	
1.978	2.636.560.5	156.139	5.92	47.543	108.252.0	344.5
1.979	2.897.301.5	82.958	2.86	22.357	52.294.5	8.307.0
1.980	3.266.061.5	59.107	1.81	617	8.167.5	50.323.0
1.981	3.554.517.0	136.026	3.83	3.501	33.016.5	99.508.5
1.982	3.343.125.0	95.952	2.87	988	85.210.0	9.754.0
1.983	3.026.814.0	53.691	1.77	70	53.569.2	52.0
1.984	3.199.105.0	24.783	0.77	734	22.716.0	1.333.0
1.985	3.334.049.0	20.873	0.63	2.154	17.347.5	1.371.5
1.986	3.312.167.0	50.412	1.52	90	48.249.0	2.073.5
1.987	3.149.541.0	52.813	1.68	-	50.180.0	2.633.0
1.988	3.245.641.0	20.686	0.63	-	18.612.0	2.074.0

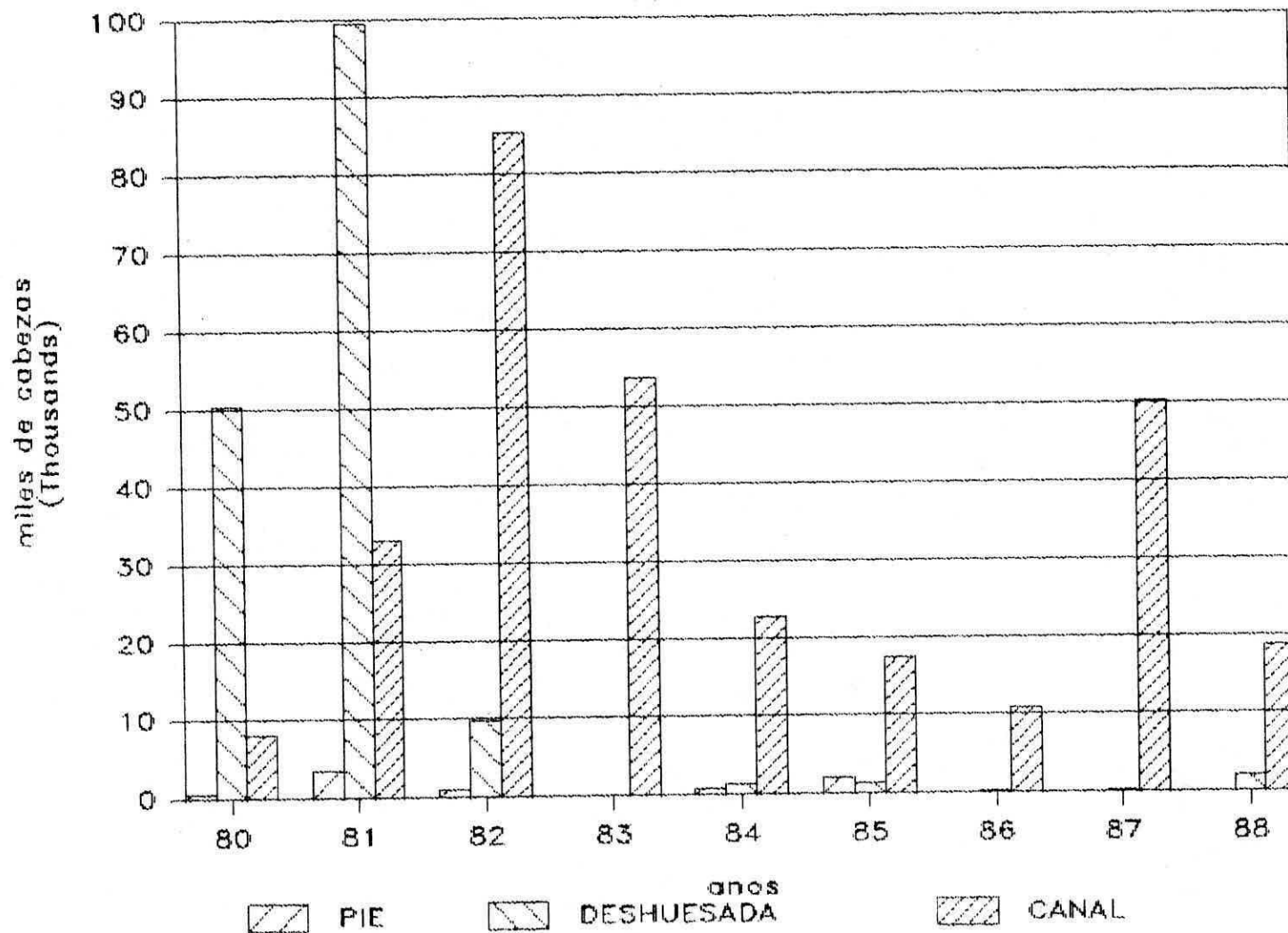
NOTA: Carne en Canal : IT = 4.5 Cabezas
Carne Deshuesada : IT = 6.5 Cabezas

FUENTE: MINISTERIO DE AGRICULTURA, COMISION DE MERCADEO EXTERIOR DE GANADO Y CARNE.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

EXPORTACIONES DE GANADO BOVINO

1980 - 1988



58

CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

las actividades de sacrificio y preparación de carne en frío es un aporte más, proveniente del subsector pecuario, a la generación de empleo e incremento del valor agregado en nuestro país.

II. MOVIMIENTO DE LA FERIA DE GANADOS DE MEDELLIN

1. OFERTA TOTAL

La oferta de ganado bovino a nivel nacional, dada la amplia y dispersa cobertura geográfica de producción que existe en el país, presenta acentuados problemas vinculados con la obtención de la información necesaria requerida al tratar de tomar medidas conducentes a aliviar los problemas de oferta del sector, originadas en mayor o menor medida por la forma tradicional en que se ha desarrollado en el país la actividad ganadera. El tomar una decisión de política económica equivocada o retrasada puede contribuir en gran parte, a desestimular la actividad ganadera y las nuevas inversiones en el sector, dada la alta elasticidad que se presenta tanto en la oferta como en el precio del ganado.

Frente al inconveniente generado por la ineficacia de los correctivos que superen los problemas antes mencionados, los estudios sobre el comportamiento de la Feria de Medellín han demostrado, durante un largo período de tiempo, que ella tiene la cualidad de ser un indicador sensible de lo que ocurre a nivel nacional con el mercado de ganado bovino. Esta cualidad proviene de su ubicación geográfica, que la convierte en un centro donde coexisten tanto la oferta de las regiones productoras de ganado como la demanda del mismo por parte de las regiones consumidoras del país. A su vez el paso por ella, permite conocer gran parte de los flujos del ganado entre las diferentes regiones del país. Tal sensibilidad al comportamiento de la oferta nacional de ganado permite, dada la posibilidad inmediata de analizar sus datos, tener expectativas bastante certeras de lo que está ocurriendo y ocurrirá en el mercado nacional de ganado, posibilitando sugerir políticas adecuadas a tiempo que se solucione o aminore los efectos de los problemas presentados por la oferta y el precio de las diferentes fases del ciclo ganadero.

El análisis sobre las cantidades de ganado flaco, gordo y de levante ingresado durante 1.988 a la Feria de Ganado de Medellín permiten señalar ciertos cambios con lo ocurrido en tal centro en años anteriores, principalmente en 1.987, año en que los diferentes comportamientos, en las distintas categorías de ganado, mostraban una profunda retención de hembras en la actividad ganadera. Para 1.988 y como se observa en el cuadro II-1 el número de cabezas cebadas negociadas fué de 425.875, es decir, 29.240 más que en el año de 1.987 pero sin alcanzar el nivel comercializado en 1.986 que fué de 433.589 cabezas. Sin embargo, y como factor clave, el crecimiento de 7.37% en el número de cabezas transadas, es explicado por un leve crecimiento en la oferta de machos cebados; 3.47% respecto a las cifras de 1.987 y por un dinámico crecimiento de la oferta de la hembra cebada, respecto a 1.987, que significó un crecimiento del orden del 23.21%, tal comportamiento en la afluencia de la hembra cebada a Feria es inverso al presentado en 1.987, comparado con 1.986, que representó una caída del orden de (-)25.03%, señal de la profunda retención que se llevaba a cabo. El comportamiento en el ingreso a Feria de las hembras cebadas durante 1.988, unido a los cambios observados en otros indicadores, posibilita la formación de expectativas acerca del final de la fase de retención iniciada a finales de 1.986, la que se acentuó profundamente en 1.987, año en el cual se alcanzó el porcentaje más bajo en la participación de la hembra en el sacrificio nacional (39.35%), registrado hasta el momento en lo corrido de la segunda mitad de la actual década.

El diagnóstico sobre la actividad de ceba se hace más firme al comprobar como el componente formado por la cantidad de hembras cebadas en el total de ganado cebado aumentó en 1.988. En efecto, tal componente que en 1.987 fué de 19.8% se ubicó en 22.69% para el último año, cifra que si bien está indicando como el proceso de reten-

CUADRO No. II-1
MOVIMIENTO DE LA FERIA DE MEDELLIN
1.984 - 1.988

	CABEZAS					VARIACION PORCENTUAL			
	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988	85/84	86/85	87/86	88/87
GANADO CEBADO	400.705	440.266	433.589	396.635	425.875	9.87	-1.51	-8.52	7.37
MACHO	320.589	330.558	328.991	318.216	329.256	3.10	-0.47	-3.27	3.47
HEMBRA	83.116	109.708	104.598	78.419	96.619	36.93	-4.65	-25.03	23.21
FLACO	67.951	77.905	73.290	65.357	64.106	14.64	-5.92	-10.82	-1.91
LEVANTE	47.243	49.668	47.155	56.815	68.240	5.13	-5.05	20.48	20.11
VACAS DE LECHE	2.782	2.855	2.984	3.327	20.913	2.62	4.51	11.49	528.58
TOTAL GANADO VACUNO	518.681	570.694	557.018	522.134	579.134	10.02	-2.39	-6.26	10.92
CABALLAR Y MULAR	10.869	9.348	16.152	37.728	30.858	-14	72.78	133.58	-18.21
PORCINO	141.181	132.724	112.877	113.684	124.918	-6	-14.95	0.71	9.88
TOTAL	670.731	712.766	686.047	673.546	734.910	6.26	-3.74	-1.82	9.11

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN - Informe Semanal

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas

ción no es tan acentuado como en 1.987 y que quizás dicha fase entró en un proceso de desaceleramiento, no dice por sí misma que se esté en un período de liquidación como si sucedió en los 1.985, 1.986 y en los que la participación de hembras cebadas en el total de ganado ofrecido en la Feria de Medellín se situó en 24.92% y 24.1% respectivamente.

En el caso del ganado flaco, este sigue presentando durante 1.988, ver cuadro II-1, la misma tendencia que se venía observando en Feria desde 1.986: Una continua disminución en el volumen ingresado. Sin embargo, tal disminución para 1.988, (-)1.91%, no es tan profunda, como la registrada durante 1.985 y 1.986, (-)5.92% y (-)10.82% respectivamente. Dada la cualidad del ganado flaco vinculada con el aumento o disminución de sus volúmenes ofrecidos, los que influyen en sus propios precios, creando expectativas que arrastran los precios de los otros tipos de ganado, influyendo así, en las decisiones sobre su utilización, bien sea, como animal para sacrificio o bien para asumir una función de inversión. Al señalar un profundo desaceleramiento en la oferta de ganado flaco para 1.988, se plantea la posibilidad de que se esté configurando la formación del inicio de una nueva fase de liquidación de hembras, la que parece haberse iniciado en los últimos meses de 1.988.

Finalmente y en lo que se refiere al comercio de bovinos entre uno y dos años, es decir de levante, cuyo comportamiento tradicionalmente ha sido incierto, éste continuó presentando la misma tendencia al crecimiento observada desde 1.986. Cabe recordar como lo impredecible de su comportamiento es debido en gran parte al escaso volumen de tal mercado, habida cuenta que su comercialización es más racional cuando se hace directamente entre fincas, eliminando las probabilidades de contagio de enfermedades y de cansancio, tan propias

del ganado joven ingresado a Feria.

En los cuadros II-1 y II-2, puede observarse como se mantiene la tendencia a aumentar los volúmenes globales del total del ganado de levante ofrecidos en Feria en 1.988, situándose en 68.240 cabezas, 11.380 más que en 1.987, y como en este año, la crecida oferta es explicada en gran parte por el mayor dinamismo del ganado macho de levante que en el último año tuvo un repunte del 23.78%, originado por el marcado crecimiento ocurrido en el segundo semestre. Como se dijo en 1.987, este mayor ingreso a Feria de Medellín del ganado de levante puede obedecer a la posibilidad de obtener mejores precios para el ganado, comparado con los riesgos y dificultades de comercialización directa entre las mismas zonas de producción y no al hecho de que tal aumento en la oferta obedezca a un aumento considerable del ganado de los hatos en finca que proporcione una disponibilidad mayor de este tipo de ganado.

Alternativamente a la afluencia cíclica sobre la oferta de ganado, se da otra influencia de origen climático, la cual está directamente vinculada con el sistema de lluvias anuales. Tal factor tiene relativa importancia al influir sobre la producción en la medida que afecta la disponibilidad de pastos. Estos fenómenos climáticos, períodos de lluvias y sequías, que se presentan regularmente cada año, son tenidas en cuenta por los ganaderos al tomar sus propias decisiones sobre el inicio de cualquiera de las actividades de cría, levante o ceba, tratando de lograr que la duración de cada una de las mencionadas actividades se ajuste a la disponibilidad tanto de aguas como de pastos en sus fincas.

Las decisiones de los ganaderos, en general, tratarán de acomodarse a las variaciones climáticas, siguiendo más o menos el

CUADRO No. II-2
OFERTA DE GANADO FLACO Y LEVANTE
FERIA DE MEDELLIN 1.984-1.988

		LEVANTE			FLACO		
		Total	Macho	Hembra	Total	Macho	Hembra
1.984	1er Semestre	23.403	18.070	5.333	32.568	23.806	8.762
	2do Semestre	23.840	17.306	6.534	35.383	24.055	11.328
	Total	47.243	35.376	11.867	67.951	47.861	20.090
1.985	1er Semestre	26.731	18.625	8.106	37.260	24.003	13.257
	2do Semestre	22.937	15.469	7.468	40.644	27.664	12.980
	Total	49.668	34.094	15.468	77.904	51.667	26.237
1.986	1er Semestre	21.192	12.709	8.433	36.271	27.027	9.244
	2do Semestre	25.963	16.844	9.119	37.019	28.930	8.089
	Total	47.155	29.553	17.602	73.290	55.957	17.333
1.987	1er Semestre	26.185	17.091	9.094	26.956	20.255	6.071
	2do Semestre	30.675	20.291	10.384	38.401	28.904	9.497
	Total	56.860	37.382	19.478	65.357	49.159	16.198
1.988	1er Semestre	30.487	19.945	10.542	29.600	20.241	9.359
	2do Semestre	37.753	26.327	11.426	34.506	24.439	10.067
	Total	68.240	46.272	21.968	64.106	44.680	19.426

67

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas

siguiente comportamiento: Durante los meses comprendidos entre diciembre y marzo, temporada que generalmente se asocia con el primer período seco del año, los ganaderos comienzan a aumentar el número de cabezas ofrecidas en Feria, buscando que en la finca sólo quede un número óptimo de ganado que corresponda a la cantidad de ganado factible de sostener adecuadamente con la menor disponibilidad posible de aguas y pastos, situación que es producto de los rigores climáticos. La conducta adoptada por los ganaderos, causará una relativa escasez del ganado ofrecido en Feria durante los meses de marzo a junio, oferta que se irá recuperando durante el segundo semestre del año, al consolidarse la abundancia de pastos gracias al régimen de lluvias, que tradicionalmente comienzan a fines del primer trimestre del año. El comportamiento climático y lo que ello implica en la producción de la ganadería, descrito anteriormente, se dá anualmente con margen aceptable de error. La influencia que tiene el régimen de lluvias y períodos secos en la actividad ganadera es mucho más notoria cuando los períodos son más intensos y diferenciados, como sucedió en 1.988, año en que, al igual que en 1.985 y en 1.987, los rigores climáticos fueron muy acentuados.

Se puede observar en el cuadro II-3 la forma en que el comportamiento climatológico influyó en la oferta ganadera durante 1.988. Los niveles de ingreso a la Feria de animales cebados tuvieron, únicamente durante el primer trimestre de 1.988, un monto similar al alcanzado para el mismo período en 1.987, mientras la afluencia total de ganado cebado a Feria continuó creciendo, durante los otros tres trimestres, lo mismo que al compararlo con el comportamiento de los trimestres del año inmediatamente anterior. Sin embargo, el crecimiento del segundo trimestre comparado con el primero fué lento, como podía esperarse a consecuencia del mayor volúmen de ganado gordo comercializado en los últimos meses de 1.987 y principios de 1.988, a su

CUADRO No. II-3
OFERTA MENSUAL TOTAL DE ANIMALES CEBADOS EN FERIA DE MEDELLIN
1.986-1.988

	MACHO			HEMBRA				TOTAL	
	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988
Enero	26.068	27.285	32.839	8.651	6.138	7.025	34.719	33.423	39.864
Febrero	25.389	25.894	25.654	8.840	5.778	6.055	34.229	31.672	31.709
Marzo	28.818	29.695	24.433	8.143	6.413	5.235	36.961	36.108	29.668
1er Trim.	80.275	82.834	82.926	25.634	18.329	18.315	105.909	101.203	101.241
Abril	29.498	21.983	26.437	7.522	5.166	4.477	37.020	27.149	30.914
Mayo	24.778	22.440	30.594	7.528	5.427	7.539	32.306	27.867	38.133
Junio	30.719	27.431	25.311	10.741	7.394	7.544	41.460	34.825	32.855
2do Trim.	84.995	71.854	82.342	25.791	17.987	19.560	110.786	89.841	101.902
69 Julio	26.484	23.951	32.091	8.890	6.798	9.903	35.374	30.749	41.994
Agosto	30.454	30.976	26.406	10.626	7.974	7.295	41.080	38.950	33.701
Septiem.	25.408	26.612	25.283	8.074	6.622	9.732	33.482	33.234	35.015
3er Trim.	82.346	81.539	83.780	27.590	21.394	26.930	109.936	102.933	110.710
Octubre	26.390	25.911	25.287	8.620	6.446	8.522	35.010	32.357	33.809
Noviem.	31.394	31.943	30.590	10.213	8.332	12.379	41.607	40.275	42.969
Diciemb.	23.591	24.095	24.331	6.750	5.931	10.913	30.341	30.026	35.244
4to Trim.	81.375	81.949	80.208	25.583	20.709	31.814	106.958	102.658	112.022
Total									
Año	328.991	318.216	329.256	104.598	78.419	96.619	433.589	396.635	425.875

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas

vez, las cantidades ofrecidas de ganado gordo para los dos últimos trimestres de 1.988 fué muy superior a la ofrecida para igual período en 1.987, logrando inclusive, niveles similares a los alcanzados en 1.986.

Hasta el momento hemos venido explicando el comportamiento de la oferta de ganado cebado total, en la Feria de Medellín, durante 1.988. Este total está compuesto por la oferta de ganado hembra y de ganado macho, su comportamiento trimestral en 1.988 fué el siguiente: Para el primer trimestre tanto el número de hembras como de machos cebados entrados a Feria, fueron similares a los entrados para el mismo período de 1.987. Los cambios porcentuales del total de oferta de ganado y el de sus componentes, oferta de ganado macho cebado y oferta de ganado hembra cebado, durante el primer trimestre de 1.988, referido a sus correspondientes cifras durante el mismo período de 1.987, no alcanzaron el 1%. Si se compara el comportamiento de la oferta de hembra cebada durante el primer semestre de 1.988 con su comportamiento, para igual período, en 1.986, es posible reafirmar para ese período la continuación del proceso de retención al continuar la oferta de hembras, en los mismos niveles, enseñados durante los primeros tres meses de 1.987. Es posible observar en el mismo cuadro como desde noviembre de 1.987 y apróximadamente hasta abril de 1.988, se da una tendencia a disminuir en la afluencia de hembra cebada a Feria, tendencia que es bruscamente invertida a mediados del segundo semestre de 1.988, lo que está totalmente acorde tanto con las expectativas sobre la influencia de los factores tanto estacionales como cíclicos sobre la oferta de ganado cebado. Cabe observar el papel preponderante que jugó el intenso verano,⁽¹⁾ el que se prolongó más de lo calculado para 1.988 lo cual obligó a los ganaderos a descartar grandes volúmenes de ganado macho cebado durante los primeros seis meses del año, acorde con la política de tener sólo en la finca,

(1) Coyuntura Económica Andina. FEDESARROLLO, Bogotá, Junio de 1.988. pgs. 42, 54.

el número de semovientes capaces de alimentar con la menor cantidad de pastos. El hecho de descartar más ganado macho fué más notorio durante el segundo trimestre de 1.988, al compararlo con los datos de 1.987 para igual período, reflejó un incremento de 10.488 cabezas. A su vez, mientras aumentaba la oferta de machos cebados, el comportamiento con la hembra cebada era bien distinto. Durante los primeros cuatro meses del año el proceso de retención de hembras fué bastante notorio, manteniéndose en general, por debajo de las cifras señaladas en los mismos meses para 1.987. Sin embargo, el repunte a partir de mayo de 1.988 en la afluencia de hembras cebadas a la Feria de Medellín, induce a pensar que la rigidez del verano obligó a los ganaderos a reajustar sus hatos, incluyendo además un creciente descarte de hembras cebadas. La oferta de hembras en Feria para abril de 1.988 fué de 4.477 cabezas, pasando a 7.539 en mayo y 7.544 en junio del mismo año. Lo anterior parece señalar que quizás, durante estos meses, se llegó al punto inflexivo de desdoble del ciclo de la fase de retención a liquidación. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que tal desdoble no se configuró plenamente, ni en la Feria ni a nivel nacional, ya que la participación de la hembra en el sacrificio nacional se situó en el orden del 40%, cifra que no es lo suficientemente alta para permitir elaborar juicios más categóricos.

El crecimiento presentado por la economía colombiana durante 1.988, inferior al 4%, no tuvo el dinamismo presentado por la misma en los años inmediatamente anteriores, 5.1% y 5.3% respectivamente. En particular, el desarrollo de las actividades agropecuarias crecieron un 4.2%, (1) mientras que la producción bovina permaneció estancada a lo largo del año. Varios son los elementos que explican, tanto a nivel nacional como a nivel de Feria de Medellín, el receso en el crecimiento de la productividad de la ganadería bovina que se venía

(1) Sin incluir la producción cafetera la que decreció en un (-)9% véase: FEDESARROLLO "Coyuntura Económica", pg. 34.

presentando desde 1.985. Los recios comportamientos climatológicos de 1.988 tanto de verano como de invierno, el recrudecimiento del clima social en zonas rurales vinculadas con la producción ganadera, el poco poder adquisitivo del consumidor, deteriorado aún más por el alto nivel de inflación alcanzado en 1.988, la pérdida de mercados de exportación del ganado para el mismo año y el incremento del contrabando de importación, son algunos de los factores que explican la inclinación al deterioro que durante 1.988 presentaron los precios del ganado en Feria, tanto a nivel nacional como en Medellín, tendencia que a su vez ha producido un gran desestímulo en los productores ganaderos, lo que a su vez explica la creciente disposición observada en 1.988 de liquidación de vientres, presionada en gran parte por la pérdida de rentabilidad de la actividad.

La fuerte influencia del factor estacional sobre la oferta de ganado cebado ingresado a la Feria de Medellín, que presiona la oferta del mismo hacia la baja durante los meses de abril y mayo, conducen los precios del ganado a los picos de crecimiento que se registran anualmente. En 1.987 los precios llegaron a niveles que históricamente no habían sido registrados⁽¹⁾, tal suceso fué el resultado de la disminución cíclica característica de los meses de abril y mayo, en lo que a oferta de ganado se refiere y por la intensidad en la fase de retención de hembras comenzada a fines de 1.986.

Para 1.988 la caída en la oferta de ganado se presentó en forma leve para marzo, recuperándose en abril, creciendo alrededor de un 13.87%, mientras el comparativo entre los meses de marzo de 1.988 y 1.987 señala una caída de (-) 17.23%. En ambos meses, marzo y abril de 1.988, se encontró que la oferta de hembra cebada en Feria disminuyó en (-)18.37% comparando marzo de 1.988 con igual mes de

(1) FADEGAN. "La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987". Medellín, Junio de 1.988. pg. 71.

1.987 y en (-)13.34% entre abril de 1.987 e igual de 1.988. Acá el crecimiento de la oferta total respecto a 1.987 fué explicado absolutamente por el incremento en la oferta de machos cebados que creció un 20.26%, mientras la disminución porcentual comparativa ocurrida entre marzo de 1.987 y 1.988, de (-)17.83% es explicada en gran parte por la disminución en el ingreso del macho cebado a Feria.

El comportamiento en el segundo semestre de 1.988 en la oferta total de ganado entrado a Feria aumentó en 17.141 cabezas de ganado gordo respecto a lo acontecido en igual período en 1.987. Se observó en el mismo un aumento bastante significativo en el ingreso de hembras cebadas a Feria, que al compararlo con el número de cabezas entradas en el segundo semestre de 1.987 registró un aumento de 16.641 cabezas de hembras cebadas, dicho aumento significó respecto a 1.987 un incremento de 39.53%, mientras que, en el mismo período, el incremento del ganado gordo macho sólo alcanzó un insignificante 0.30%. Este comportamiento parece indicar como el proceso de retención de hembras comenzó a cambiar de tendencia durante el segundo semestre de 1.988 a causa, seguramente, de los rigores climáticos establecidos por las inundaciones, así como por el poco dinamismo en el crecimiento enseñado por los precios del ganado vacuno.

Como a todas las actividades agropecuarias del país, el prolongado verano del primer semestre de 1.988 y las continuas lluvias que generaron no pocas inundaciones, afectaron la actividad ganadera, como se refleja en el kilaje promedio mensual señalado en el cuadro II-4. Allí, se observa como el kilaje promedio anual tanto de los machos cebados como de las hembras cebadas disminuyeron por debajo de los niveles alcanzados en 1.986 y 1.987. La práctica común de los ganaderos en épocas de liquidación y/o en tránsito a la misma es de desinvertir rápidamente en las fincas con el objetivo de aprove-

CUADRO No. II-4
KILAJE PROMEDIO DEL GANADO EN FERIA DE MEDELLIN
1.985-1.988

	MACHOS				HEMBRAS			
	1.985	1.986	1.987	1.988	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	433	432	435	440	364	362	370	364
Febrero	430	429	437	441	361	363	367	363
Marzo	422	430	434	437	362	361	366	363
1er. Trimestre	428	430	436	439	362	362	367	363
Abril	415	429	430	428	361	353	368	338
Mayo	413	432	430	424	360	362	367	363
Junio	417	431	433	432	361	361	364	361
2do. Trimestre	415	431	431	428	361	358	366	354
Julio	425	436	440	438	361	361	361	357
Agosto	428	441	445	436	361	362	361	359
Septiembre	434	443	442	428	361	362	361	363
3er. Trimestre	429	440	442	434	361	362	361	360
Octubre	431	448	442	431	362	365	362	364
Noviembre	436	441	440	430	361	369	362	365
Diciembre	432	437	439	427	361	370	362	365
4to. Trimestre	433	442	441	429	361	368	362	364
\bar{X} ANUAL	426	436	437	433	361	362	364	360

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas

char un mejor precio en Feria antes de que siga cayendo. Lo anterior se refleja en el kilaje promedio, mostrando una disminución del mismo, tanto en el macho como en la hembra. Veamos más adelante lo sucedido: El kilaje de las hembras cebadas estuvo incluso por debajo del nivel presentado en 1.985. En especial, durante el segundo trimestre de 1.988, el promedio para machos cebados se ubicó ligeramente por debajo de los niveles obtenidos en 1.986 y 1.987, mientras la caída en el peso promedio para las hembras cebadas se colocaba por debajo de niveles obtenidos para el segundo trimestre de 1.985. El comportamiento durante los tres meses posteriores enseñan en promedio una recuperación del peso de los machos cebados respecto al promedio del segundo semestre en este último año, sin embargo éste sigue estando muy por debajo del obtenido para los mismos meses durante 1.987. El cuarto trimestre presentó en 1.988 un notable y paulatino deterioro que se situó en niveles muy bajos respecto a los obtenidos para igual período en 1.987. Por el contrario, durante el tercer trimestre de 1.988 y hasta finalizar el año, la hembra cebada entrada a Feria presentó una recuperación progresiva de su peso promedio, sin embargo los promedios obtenidos para el tercer y cuarto trimestre del último año se ubicaron muy por debajo de los obtenidos respectivamente en 1.987. Tal hecho parece reafirmar las expectativas acerca de que se esté llegando al final de la fase de retención y que existen indicios suficientes para pensar que una fase de liquidación de hembras comenzó a gestarse a fines de 1.988. Si el mayor kilaje presentado en 1.987 se podía interpretar como reflejo de una mayor retención en fincas, el menor kilaje para 1.988, en especial, la recuperación drástica en el promedio de peso de la hembra cebada durante el último trimestre y la mayor afluencia de éstas a Feria, parecen señalar que nos encontramos al inicio de una nueva fase de descapitalización del campo colombiano en lo referente al subsector pecuario.

2. OFERTA PROMEDIO SEMANAL

Anteriormente se ha mencionado como el movimiento del ganado en la Feria de Medellín, dada la envergadura de su carácter interregional, refleja el comportamiento de lo que sucede a nivel nacional en el sector ganadero. Es por ello que el estudio de sus movimientos se convierte en herramienta especializada capaz de informar y predecir los cambios que están ocurriendo al interior de la actividad ganadera.

En el apartado anterior, las primeras aproximaciones hechas sobre el comportamiento de la oferta de ganado en la Feria de Medellín se construyeron sobre los agregados mensuales de la oferta, sin embargo y en aras a la rigurosidad del análisis, se hace prioritario utilizar como herramienta clave el promedio de oferta semanal, con lo cual se salva el problema presentado en la información mensual, dada la existencia de meses que no están constituidos por cuatro semanas sino por cinco. En tales meses, como es lógico, el ingreso de semovientes aumenta, no por incremento en la oferta sino por la existencia, en el corte mensual, de una semana más. Al superar el inconveniente, la oferta promedio semanal tanto en el nivel mensual como en el anual, se presenta como el mejor instrumento capaz de indicar las variaciones de la oferta de ganado tanto a corto plazo como en el desarrollo cíclico.

En el cuadro II-5 se puede observar los promedios semanales de ganado gordo entrado a Feria, tanto en forma mensual, como en promedio anual, discriminado en ganado macho y hembra, para el período comprendido entre 1.983 y 1.988

Para 1.988 se encontró como la oferta semanal del macho

CUADRO No. II-5
 PROMEDIO SEMANAL DE GANADO CEBADO ENTRADO A LA FERIA DE MEDELLIN
 1.983-1.988

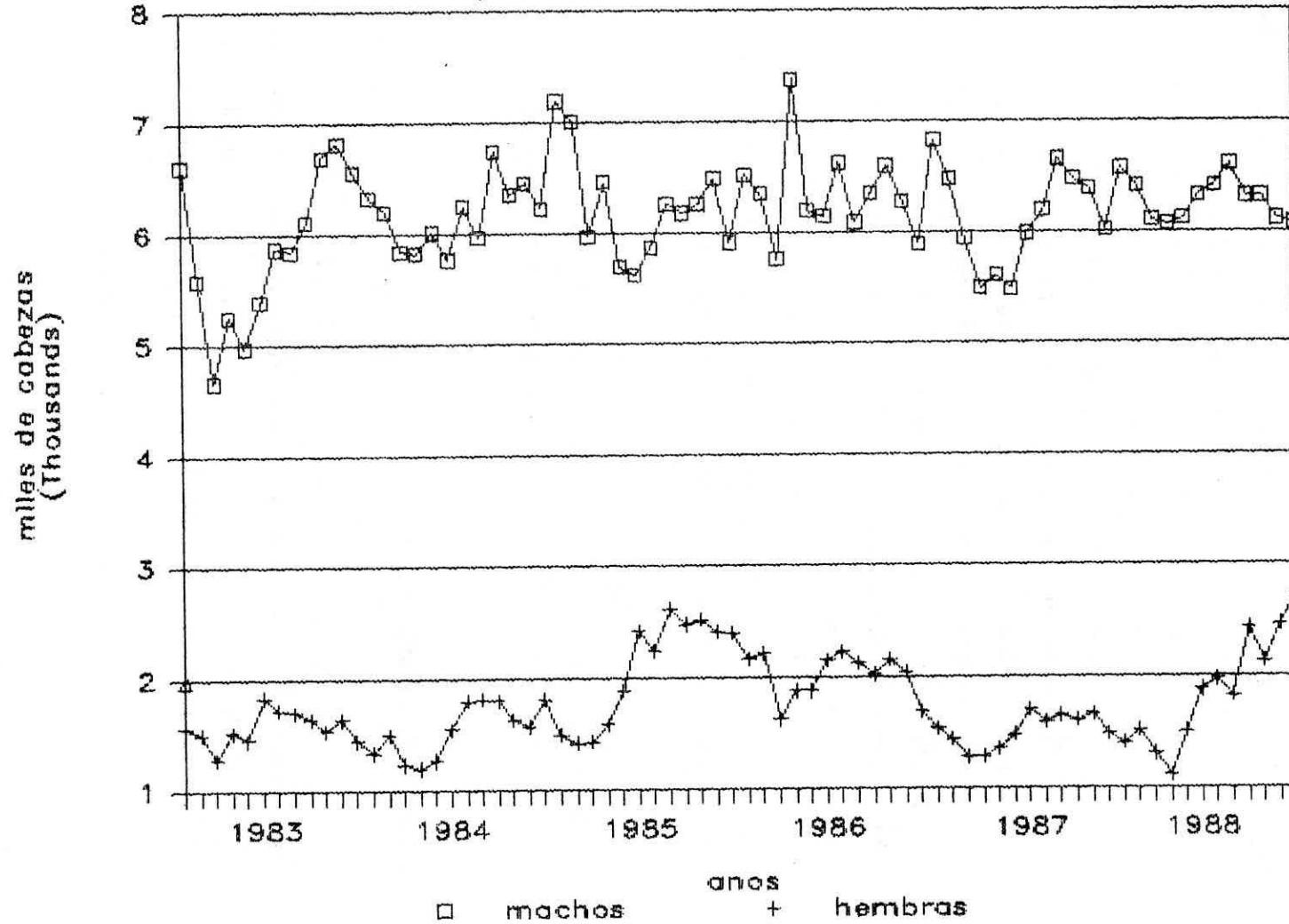
	MACHOS						HEMBRAS					
	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	6.069	6.324	7.187	6.517	6.444	6.568	1.570	1.339	1.493	2.162	1.353	1.405
Febrero	5.589	6.198	6.998	6.347	6.720	6.414	1.506	1.498	1.415	2.210	1.498	1.514
Marzo	4.663	5.844	5.969	5.763	6.178	6.108	1.283	1.236	1.428	1.628	1.410	1.309
Abril	5.258	5.826	6.461	7.374	5.496	6.069	1.524	1.196	1.586	1.880	1.291	1.119
Mayo	4.976	6.013	5.700	6.194	5.610	6.119	1.459	1.273	1.888	1.882	1.357	1.508
Junio	5.394	5.772	5.624	6.143	5.486	6.328	1.834	1.549	2.415	2.148	1.479	1.886
Julio	5.872	6.247	5.870	6.621	5.998	6.418	1.722	1.799	2.237	2.222	1.699	1.981
Agosto	5.846	5.966	6.266	6.090	6.195	6.602	1.704	1.815	2.614	2.125	1.595	1.824
Septiembre	6.015	6.736	6.178	6.352	6.653	6.321	1.639	1.807	2.472	2.018	1.655	2.433
77 Octubre	6.687	6.350	6.262	6.597	6.478	6.322	1.533	1.635	2.516	2.155	1.611	2.131
Noviembre	6.812	6.454	6.491	6.278	6.388	6.118	1.642	1.572	2.412	2.042	1.666	2.458
Diciembre	6.557	6.225	5.911	5.897	6.023	6.083	1.454	1.812	2.396	1.687	1.483	2.728
\bar{X}	5.863	6.162	6.243	6.347	6.129	6.334	1.572	1.544	2.072	2.012	1.508	1.859

Meses de 5 Semanas: 1.983 Enero, Mayo, Agosto y Octubre
 1.984 Enero, Abril, Julio y Octubre
 1.985 Enero, Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre
 1.986 Marzo, Junio, Agosto y Noviembre
 1.987 Marzo, Junio, Agosto y Noviembre
 1.988 Enero, Mayo, Julio y Noviembre.

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

OFERTA PROMEDIO SEMANAL.FERIA MEDELLI (miles de cabezas) 1983 - 1987



CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

cebado, en promedio anual, se incrementó muy poco si lo contrastamos con los resultados obtenidos en 1.987. Su crecimiento fué sólo de 3,3% y se acercó mucho al promedio anual ofrecido semanalmente para 1.986, 6.347 cabezas, siendo la única diferencia con el promedio anual de 1.988, de 13 cabezas. Paralelamente se registró durante el último año un interesante aumento del 23.26% respecto al promedio semanal anual de las hembras cebadas, lo cual contrasta con la baja obtenida, del (-)25%, en el año de 1.987 respecto al de 1.986. La recuperación, por encima de los promedios anuales presentados en años de retención como 1.983, 1.984 y 1.987 y la relativa tendencia a aumentar la disposición del ganado flaco en Feria, especialmente de la hembra para cría, parecen señalar el desdoble en la tendencia de la actual fase o por lo menos el cambio de expectativas propicias para continuar con la etapa de retención iniciada en 1.986. Particularmente, el notorio aumento en el ingreso de hembras cebadas a la Feria comienza a insinuarse a partir del mes de mayo cobrando gran dinamismo durante el segundo semestre de 1.988. Tal hipótesis se corrobora al comprobar que el promedio semanal para el primer semestre de 1.988 fué de 1.456,76 cabezas ingresadas a Feria, mientras que para el segundo semestre del mismo año el promedio representó 2.261,98 cabezas semanales.

3. PRECIOS DEL GANADO GORDO

Los estudios realizados sobre la ganadería colombiana han demostrado, en general, la existencia de movimientos cíclicos en la oferta de ganado cebado a los que corresponde una relación, también cíclica pero de carácter inverso, de los movimientos en los precios del ganado. Estas relaciones y movimientos han sido constatados en los estudios realizados por FADEGAN para el caso del ganado comercializado en la Feria de Medellín,⁽¹⁾ relación que al contrastarse

(1) Tales estudios se encuentran difundidos a lo largo de la serie de publicaciones "La Ganadería Vacuna Colombiana", que FADEGAN presenta anualmente desde 1.977. Véase, además: "Los Ciclos Ganaderos en Colombia", FADEGAN, Medellín, 1.980. pg. 1-75.

con la que ocurre en el ámbito ganadero nacional, ratifica una vez más a la feria de Medellín como indicador de primer orden de lo que sucede en el escenario nacional.

Dentro del contexto de la Feria de Medellín se hace preciso mencionar que los cambios en la oferta, particularmente en el ganado gordo macho, son seguidos en general por reacciones relativamente inmediatas en la variación de los precios. Si observamos el comportamiento de la serie continua de los precios promedio mensual tanto del ganado macho como del ganado hembra y según la calidad más representativa, primera calidad, presentados en los cuadros II-6 y II-7, observamos que el crecimiento en los precios promedio anuales durante 1.988, fué de 10.39% para machos y de 5.13% para hembras. Estos incrementos en los precios corrientes resultan irrisorios si los comparamos con los exhibidos en 1.987, año en que el crecimiento en el precio del kilo en pie, primera calidad, para el ganado macho fué de 42% y para las hembras fué de 40.5%. Si bien el crecimiento en los precios corrientes del ganado gordo, en la calidad más representativa, en 1.987, hubo de ser comparado con otro año en que se hubiesen presentado comportamientos muy altos en el crecimiento de los precios, como fué 1.982, año que coincidió con el inicio de la anterior fase de retención, el comportamiento de los precios en 1.988 sólo pueden compararse con los bajos niveles de crecimiento alcanzados en 1.984, año en que el crecimiento de los precios fué bastante pobre. En particular el crecimiento en el precio promedio del kilo en pie de la hembra para 1.988, 5.13%, se ubicó muy por debajo del nivel de 1.984, en que registró un incremento de 8.8%.

De la observación de ambos cuadros puede verse que el dinamismo presente en el crecimiento de los precios corrientes de 1.987, en especial durante el primer semestre, no se manifestó el año pasado. Si bien se presentaron los tradicionales incrementos

CUADRO No. II-6
PRECIO MENSUAL DEL GANADO EN FERIA DE MEDELLIN
(MACHO 1a. CALIDAD, K/PIE)
1.982-1.988

	PRECIOS CORRIENTES						
	1.982	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	66.71	92.09	105.05	116.75	150.17	220.29	264.42
Febrero	68.39	95.61	108.19	117.88	154.31	228.25	266.17
Marzo	69.51	107.59	108.19	130.57	168.96	242.66	287.88
Abril	74.22	114.18	111.15	144.60	172.80	280.77	284.75
Mayo	80.07	111.80	112.39	158.94	181.68	289.02	302.64
Junio	80.63	106.67	111.86	157.20	179.83	282.12	298.47
Julio	81.96	103.61	111.73	154.28	182.55	268.19	286.11
Agosto	81.22	102.91	110.56	146.74	181.28	260.25	284.46
Septiembre	82.53	102.00	110.46	144.73	186.17	261.54	287.55
Octubre	86.44	100.26	111.76	147.79	201.24	260.15	287.57
Noviembre	91.47	100.36	114.88	144.93	211.02	259.86	294.60
Diciembre	90.75	102.27	115.04	147.21	219.02	260.14	292.07
X	79.49	103.27	110.93	142.63	182.42	259.44	286.39
VAR.%	38.12	29.91	7.41	28.57	27.89	42.22	10.39

	PRECIOS CONSTANTES						
	1.970=100 ⁽¹⁾						
	1.982	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	4.96	5.22	5.44	5.21	5.51	6.26	6.51
Febrero	4.85	5.42	5.29	5.20	5.59	6.33	6.49
Marzo	4.83	5.99	5.29	5.68	5.98	6.57	6.94
Abril	5.05	6.02	5.43	6.02	5.96	7.36	6.73
Mayo	5.26	5.77	5.42	6.31	6.08	7.50	6.92
Junio	5.11	5.42	5.37	6.09	5.85	7.17	6.74
Julio	5.13	5.48	5.31	6.00	5.81	6.78	6.40
Agosto	5.02	5.15	5.19	5.60	5.73	6.57	6.41
Septiembre	5.06	5.09	5.13	5.49	5.77	6.70	6.41
Octubre	5.16	5.04	5.19	5.62	6.20	6.49	6.39
Noviembre	5.35	5.05	5.24	5.50	6.32	6.43	6.49
Diciembre	5.22	5.11	5.22	5.54	6.38	6.41	6.39
X	5.08	5.39	5.26	5.68	5.93	6.71	6.57
VAR.%	12.38	6.10	-2.41	7.98	4.42	13.22	-2.09

(1) Deflatores por I.P.M. - Animales Vivos - Banco de La República.

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

CUADRO No. II-7

PRECIO PROMEDIO MENSUAL DEL GANADO EN FERIA DE MEDELLIN

(HEMBRA 1a. CALIDAD KILO EN PIE)

1.982-1.988

PRECIOS CORRIENTES

	1.982	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	58.04	78.99	88.08	96.45	127.41	192.45	225.40
Febrero	58.85	78.66	89.80	96.77	128.41	196.81	227.16
Marzo	59.76	83.60	90.32	106.42	138.44	208.00	234.93
Abril	65.81	89.31	92.39	118.73	147.43	229.34	234.20
Mayo	69.80	88.04	96.79	125.45	152.94	239.96	246.66
Junio	70.69	87.75	93.56	127.25	156.04	235.16	238.97
Julio	73.31	85.11	92.98	121.51	159.07	228.00	231.77
Agosto	71.24	85.98	90.60	117.62	158.09	226.09	231.95
Septiembre	72.33	87.42	92.33	119.99	164.06	229.94	232.31
Octubre	78.78	86.41	93.06	125.01	179.63	226.92	229.08
Noviembre	80.98	85.05	95.79	124.54	188.84	226.40	237.04
Diciembre	81.07	84.21	94.58	124.09	196.48	225.58	231.87
\bar{X}	70.05	85.04	92.52	116.98	158.08	222.05	233.44
VAR.%	47.16	21.40	8.80	26.40	35.10	40.47	5.13

PRECIOS CONSTANTES

1.970=100

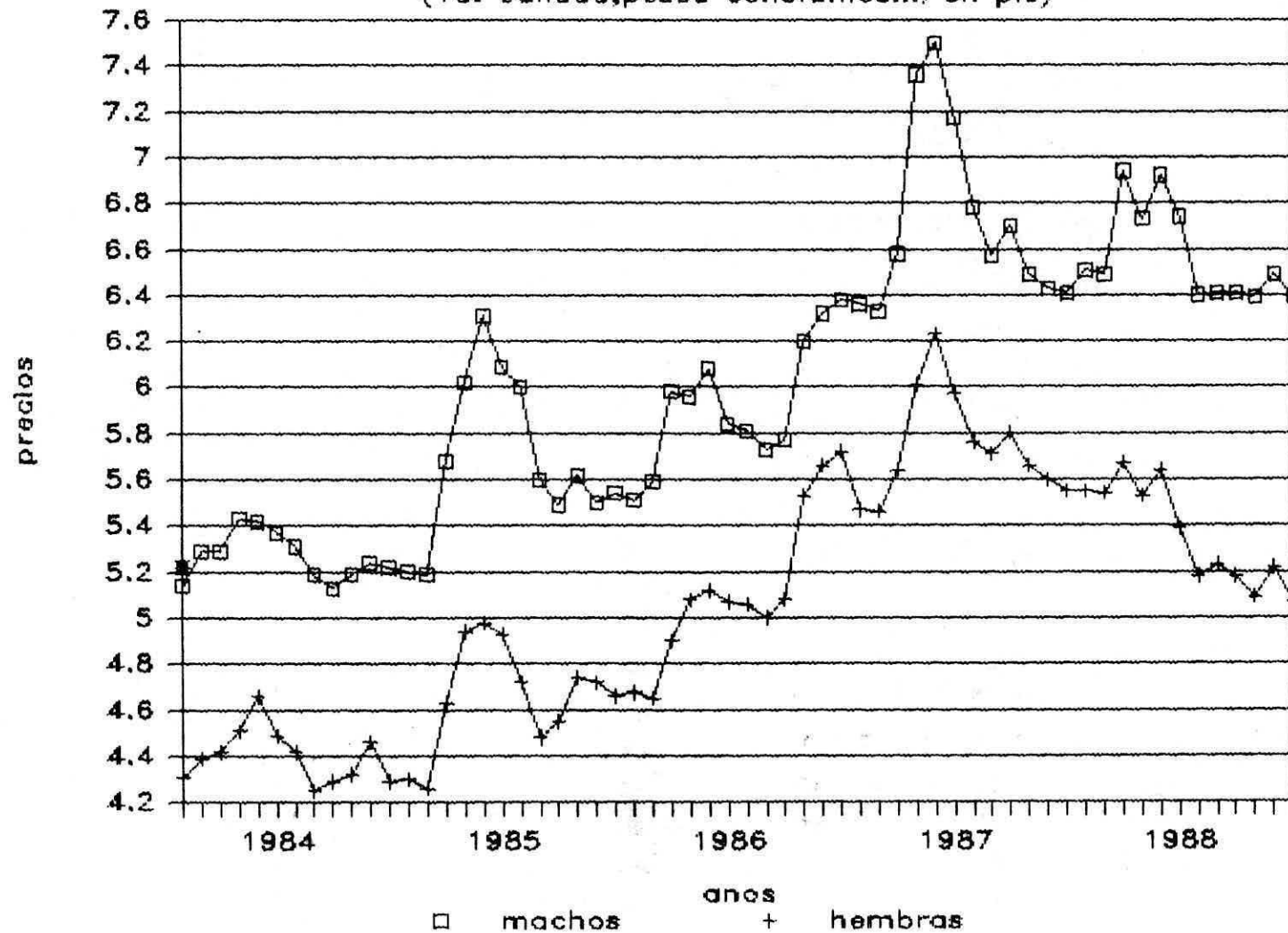
	1.982	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
Enero	4.31	4.48	4.31	4.30	4.68	5.55	5.55
Febrero	4.17	4.46	4.39	4.26	4.65	5.45	5.54
Marzo	4.15	4.66	4.42	4.63	4.90	5.64	5.67
Abril	4.47	4.71	4.51	4.94	5.08	6.01	5.53
Mayo	4.58	4.55	4.66	4.98	5.12	6.23	5.64
Junio	4.47	4.45	4.49	4.93	5.07	5.97	5.39
Julio	4.59	4.30	4.42	4.72	5.06	5.76	5.18
Agosto	4.40	4.31	4.25	4.48	5.00	5.71	5.23
Septiembre	4.43	4.36	4.29	4.55	5.08	5.80	5.18
Octubre	4.70	4.49	4.32	4.74	5.53	5.66	5.09
Noviembre	4.73	4.28	4.46	5.72	5.66	5.60	5.22
Diciembre	4.66	4.21	4.29	4.66	5.72	5.55	5.07
\bar{X}	4.47	4.43	4.40	4.65	5.12	5.74	5.36
VAR.%	19.52	-0.89	-0.67	5.70	10.10	12.11	-6.62

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN, Informes Semanales.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

PRECIO DEL GANADO CEBADO.FERIA MEDELL

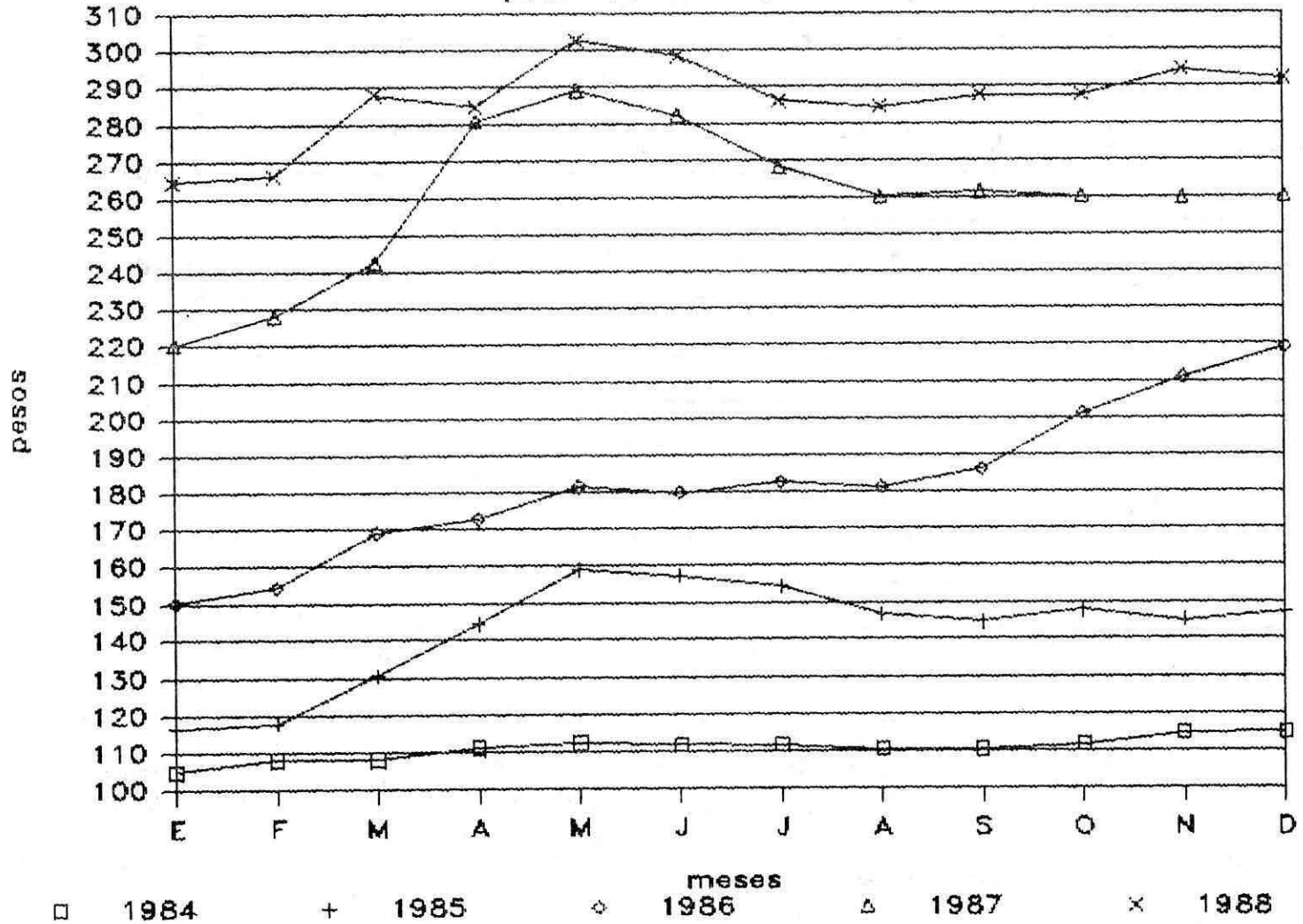
(1a. calidad, pesos constantes.k/en pie)



CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

GRAFICO No. II-3

PRECIO MACHO 1a. CAL.FERIA MEDELLIN
 pesos corrientes, kilo en pie

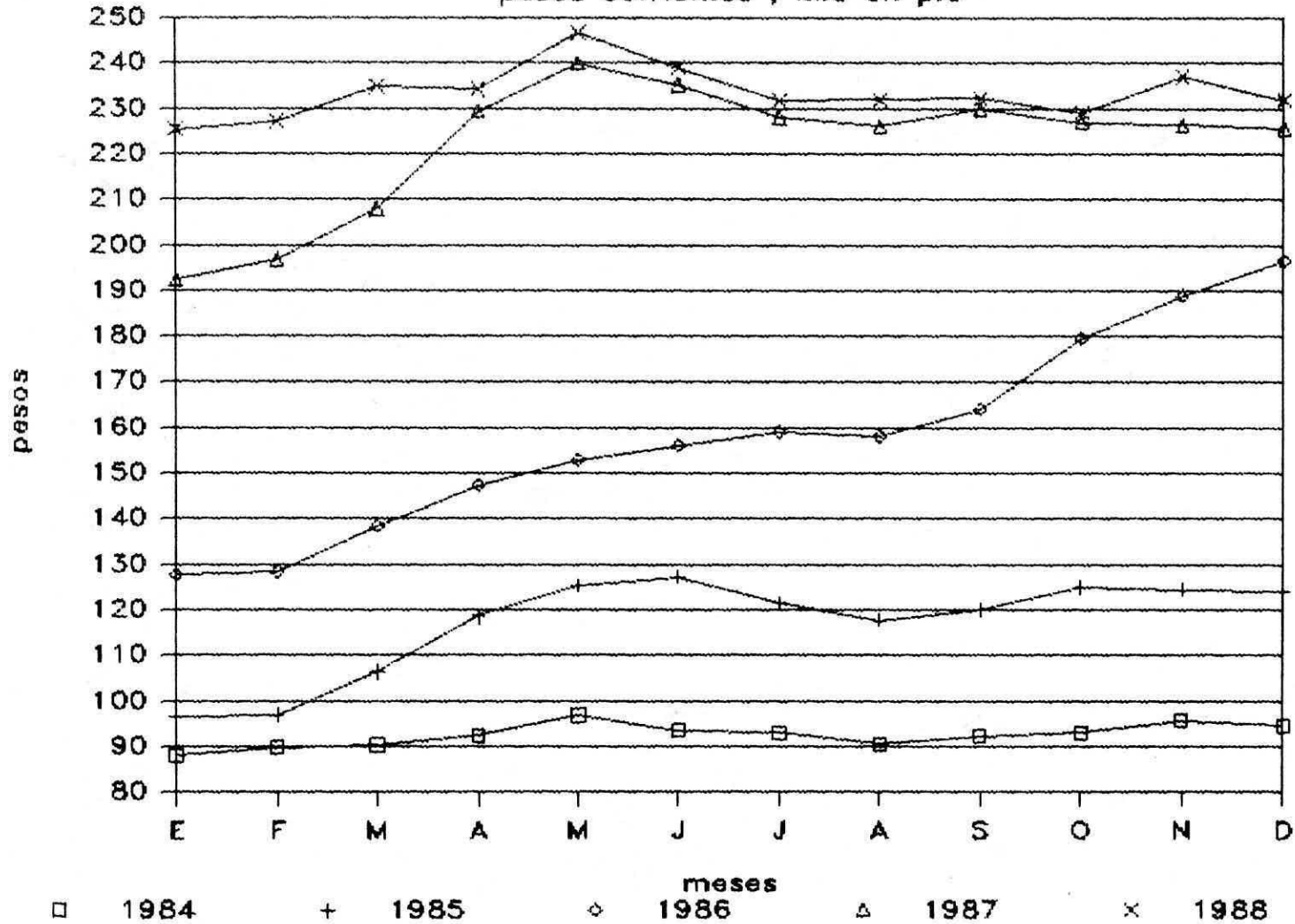


CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

GRAFICO No. II-4

PRECIO HEMBRA 1a. CAL.FERIA MEDELLIN

pesos corrientes , kilo en pie



CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

en los precios entre los meses de marzo-mayo estos no tuvieron la importancia lograda en 1.987. Para el caso de los precios corrientes del kilo en pie del macho cebado en 1.988 los incrementos máximos se dieron entre los meses de febrero-marzo y abril-mayo con 8.16% y 6.28% respectivamente, en nada comparable con el incremento de 15.7% dado en el período marzo-abril de 1.987. El crecimiento en los precios del kilo en pie del ganado hembra de primera calidad tuvo un comportamiento similar al presentado por los precios promedio mensual de los machos, el incremento máximo se dió en abril-mayo con 5.32% frente al 10.26% logrado en 1.987 para los meses de abril-mayo. Una observación más detenida de las cifras obtenidas para 1.988 muestra como a partir del segundo semestre de este año se comienza a dar un progresivo deterioro en los precios corrientes tanto del ganado macho como el ganado hembra.

Lo sucedido con los precios corrientes del ganado gordo de primera calidad, macho y hembra, durante 1.988, cobra su verdadera dimensión al estudiar el comportamiento de los precios reales. Observando la parte inferior de los cuadros II-6 y II-7 encontramos los precios corrientes señalados en la parte superior, deflactados por el "índice de precios del comercio de animales vivos" construído por el Banco de La República, tales cuadros señalan como el crecimiento promedio anual en los precios reales del ganado fué negativo para el período 88/87. Para el caso del precio real del kilo en pie de ganado macho este disminuyó en (-)2.09% y en las hembras la disminución fué aún más grande, (-)6.62%. Lo sucedido con estos precios sólo es comparable con los decrecimientos presentados en 1.984 para el caso del macho cebado y con lo ocurrido en 1.983 y 1.984 para el caso de la hembra, sin embargo, el comportamiento en el año anterior presenta una disminución muy marcada del precio real de la hembra cebada, más profunda que cualquier disminución que, en los anteriores años

haya afectado el precio real del ganado gordo, macho o hembra.

La disminución en el precio real del ganado gordo para 1.988 indica, consecuentemente, una disminución en la rentabilidad de la actividad de ceba, sin embargo, aunque ella se presenta como en 1.984, luego de un fuerte incremento en los precios, como el sucedido en 1.982, año en que comenzó la anterior fase de retención, los elementos que la originaron fueron bien distintos. En primer lugar, el alto crecimiento en los precios logrados en 1.982 es explicable, en gran parte, por el deterioro sufrido entre los años 1.978 y 1.981, a causa de la profunda liquidación ocurrida en el mismo período, la que fué presionada, aún más, por la sobreoferta existente en ese momento en el mercado interno, originada en la caída de la demanda externa, principalmente la venezolana. Sin embargo, en 1.988 la caída se presenta como una respuesta casi que exclusivamente a la inflexibilidad de la oferta en el tiempo.

En segundo lugar, la disminución que se presentó en los precios reales y corrientes para 1.988, tuvo un origen distinto. En su comportamiento hay que tener en cuenta los altos niveles alcanzados por los precios en 1.987, y que en general fueron jalónados por dos tipos de fuerzas: Las propias de la fase de retención que ante una disminución en la oferta de ganado cebado presionan los precios hacia arriba y por el comportamiento atípico de los precios del ganado en 1.985 y 1.986, los que crecieron continuamente, aún cuando el ciclo ganadero cruzaba por una fase de liquidación. Este comportamiento inusual es explicable por las presiones de la creciente demanda del mercado interno reactivada gracias al crecimiento de la economía, la cual experimentó una notable recuperación a partir de 1.985. Tal

presión por parte de la demanda fué superior a la capacidad de oferta del sector con lo que se cristalizó una situación de altos precios y demanda insatisfecha en el mercado.

Era apenas lógico esperar una disminución o estabilización en el ritmo de crecimiento de los precios reales de ganado en 1.988, sin embargo y luego de los altos crecimientos ocurridos entre los años de 1.985 y 1.987, ello no indica que la rentabilidad haya disminuído poco, por el contrario, a la par que crecía el precio del producto también creció, y fuertemente, el precio de la canasta de insumos, además, las condiciones climáticas fueron en 1.988 más desfavorables para la actividad y las tendencias a la descomposición social se hicieron más fuertes en el campo. Los anteriores argumentos incidieron en la rentabilidad del sector, convirtiendo tal actividad en poco atractiva, dado el enorme riesgo que hoy significa la vinculación de capitales a la explotación ganadera.

Los sucesos acaecidos desde 1.985 en relación con los precios reales y corrientes, alertan sobre el peligro de diagnosticar sobre el devenir de la actividad ganadera cuando no se han estudiado exhaustivamente todas las variables que afectan el desarrollo cíclico de esta actividad, sin olvidar la posibilidad de existencia de sucesos coyunturales, en que, factores exógenos puedan tener una influencia mayor sobre el comportamiento de la actividad que los mismos factores endógenos típicos de la misma.

Anteriormente señalábamos la existencia de dos factores, uno cíclico y otro de carácter estacional, que influían en la oferta de ganado. Debido a la estrecha relación, inversa, entre la oferta de ganado cebado y los precios de la misma, los factores que influyen en la primera, se cristalizan en los segundos. Un análisis más profun-

do de lo que ha sido el comportamiento de los precios del ganado gordo durante 1.988, nos llevará a concluir como el aumento en los precios del ganado cebado, hembra y macho, clasificados en las diferentes calidades: Extra, primera, segunda y tercera, ocurrió, como puede observarse en los cuadros II-8 y II-9, en los cinco primeros meses del año, con un máximo representado para todo tipo de calidades de macho cebado en marzo. En el caso de la hembra cebada el aumento más significativo en el precio se logró en el mes de mayo de 1.988 para todas las calidades. En su mayoría los anteriores incrementos en los precios deben atribuirse, en gran parte, al factor estacional, dado que las rigurosidades climáticas de 1.988 fueron más fuertes que las presentadas en 1.987. Si se comparan tales resultados con los exhibidos para el primer trimestre de 1.987 se contempla como el crecimiento de los precios corresponde en general a los mismos meses, pero la intensidad en el crecimiento es mucho más débil que la registrada en 1.987 y en gran parte esto parece obedecer al componente cíclico, ya que el debilitamiento en el crecimiento de los precios está señalando un proceso de deterioro de los mismos, lo cual concluirá, aparentemente, con el inicio de una próxima fase de liquidación.

El comportamiento para el segundo semestre de 1.988, como se ve en los cuadros II-8 y II-9 fué en general, similar al de 1.987, presentando un comportamiento errático. Se presentaron reducciones continuas en los primeros meses, acentuadas en julio y agosto, para luego semiestabilizarse con tendencia al alza en los últimos meses y con una caída generalizada. en todas las calidades de macho y hembra, en el mes de diciembre.

El crecimiento en los precios del ganado más representativo, primera calidad, tanto macho como hembra, entre diciembre de 1.988

CUADRO No. II-8
PRECIO KILO EN PIE (PESOS) FERIA DE MEDELLIN 1.988
 (VARIACION PORCENTUAL POR CALIDADES)

PRECIOS CORRIENTES

	EXTRA		PRIMERA		SEGUNDA		GANADO MACHO TERCERA	
	Precio	Var. Mes	Precio	Var. Mes	Precio	Var. Mes	Precio	Var. Mes
Dic. 1.980	51.02	-	49.33	-	47.95	-	45.80	-
Dic. 1.981	66.32	30.00	64.00	29.73	62.00	29.30	58.80	28.40
Dic. 1.982	93.78	41.40	90.75	41.79	88.44	42.64	84.89	44.37
Dic. 1.983	105.25	12.23	102.27	12.69	100.21	13.30	94.74	11.60
Dic. 1.984	118.00	12.11	115.04	12.48	112.51	12.27	107.69	13.66
Dic. 1.985	151.52	28.41	147.21	27.96	143.84	27.85	137.95	28.10
Dic. 1.986	223.12	47.25	219.02	48.78	215.94	50.12	208.09	50.84
Dic. 1.987	264.13	18.38	260.14	18.77	255.44	18.29	247.55	18.96
1.988								
Enero	271.56	2.81	264.42	1.64	259.51	1.59	252.73	2.09
Febrero	274.65	1.14	266.17	0.66	260.80	0.50	252.50	-0.09
Marzo	296.32	7.89	287.88	8.16	281.53	7.95	271.94	7.70
Abril	296.67	0.12	284.75	-1.09	280.91	-0.22	269.51	-0.89
Mayo	314.81	6.11	302.64	6.28	292.25	4.04	279.60	3.75
Junio	309.62	-1.65	298.47	-1.38	287.50	-1.63	275.03	-1.64
Julio	297.79	-3.82	286.11	-4.14	280.02	-2.60	268.75	-2.28
Agosto	294.18	-1.21	284.46	-0.58	277.34	-0.96	265.87	-1.07
Septiembre	297.82	1.24	287.55	1.09	281.17	1.38	269.23	1.26
Octubre	297.87	0.02	287.57	0.01	280.44	-0.26	271.62	0.89
Noviembre	303.91	2.03	294.60	2.45	286.97	2.33	273.91	0.84
Diciembre	302.13	-0.58	292.07	-0.86	283.81	-1.10	271.89	-0.74
VAR. AÑO		14.39		12.27		11.11		11.64
DIC. 88/DIC. 87								

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN - Informe Semanal

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

CUADRO No. II-9

PRECIO KILO EN PIE (PESOS) FERIA DE MEDELLIN 1.988

(VARIACION PORCENTUAL POR CALIDADES)

PRECIOS CORRIENTES

	EXTRA		PRIMERA		SEGUNDA		GANADO HEMBRA TERCERA	
	Precio	Var. Mes	Precio	Var. Mes	Precio	Var. Mes	Precio	Var. Mes
Dic. 1.980	42.65	-	40.57	-	39.21	-	37.41	-
Dic. 1.981	54.36	27.40	51.56	27.10	49.39	26.00	46.75	25.00
Dic. 1.982	81.07	49.13	77.64	50.58	74.92	51.69	72.16	54.35
Dic. 1.983	89.69	10.63	84.20	8.44	82.25	9.78	79.02	9.50
Dic. 1.984	101.46	13.12	94.58	12.32	91.70	11.48	86.52	9.49
Dic. 1.985	130.83	28.95	124.01	31.18	119.59	30.41	113.61	31.31
Dic. 1.986	204.92	56.61	196.48	58.43	190.84	59.57	181.36	59.63
Dic. 1.987	236.92	15.61	225.58	14.81	215.95	13.16	207.17	14.23
1.988								
Enero	237.27		225.40		218.76		210.65	
Febrero	246.83	4.03	227.16	0.78	217.00	-0.81	210.66	00
Marzo	247.79	0.39	234.93	3.42	225.91	4.11	217.41	3.20
Abril	248.92	0.45	234.20	-0.31	226.46	0.24	219.42	0.92
Mayo	258.28	3.76	246.66	5.32	236.94	4.63	227.37	3.62
Junio	257.67	-0.24	238.97	-3.12	229.75	-3.03	219.17	-3.60
Julio	249.35	-3.23	231.77	-3.01	222.71	-3.07	211.56	-3.47
Agosto	243.03	-2.54	231.95	0.08	220.47	-1.01	208.30	-1.54
Septiembre	246.37	1.38	232.31	0.16	222.04	0.71	210.64	1.12
Octubre	244.03	-0.95	229.08	-1.39	219.10	-1.33	209.58	-0.50
Noviembre	252.55	3.49	237.04	3.47	226.52	3.39	216.58	3.34
Diciembre	248.76	-1.50	231.87	-2.18	222.57	-1.74	212.52	-1.87
VARIACION AÑO DIC. 88 / DIC. 87		5%		2.79%		3.07		2.58

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

y el mismo mes de 1.987, presenta el más lento crecimiento a lo largo de toda la década. Efectivamente, el crecimiento en los precios del ganado macho registró un 12.27%, sólo comparable con los montos registrados a diciembre de 1.983 y diciembre de 1.984 y es ligeramente superior al promedio anual del mismo año, 10.39%, lo que está mostrando el poco peso en el promedio mensual anual de 1.988 de los incrementos sufridos en el segundo trimestre, los que tradicionalmente representan los picos en el crecimiento anual de los precios del ganado.

En cuanto al crecimiento en los precios para el ganado cebado hembra de primera calidad, el aumento entre diciembre de 1.988 y el mismo mes en 1.987, al igual que en los machos, fué el más bajo de la década, cayendo muy por debajo del mínimo nivel antes alcanzado, 8.44% en diciembre de 1.983. Por otro lado y al igual que lo observado en 1.987, el crecimiento del 2.79% estuvo muy por debajo del 5.13% obtenido como precio promedio para las hembras de la calidad más representativa.

El comportamiento que se ha venido señalando ratifica lo dicho en textos anteriores⁽¹⁾ acerca de la estabilidad, con tendencias a la baja que se alcanza, a medida que transcurre una fase de retención, para los precios del ganado gordo. Tal estabilidad permite que los ingresos de los cebadores, y por ende su rentabilidad, no oscile bruscamente, con lo cual los precios reales tienden a crecer lentamente o inclusive disminuyen, dependiendo del comportamiento de otros factores, como los costos de producción o el costo del crédito. Los precios estables para el ganado es la situación óptima de la actividad ganadera que posibilita la existencia de demanda cautiva en el mercado, por el contrario las oscilaciones desmedidas, en especial las tendientes al alza, en los precios crean deficiencias en tal demanda e inducen al consumidor a buscar sustitutos en productos

(1) FADEGAN. "La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987". Medellín, Junio de 1.988, pg. 88.

alternos de menor precio. El análisis del comportamiento de la rentabilidad de los productores de ganado cebado y el movimiento en la oferta de los mismos, son los elementos claves, junto con los precios del ganado flaco y de levante, utilizados para reposición, que condicionan las futuras decisiones de los ganaderos, afectando así los ciclos de la actividad.

1.988 fué un año de relativa estabilidad para los precios del ganado de ceba, en el sentido de que su crecimiento no fué desmedido y se mantuvo cierta rentabilidad para el productor de ganado de ceba, aunque con tendencia a descender.

Sin embargo, la actividad de cría no tuvo el atractivo tan destacado que presentó en 1.987. En general, como puede verse en el cuadro II-10 todos los tipos de ganado para las distintas actividades disminuyeron sus precios promedio durante el segundo semestre de 1.988, mientras que el ganado cebado mostraba apróximadamente, el precio promedio alcanzado durante el primer semestre de 1.988. Este comportamiento es totalmente diferente al presentado en 1.987, acorde con la fase de retención, los promedios anuales en los precios del ganado flaco y de levante se incrementaron notablemente, tanto como variación anual con respecto a 1.986, como en el promedio logrado para el segundo semestre de 1.987 con respecto al primero.

En páginas anteriores se ha mencionado el doble fin que puede tener el ganado hembra, ya como producto inmediato para el mercado o como bien de inversión. Varios son los factores que influyen en la decisión final del productor ganadero, en particular, la disminución notoria en los precios del ganado de reposición, hembra para cría y machos para ceba, incide desfavorablemente en las expectativas, que sobre la rentabilidad, arroja la cría de ganado. Por otro lado,

CUADRO No. II-10

PRECIOS PROMEDIOS MENSUALES DEL GANADO EN FERIA DE MEDELLIN 1.988

\$/CABEZAS

Promedio Mes	Macho Cebado	Hembra Cebada	Macho Flaco (2.5-3 Años)	Hembra Flaca (2.5-2 Años)	Macho Levante (1-2 Años)	Hembra Levante (1-2 Años)
Enero *	116.291,92	82.090,70	80.246,40	65.932,30	60.096,70	49.246,10
Febrero	117.314,43	82.402,29	79.552,25	65.596,13	38.513,88	48.266,00
Marzo	125.659,62	85.220,86	79.492,00	66.682,00	57.606,38	51.413,50
Abril	121.730,63	79.042,50	82.025,50	70.029,13	61.369,88	51.546,63
Mayo *	128.258,83	89.488,25	83.558,70	68.431,80	61.476,70	51.385,40
Junio	128.939,04	86.148,69	80.234,50	66.468,25	58.819,75	50.605,75
Julio *	125.201,74	82.834,60	83.026,20	68.247,70	60.471,60	51.413,20
Agosto	124.024,56	83.270,05	79.977,00	60.197,00	56.366,25	44.647,63
Septiembre	123.071,40	84.212,38	77.652,25	65.508,88	53.482,75	47.052,38
Octubre	124.014,56	83.327,85	80.951,50	68.704,00	60.081,00	51.499,50
Noviembre *	126.619,10	86.424,78	79.756,30	64.232,10	55.439,10	45.015,80
Diciembre	124.567,86	84.632,55	73.268,50	63.024,13	52.679,25	46.492,38
Promedio Trimestre						
I	119.755,32	83.237,95	79.763,55	66.070,14	58.738,99	49.641,88
II	126.309,50	84.893,15	81.939,57	68.309,72	60.555,44	51.179,26
III	124.099,23	83.439,01	80.218,48	64.651,19	56.773,53	47.704,40
IV	125.067,17	84.795,06	77.992,10	65.320,08	56.066,45	47.669,23
Promedio Semestre						
I	123.032,41	84.065,55	80.851,56	67.189,93	59.647,22	50.410,57
II	124.583,20	84.117,04	79.105,29	64.985,64	56.419,99	47.686,81
Promedio Año	123.807,80	84.091,30	79.978,43	66.087,79	58.033,61	49.048,69

* Meses de (5) reuniones

FUENTE: EE.VV. DE MEDELLIN

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

condiciones más favorables en los precios del ganado flaco, incentivarán la actividad cebadora, la cual con el tiempo deprimirá los precios de ésta, al aumentar la oferta de ganado gordo, marcando así la finalización de un período de retención.

La tendencia al deterioro en los precios del ganado de reposición parece ser la pauta significativa de los mismos en 1.988 y marcan posiblemente, el inicio de una fase de liquidación durante 1.989. El pobre desenvolvimiento observado en el crecimiento de los precios promedio anuales, tanto para machos y hembras flacos, como para machos y hembras de levante, en el período 88/87, no tienen nada que ver con el vertiginoso crecimiento que entre 1.987 y 1.986 tuvieron tales precios. El crecimiento en los precios promedio anual del ganado flaco, macho y hembra, en 1.988 respecto a 1.987, fué de 4.07% y 1.57% respectivamente, en nada comparable a los indicadores correspondientes al período 87/86, 43.8% y 55.4% respectivamente. El sólo comportamiento en el precio de la hembra para cría, en el último año, plantea suficientes expectativas para creer que la fase de retención iniciada a finales de 1.986 comenzó a revertirse a finales de 1.988.

Similarmente a lo acontecido con el precio del ganado flaco durante 1.988 ocurre con el ganado de levante: El crecimiento en los precios del ganado de levante, macho y hembra, para 1.988 registra un crecimiento de 2.55% y 0.18% respectivamente, situación muy diferente a la presentada en el período 87/86 en que los aumentos porcentuales alcanzaron 62.8% y 69.4% respectivamente. Tradicionalmente y dado lo pequeño del mercado de ganado de levante, este no es un indicador totalmente confiable que pueda señalar con anterioridad la dirección de la oferta de ganado, sin embargo, el comportamiento durante 1.988 en los precios de tal tipo de ganado, sumado al comportamiento de otros indicadores, como la afluencia y precios de la hembra

cebada en Feria, así como el comportamiento de oferta y precio general del ganado, son elementos que permiten asumir con algún grado de confianza que el período de retención en que se encuentra la ganadería está próximo a expirar.

4. PROCEDENCIA Y DESTINO FERIA DE MEDELLIN

Son muchos los elementos que hasta el momento se han señalado y que sirven para configurar la importancia del comportamiento de la Feria de Medellín dentro del contexto ganadero nacional. Su ubicación geográfica privilegiada, que la convierte en lugar de convergencia tanto para la oferta de regiones productoras de ganado como en el caso de los ubicados en la zona de la Costa Atlántica, como de las regiones demandantes de ganado en que las tierras se dedican preferiblemente a otras actividades tradicionales o comerciales, como ocurre en los departamentos situados en la zona cafetera del Viejo Caldas, el Valle del Cauca, señalan su carácter más importante: Ser un lugar de comercialización que proporciana el tránsito entre las zonas oferentes y demandantes de ganado, vinculando un número considerable de mercados, los cuales por su tamaño, son de gran importancia. Es ésta característica y no otra la que marca su importancia. La validez de este argumento contribuye a superar los perjuicios suscitados por el bajo componente que, frente a las cifras de sacrificio nacional de ganado cebado, presenta la Feria de Medellín, cifra aquella que por otro lado aparece aumentada, al contabilizar en el agregado nacional, cabezas de ganado que no son comercializadas en Ferias de ganado.

Vale la pena señalar el papel de Antioquia en la Feria de Medellín, ya que es uno de los principales oferentes de ganado y a la vez, el mayor demandante de ganado cebado en tal feria.

Siguiendo el mismo comportamiento de los últimos años, en 1.988 los mayores abastecimientos de ganado gordo entrado en la Feria de Medellín, provinieron de los departamentos de Antioquia y Córdoba quienes en conjunto aportaron este año el 93.97% del total del ganado cebado entrado a la Feria, discriminado en un 37.03% para el primero y un 56.94% para el segundo. El residuo equivalente a 6.03% fué aportado por los departamentos de Sucre y Bolívar con 3.03% y 1.16% respectivamente, mientras que el 1.84% faltante fué aportado por los departamentos cuya oferta es mínima y muchas veces esporádica, entre ellos están Boyacá, Caldas, Santander y Magdalena.

PROCEDENCIA DE GANADO CEBADO (%)

	1.985	1.986	1.987	1.988
ANTIOQUIA	40.23	38.60	37.03	37.03
CORDOBA	53.38	55.31	55.75	56.94
SUCRE	3.81	3.48	3.54	3.03
BOLIVAR	1.32	1.21	1.26	1.16
OTROS	1.26	1.40	2.42	1.84

Aunque para 1.988 la oferta de ganado gordo mejoró significativamente respecto a la presentada en 1.987, hecho justificado en gran parte por la profunda retención de este año, la composición de la oferta antioqueña en el total de Feria de Medellín no varió significativamente, mientras que la participación de la oferta cordobesa era aumentada, respecto a la composición de 1.987, 1.19 puntos porcentuales. En términos generales la participación de los dos grandes proveedores, Antioquia y Córdoba, no cambió sustancialmente respecto a 1.987, aunque las tendencias presentadas a partir de 1.985, crecimiento de la oferta de ganado cebado proveniente de Córdoba y disminución paulatina de la oferta de cebados de Antioquia, se mantiene.

La observación del cuadro II-11, en que se registran las diferentes entradas de ganado cebado a Feria de Medellín trimestralmente para 1.986, 1.987 y 1.988 corrobora lo expresado por Fadegán en 1.987: "...existe una mayor sensibilidad frente a los precios en la oferta proveniente de Antioquia...",⁽¹⁾ actitud que en 1.988 como en 1.987, se cristaliza durante el segundo trimestre del año; a causa de los meses de verano, las ofertas de ganado cebado en la Feria de Medellín comienzan a escasear presionando los precios hacia arriba, la respuesta ganadera antioqueña es casi inmediata, aumentando considerablemente la oferta de cebados.

Por el contrario, la respuesta de los departamentos de la zona atlántica generalmente responden tardíamente a los estímulos provenientes del crecimiento de precios del segundo trimestre. En esta época tales departamentos, en especial Córdoba, disminuyen su oferta de ganado. Efectivamente, puede observarse como la oferta de ganado cebado proveniente de Córdoba sólo tiende a crecer durante el segundo semestre del año, cuando ya los precios tienden a bajar o a estabilizarse.

Varias son las razones que se argumentan sobre el comportamiento de las tendencias de la oferta de ganado cebado de Antioquia y Córdoba durante este lapso de tiempo en la Feria de Medellín:

1. El desvío de la oferta de ganado cebado proveniente de Córdoba a otras ferias de ganado. Sin embargo, tal hecho es improbable ya que es la Feria de Medellín donde productores y comercializadores obtienen la mayor rentabilidad, al ofrecer mejores precios que cualquier otra feria de ganados del país.
2. El que la variedad de pastos utilizados en Antioquia es mucho

(1) "La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987". FADEGAN. Medellín, Junio de 1.988, pg. 92.

CUADRO No. II-11
 PROCEDENCIA POR DEPARTAMENTOS DEL GANADO VACUNO CEBADO ENTRADO
 A FERIA DE MEDELLIN 1.986-1.988 (CABEZAS)

DEPARTAMENTO	I. TRIMESTRE			II. TRIMESTRE			III. TRIMESTRE			IV. TRIMESTRE			TOTAL		
	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988
Antioquia	42.563	37.135	35.486	48.664	40.558	45.681	40.237	36.258	40.807	41.871	38.804	43.836	173.335	152.755	165.810
Bolivar	1.897	1.954	987	1.184	712	754	1.182	1.755	1.174	1.193	766	2.291	5.456	5.187	5.206
Boyacá	-	26	111	436	176	71	63	262	34	163	62	20	662	526	236
Caldas	588	332	37	792	1.236	96	639	247	229	515	29	279	2.534	1.844	641
Córdoba	62.201	57.743	64.525	61.661	45.382	54.111	67.532	63.199	69.555	57.036	63.646	66.791	248.430	229.970	254.982
Cundinamarca	65	141	138	41	352	20	41	40	-	66	-	90	213	533	248
Magdalena	349	223	597	187	63	62	265	283	428	368	190	243	1.169	759	1.330
Risaralda	14	-	-	-	-	-	-	20	-	-	4	5	20	24	5
Santander	210	310	213	262	920	372	263	283	83	342	72	161	795	1.585	829
Sucre	2.423	5.721	4.124	4.405	2.390	3.154	4.268	3.757	3.295	4.553	2.731	3.014	15.649	14.599	13.587
Tolima	-	-	-	-	20	-	-	20	-	-	-	-	-	40	-
Otros	-	660	617	-	1.823	1.875	-	1.235	1.313	-	969	1.100	726	4.687	-
TOTAL	110.310	104.425	106.835	117.632	93.632	106.196	114.490	107.359	116.918	106.107	107.273	117.830	448.989	412.509	447.779

FUENTE: ICA - Julio Jairo Mora - Informes Semanales sobre Procedencia y Destino de ganado en Feria de Medellín 1.988.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas

más resistente a los intensos veranos que los utilizados en la Costa Atlántica, con lo cual los productores antioqueños pueden enfrentar con mucho más éxito los desarreglos climáticos que coyunturalmente afectan la oferta de ganado y presionan los precios de los mismos. Sin embargo, la validez del postulado anterior no debe conducir en ningún momento a concluir que la ganadería Antioqueña ha logrado llegar a una meta aceptable en la búsqueda de los pastos más óptimos a utilizar en la producción ganadera.

3. La facilidad en la obtención de la información sobre precios de ganado y la relativa cercanía geográfica de los hatos antioqueños a la Feria de Medellín, han posibilitado la formación de unos productores, así no sean muchos, que utilizan en forma sencilla las estadísticas, sobre todo las referentes a precio, oferta y quienes tienen una visión empírica del mercado ganadero, lo cual les ha permitido ir cualificando el proceso de toma de decisiones. Es esta práctica con base en registros estadísticos lo que ha posibilitado en parte, que la oferta antioqueña reaccione más sensiblemente al cambio de precios de ganado en la feria.

Como se mencionó anteriormente el principal demandante de ganado cebado en la Feria de Medellín es el departamento de Antioquia, éste en 1.988 absorbió el 78.28% de la oferta ofrecida. El siguiente comprador en importancia fué el departamento del Valle, cuya demanda representó el 20.34% de los animales comprados en la feria. El resto de la demanda fué absorbida por Risaralda, Caldas, Cauca y otros departamentos.

El importante crecimiento que se observa en la casilla "otros" está explicado por un dinamismo importante proveniente de la demanda de Cundinamarca que corresponde aproximadamente al 80.9%

del monto presentado por la misma.

DEMANDA POR DEPARTAMENTOS (%)

	1.985	1.986	1.987	1.988
ANTIOQUIA	76.28	74.49	74.07	78.28
VALLE	21.67	23.56	19.26	20.34
RISARALDA	0.73	0.66	0.63	0.25
CALDAS	0.38	0.42	0.49	0.34
CAUCA	0.74	0.56	0.37	0.14
OTROS	0.20	0.31	0.18	0.65

Como se observa, para 1.988 el mercado del Valle sigue teniendo la misma importancia que ha mostrado desde 1.984. En el cuadro II-12 sigue siendo notoria la sensibilidad que tiene tal departamento a los precios del ganado cebado en Feria de Medellín, aumentando su demanda a medida que el precio va cediendo durante el segundo semestre del año, efecto que para 1.988 se ve reforzado al comenzar a disminuir la presión que sobre los precios ejerce la fase de retención, al salir ésta de su punto más crítico.

Sin embargo no se puede hablar que tal mercado en 1.988 ha recuperado los niveles logrados en años como 1.985 y 1.986. Particularmente, en ese último año el departamento del Valle adquirió en la Feria de Medellín 101.517 cabezas. No obstante, la venta de ganado cebado al Valle comienza a dinamizarse nuevamente en 1.988, superando lo requerido por ese departamento en 1.987 en cerca de 11.000 cabezas, como puede detectarse en el cuadro II-12. El aumento en la demanda del Valle por ganado cebado proviene en gran parte de los bajos precios reales del ganado obtenidos para 1.988, en correspondencia con el proceso de desenvolvimiento del ciclo ganadero en que la fase de reten-

CUADRO No. II-12
DESTINO DEL GANADO VACUNO CEBADO ENTRADO
A FERIA DE MEDELLIN 1.986 - 1.988 (CABEZAS)

DEPARTAMENTO	I. TRIMESTRE			II. TRIMESTRE			III. TRIMESTRE			IV. TRIMESTRE			TOTAL		
	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988
Antioquia	76.907	77.905	83.625	83.685	75.048	78.843	85.063	82.149	87.833	75.216	82.013	89.257	320.871	317.115	339.558
Boyacá	-	-	-	-	-	-	-	27	-	-	-	70	-	27	70
Caldas	383	253	552	668	747	202	406	575	275	360	409	442	1.817	1.984	1.471
Cauca	540	484	212	123	102	55	679	426	196	1.079	458	157	2.421	1.470	620
Córdoba	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-
Cundinamarca	913	-	11	-	-	240	-	20	720	23	144	1.270	936	164	2.241
Chocó	-	-	74	-	160	21	70	24	61	75	48	120	145	232	276
Quindío	-	82	23	36	-	32	96	70	53	-	-	-	132	152	108
Risaralda	369	1.172	492	1.227	338	108	255	604	287	997	417	216	2.848	2.531	1.103
N. Santander	84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84	-	-
Tolima	-	-	-	-	-	-	-	104	-	-	30	-	-	134	-
Valle	26.803	19.835	20.190	26.915	15.399	17.210	24.857	21.258	25.890	22.942	20.749	24.951	101.517	77.241	88.241
Otros	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75	-	6	75
TOTAL	105.999	99.740	105.179	112.654	91.794	96.711	111.426	105.257	115.315	100.692	104.268	116.558	430.771	401.059	433.763

FUENTE: ICA - Julio Jairo Mora - Informes Semanales sobre Procedencia y Destino de Ganado en Feria de Medellín 1.988.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

ción comienza a menguar. A pesar de esto, lo requerido pudo ser mayor si el poder adquisitivo del consumidor y el ritmo de crecimiento económico se hubiesen mantenido en los niveles registrados en 1.986 y 1.987.

La demanda de ganado cebado cuyo destino final fué el Valle se mejoró frente a 1.987 en 14.24% lo que representó un buen porcentaje de crecimiento, recuperándose en cerca de una cuarta parte de la tremenda presión sufrida en 1.987, que fué del orden de 23.9%. Los requerimientos del Valle tradicionalmente han sido muy sensibles a los cambios operados en el precio de ganado cebado en la Feria de Medellín, además, los aumentos de tales precios se reflejan fuertemente en incrementos a los precios del consumidor en Cali, los cuales crecieron en un 20% en 1.987 y en cerca del 8.3% para 1.988. Para 1.987, el alto incremento tuvo el efecto de desviar la demanda hacia otros productos sustitutos de la carne de res, ya que es poco probable que el Valle continúe abasteciéndose de otros mercados, que como el de Caquetá y el ubicado en la región de la cuenca del Patía, fueron utilizados en el pasado reciente y que perdieron su atractivo por los profundos conflictos sociales surgidos en tales zonas.

Para 1.988 y acorde con su sensibilidad a los cambios de precios en la Feria de Medellín, la demanda Vallecaucana comenzó a recuperarse. Sin embargo, y aún con la tendencia a la disminución en los precios reales del ganado cebado, los pedidos de departamentos como Caldas y Risaralda, en los que para 1.987 se había mantenido una tendencia a sostener cierto ritmo de crecimiento no obstante los altos precios alcanzados en este año, disminuyeron su participación en la demanda de 1.988. En particular la participación de Risaralda disminuyó de 0.63% en 1.987 a 0.25% en 1.988 y Caldas disminuyó de 0.49% a 0.34%. Dado el número pequeño de animales solicitados por

tales departamentos y su poco peso en la demanda total en la Feria de Medellín, tal comportamiento no es suficiente para diagnosticar sobre el consumo de carne de res en los mencionados departamentos.

Alternativamente, las compras de otros departamentos, que tradicionalmente han sido pequeñas, disminuyeron aún más para 1.988, mientras que los pedidos por ganado cebado provenientes de Cundinamarca crecieron apreciablemente, explicando el 80.9% del aumento de la demanda conjunta de los departamentos de Cundinamarca, Chocó, Quindío y otros.

La observación del cuadro II-13 permite seguir el comportamiento que ha tenido en los últimos tres años la oferta de ganado de cría, término que comprende tanto el ganado flaco como el de levante, por departamento. Anteriormente se señalaba como aunque el ganado flaco entrado a Feria de Medellín durante 1.988, presentó una disminución de (-)1.91% respecto a 1.987, la misma fué muy pequeña si la comparamos con la disminución de (-)10.82% alcanzada entre 1.987 y 1.986, tal circunstancia nos permite pensar que esta tendencia se revertirá durante 1.989, habida cuenta de las expectativas existentes sobre el próximo comienzo de una nueva fase de liquidación. Por otro lado, la entrada a Feria de ganado de levante fué de 20.11% superior en 1.988 respecto a 1.987, crecimiento muy similar a 20.4%, logrado en el período 87-86, posiblemente dicho incremento ha comenzado a disminuir por la caída en los precios de estos durante el segundo semestre de 1.988.

Como no es posible obtener datos pormenorizados de ganado flaco y ganado de levante por departamento, el análisis debe centrarse sobre el agregado de ambos. En general, como puede observarse en el cuadro II-13, el crecimiento en la oferta de ganado joven fué para

CUADRO No. II-13
 PROCEDENCIA DEL GANADO DE CRIA* ENTRADO
 A LA FERIA DE MEDELLIN 1.986 - 1.988
 (CABEZAS)

DEPARTAMENTO	I. TRIMESTRE			II. TRIMESTRE			III. TRIMESTRE			IV. TRIMESTRE			TOTAL		
	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988
Antioquia	7.784	7.732	9.430	7.724	7.758	12.249	5.988	9.271	11.458	8.401	8.363	7.331	29.897	33.124	40.468
Atlántico	-	50	-	-	-	163	142	-	-	76	-	-	218	50	163
Bolívar	981	761	208	1.192	1.306	1.186	459	1.217	1.526	1.859	1.156	1.290	4.591	4.440	4.210
Boyacá	-	176	-	-	90	-	63	175	45	721	-	24	784	441	69
Caldas	260	350	248	1.562	1.251	57	994	238	31	1.268	103	31	4.084	1.942	367
Córdoba	13.864	8.221	12.962	15.919	13.818	13.140	14.398	13.145	17.475	12.408	18.189	22.084	56.589	53.373	65.661
Cundinamarca	480	674	40	349	1.415	-	653	207	-	1.350	66	-	2.832	2.362	40
Chocó	-	-	104	-	38	933	-	-	255	-	151	106	-	189	1.398
Magdalena	80	73	18	-	29	14	-	-	18	274	-	33	354	102	83
Risaralda	-	2.780	22	-	14	3	-	-	-	128	33	-	28	2.827	25
Santander	-	-	-	-	49	-	145	-	-	-	-	-	145	49	-
Sucre	3.822	-	3.568	3.721	3.491	3.277	3.991	10.216	6.429	5.016	7.703	6.260	16.550	21.410	19.534
Tolima	-	58	-	-	130	-	-	-	-	-	-	-	-	188	-
Valle	-	-	-	64	1	87	29	-	-	97	-	-	190	1	87
Otros	-	157	-	197	-	-	-	-	-	-	-	-	197	157	-
TOTAL	27.271	21.032	26.600	30.828	29.390	31.109	26.862	34.469	37.237	31.498	35.764	37.159	116.459	120.655	132.105

* Incluye crías y animales para levante y ceba.

FUENTE: ICA - Julio Jairo Mora - Informes Semanales sobre Procedencia y Destino de Ganado Vacuno en Feria de Medellín 1.988.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

1.988 de 9.49%, mucho más alto que el 3.6% obtenido para 1.987, lo cual es explicado en un 100% por el crecimiento en la afluencia a la Feria del ganado de levante. Véase cuadro II-1.

Individualmente y al estudiar los comportamientos de la oferta de ganado de cría por departamentos, se observa como la oferta proveniente de Córdoba, que es el principal abastecedor tanto de ganado de cría como de ceba, comienza a revertir la tendencia observada entre 1.986 y 1.987. Efectivamente, mientras que para los años mencionados, la tendencia fué a disminuir la oferta de ganado de cría, para 1.988 la misma señaló un aumento.

Por otro lado la oferta de otros departamentos como Antioquia y Sucre mantienen su tendencia al crecimiento, en especial la de éste último, mientras que, y tal vez aleccionados por el sostenimiento de los precios del ganado joven en Feria de Medellín, la oferta de otros departamentos, como el Chocó, comenzó a aumentar.

Finalmente cabe destacar como la demanda por ganado joven se incrementó fuertemente por parte del Valle del Cauca, creciendo para el período 88-87 en 60.5%. En general, y como puede observarse en el cuadro II-14, departamentos como Caldas, Boyacá y Santander aumentaron sus pedidos por este tipo de ganado. Lo anterior es en gran parte explicable por el poco crecimiento en los precios corrientes del ganado en el último año, lo que alentó una reactivación de la demanda de los mismos. A su vez, una razón adicional la encontramos en que departamentos como Antioquia y Córdoba que habían mostrado ritmos aceptables de crecimiento en la demanda 86-87 registran un deterioro en ese tipo de mercado.

CUADRO No. II-14
 DESTINO DEL GANADO DE CRIA COMERCIALIZADO EN FERIA DE MEDELLIN
 1.986 - 1.988 (CABEZAS)

DEPARTAMENTO	I. TRIMESTRE			II. TRIMESTRE			III. TRIMESTRE			IV. TRIMESTRE			TOTAL		
	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988	1.986	1.987	1.988
Antioquia	14.304	13.174	12.996	15.240	18.449	14.684	16.866	21.282	18.361	19.766	20.173	18.192	66.176	73.078	64.233
Atlántico	-	14	-	-	-	-	22	-	-	-	-	-	22	14	-
Bolívar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Boyacá	104	832	261	377	354	659	56	1.045	1.059	202	536	1.364	739	2.767	3.343
Caldas	5.588	2.932	4.193	4.967	3.827	4.235	3.117	3.990	5.555	4.712	6.391	4.523	18.387	17.140	18.506
Cauca	130	74	-	99	70	125	62	20	102	176	105	34	467	269	261
Cesar	20	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	-	27	-	-
Córdoba	732	953	697	334	1.081	1.320	293	1.378	589	773	1.598	1.402	2.137	5.010	4.008
Cundinamarca	110	554	352	363	701	299	60	423	604	42	645	348	575	2.323	1.603
Chocó	-	62	37	39	39	60	31	4	-	22	-	15	92	105	112
Quindío	502	628	127	1.091	163	179	360	376	197	328	38	142	2.281	1.205	645
Risaralda	923	943	982	809	1.056	1.002	264	1.051	2.100	1.062	1.228	522	3.058	4.278	4.606
Santander	496	695	610	489	607	368	1.120	570	1.018	998	606	1.051	3.103	2.478	3.047
Sucre	-	-	4	2	-	-	10	5	-	-	46	101	12	51	105
Tolima	171	276	66	109	7	52	18	29	108	53	250	132	351	562	358
Valle	8.550	3.860	7.823	11.733	4.828	7.474	6.218	5.982	9.147	8.289	7.153	10.581	34.750	21.823	35.025
Otros	-	540	18	-	48	-	-	431	-	-	-	5	-	1.019	23
TOTAL	31.590	25.537	28.166	35.652	31.230	30.457	28.497	36.586	38.840	36.430	38.769	38.412	132.169	13.122	135.875

FUENTE: ICA - Julio Jairo Mora - Informes Semanales sobre Procedencia y Destino de Ganado Vacuno en Feria de Medellín 1.988.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

5. MOVIMIENTO DE GANADO CON LICENCIA DE ANTIOQUIA

El Instituto Colombiano Agropecuario -ICA-, anualmente publica un informe consolidado en materia de estadísticas sobre lo que ha sido el movimiento anual de ganado en la Feria de Medellín relacionando variables como: La información vinculada con la procedencia y destino de las diferentes clases de ganado bovino, la especialización por zonas en la actividad ganadera antioqueña, el peso porcentual de los diferentes municipios y regiones frente al total de los aportes de cada una de las actividades de ceba y cría antioqueña, ganados entrados directamente de las fincas a los mataderos del Valle del Aburrá, bovinos salidos para cría en Antioquia, bovinos salidos para cría por departamentos, etc. El estudio permite además ratificar lo dicho anteriormente, sobre la cualidad registrada en la oferta de ganado antioqueña, a corto plazo, de reaccionar más rápidamente a los cambios en los precios de ganado en la Feria de Medellín, que el volúmen ofrecido de otras regiones del país.

En el cuadro II-15 se observa cual fué el comportamiento de las más importantes regiones productoras de ganado vacuno cebado en el Departamento de Antioquia: Urabá, Magdalena Medio, Bajo Cauca y la región del Cañón del Cauca. En general se observa como la oferta total de ganado antioqueño creció en 9.25% durante 1.988, recuperándose de la caída, que con respecto a 1.986, sufrió en 1.987, la que fué del orden de (-)15.03%. Tal aumento en la oferta del ganado cebado puede ser explicado en parte por la tendencia que, a la estabilización o ligeramente a la baja, presentaron los precios del ganado en Feria de Medellín durante 1.988, al suavizarse, poco a poco, la profunda retención de vientres dada durante 1.987.

En particular, regiones como Urabá y el Bajo Cauca que

CUADRO No. II-15
 PROCEDENCIA DEL GANADO BOVINO CEBADO ENTRADO
 A FERIA DE MEDELLIN CON LICENCIA
 DE ANTIOQUIA 1.986 - 1.988

	1.986	%	1.987	%	1.988	%	Var.86/87	Var.87/88
URABA	41.537	23.20	34.618	22.76	39.603	23.83	-16.66	14.40
Arboletes	7.937	4.43	7.651	5.03	10.337	6.22	-3.60	35.11
Chigorodó	11.169	6.23	9.659	6.35	11.014	6.63	-13.52	14.03
Dabeiba	5.127	2.86	3.894	2.56	4.457	2.68	-24.05	14.46
Mutatá	3.730	2.08	3.843	2.53	4.270	2.57	3.03	11.11
Necoclí	2.613	1.46	2.911	1.91	3.582	2.16	11.40	23.05
San Juan de U.	-	-	252	0.17	-	-	-	-
San Pedro de U.	3.511	1.96	3.796	2.49	2.778	1.67	8.12	-26.82
Turbo	7.450	4.16	2.612	1.72	3.165	1.90	-64.94	21.17
MAGDALENA MEDIO	44.778	25.01	43.774	28.78	41.861	25.19	-2.24	-4.37
Caracolí	405	0.22	619	0.41	524	0.32	52.84	-15.35
Maceo	2.010	1.12	1.508	0.99	2.021	1.22	-24.97	34.02
Puerto Berrío	38.366	21.43	36.378	23.92	35.644	21.45	-5.18	-2.02
Puerto Nare	-	-	2.127	1.40	1.711	1.03	-	-19.56
Puerto Triunfo	3.997	2.23	3.142	2.06	1.961	1.18	-21.39	-37.59
BAJO CAUCA	35.338	19.74	22.992	15.12	25.273	15.21	-34.94	9.92
Caucasia	35.338	19.74	22.992	15.12	25.273	15.21	-34.94	9.92
CAÑON DEL CAUCA	3.741	2.09	8.329	5.47	8.107	4.88	122.64	-2.67
Antioquia	1.172	0.65	674	0.44	1.212	0.73	-42.49	79.82
Anza	-	-	438	0.29	467	0.28	-	6.62
Fredonia	977	0.54	1.057	0.69	630	0.38	8.19	-40.40
Sopetrán	620	0.35	396	0.26	126	0.08	-36.13	-68.18
Venecia	-	-	4.540	2.98	4.250	2.56	-	-6.39
Valparaiso	-	-	175	0.12	272	0.16	-	55.43
Concordia	-	-	114	0.07	391	0.23	-	242.98
Ebéjico	972	0.54	935	0.61	759	0.46	-3.8	-18.82
OTROS MUNICIPIOS	53.613	29.95	42.378	27.86	51.317	30.88	-20.95	21.09
TOTAL ANTIOQUIA	179.006	100.00	152.091	100.00	166.161	100.00	-15.03	9.25

FUENTE: Mora, Julio Jairo. Feria de Ganados de Medellín 1.988.
 ICA. Medellín, enero de 1.989.

habían registrado una caída significativa en su oferta de ganado durante 1.987, se recuperaron parcialmente durante 1.988, mientras la primera mostraba un crecimiento de 14.4%, la segunda se incrementó en 9.92%. Sin embargo, esta recuperación permite señalar situaciones bien diferentes. En el caso de Urabá, el número de cabezas de vacunos gordos entrados a Feria durante 1.988 fué de 39.603, es decir, sólo 1.934 cabezas por debajo de las ofrecidas en 1.986. Comparar el comportamiento de la oferta de ganado vacuno proveniente de Urabá, entre años que corresponden a dos fases diferentes del ciclo ganadero colombiano, obedece a la necesidad de resaltar la influencia de factores endógenos, ajenos a los propios de su dinámica, que afectan la oferta proveniente de aquella región. Sin desconocer que la actividad de ceba no es predominante en Urabá frente a las actividades de cría y levante de ganado, esta región posee el mayor hato ganadero del departamento, con niveles tecnológicos y de organización de la producción por encima del promedio nacional,⁽¹⁾ a pesar de ello, su participación en la oferta de ganado cebado en el departamento sigue siendo baja, en comparación con otras regiones que no poseen sus ventajas, como es el caso del Magdalena Medio. Las causas que explican tal situación se encuentran en la deficiente organización de la comercialización y en la precariedad de las vías de comunicación. El hecho de que la oferta de Urabá se esté colocando en 1.988, cerca a los niveles registrados en 1.986, puede estar indicando que los problemas antes mencionados se están superando o, en el peor de los casos, que el deteriorado clima social en la zona esté obligando a los ganaderos a liquidar sus hatos, huyendo de una actividad, en la que, su alto riesgo y su incierta rentabilidad, no permite ofrecer hoy ningún atractivo al productor.

En el segundo caso, la pobre recuperación de la oferta de ganado vacuno proveniente del Bajo Cauca no logra aún recobrar los

(1) FADEGAN. "Regiones de Desarrollo Ganadero". Medellín, 1.986, pg. 1-4.

volúmenes que dicha región colocó en la Feria de Medellín durante 1.984, época en que se dió la última fase de retención, para ese año el número de cabezas entrado a Feria se ubicó en 43.277 cabezas, mientras que en 1.988 éstas sólo suman 25.273. Tal situación señala como, si bien la región comienza a dinamizar su oferta luego de la profunda retención de vientres efectuada en 1.987, otros factores ajenos al ciclo ganadero, han incidido en la oferta de ganado cebado de la región, disminuyéndola abruptamente. Efectivamente, la región ha venido sufriendo un proceso de reorganización, tanto al interior de la actividad ganadera como en el entorno general de la actividad económica, lo que se ha plasmado en un progresivo cambio de la actividad de ceba a la de cría, al ser presionados los pequeños y medianos productores a dejar las tierras más aptas para la ganadería de ceba dada la competencia surgida por tales tierras por parte de explotaciones agrícolas comerciales, que ofrecen una rentabilidad mucho mayor a las presentadas por la ceba de ganado. La reubicación de la actividad ganadera comienza a hacerse visible en el aumento de la oferta de ganado joven entrado a Feria, proveniente de esta región, durante los años de 1.987 y 1.988, como puede observarse en el cuadro II-16, al aumentar la participación de ese ganado en el total ofrecido, pasando de 18.64% a 20.35% en 1.988.

A pesar de lo anterior, es poco factible que la vocación cebadora de la región desaparezca totalmente, ya que los grandes ganaderos, aún dadas las condiciones sociales poco halagadoras de la región, encuentran en la actividad de ceba una rentabilidad más estable que la que puede esperarse de otra actividad como la cría de ganado o la minería.

En cuanto al comportamiento de la oferta de ganado cebado proveniente de la región del Magdalena Medio, ésta disminuyó su parti-

(1) Op. cit., 1.986 p. 1-5.

CUADRO No. II-16
PROCEDENCIA DEL GANADO DE CRIA* ENTRADO
A LA FERIA DE MEDELLIN CON LICENCIA DE ANTIOQUIA
1.986 - 1.988

	1.986	%	1.987	%	1.988	%	Var. 86/87	Var. 87/88
URABA	2.846	9.40	3.147	9.50	7.517	18.68	10.57	138.86
Arboletes	174		183		840		5.17	359.02
Chigorodó	1.087		1.709		2.653		57.22	55.24
Dabeiba	348		114		816		-67.24	615.79
Mutatá	143		907		911		22.07	0.44
Necoclí	18		87		1.070		383.33	1.129.89
San Juan de U.	n.d.		20		-		-	-
San pedro de U.	104		15		613		-85.57	3.986.67
Turbo	380		112		614		-70.52	448.21
MAGDALENA MEDIO	1.660	5.48	1.670	5.04	965	2.40	0.60	-42.22
Caracolí	118		904		229		661.1	-74.67
Maceo	58		2		26		-96.55	12.00
Puerto Berrío	1.272		633		513		-50.23	-18.96
Puerto triunfo	212		131		197		-38.20	50.38
BAJO CAUCA	7.262	24	6.174	18.64	8.190	20.35	-15.00	32.65
Caucasia	7.262		6.174		8.190		-15.00	32.65
CAÑÓN DEL CAUCA	813	2.68	848	2.56	441	1.1	4.30	-48
Antioquia	325		104		91		-68	-12.5
Anza	n.d.		15		93		-	520
Ebéjico	62		531		77		756.45	-85.50
Fredonia	173		58		100		-66.47	72.41
Concordia	n.d.		-		-		-	-
Sopetran	253		25		44		-90.12	76
Venecia	n.d.		115		-		-	-
Valparaiso	n.d.		-		36		-	-
VALLE DE ABURRA	6.310	20.84	10.135	30.60	8.684	21.58	60.62	-14.32
OTROS	11.378	37.59	11.150	33.66	14.450	35.90	-2	29.60
TOTAL	30.269	100.00	33.124	100.00	40.247	100.00	9.43	21.50

FUENTE: Mora, Julio Jairo. FERIA DE GANADOS DE MEDELLIN
1.988. ICA, Medellín, 1.989.

CALCULOS: FADEGAN - Departamento de Investigaciones Económicas.

cipación en el total ofrecido , pasando de una participación de cerca del 28% en 1.987 a una de 25.19% en 1.988. A pesar de ello, el peso porcentual en el total de ganado gordo ofrecido, continúa siendo el más importante en la Feria de Medellín, seguido muy de cerca por la oferta proveniente de la región de Urabá. Del total de 41.861 cabezas entradas a Feria durante 1.988, procedentes del Magdalena Medio, el 85.15% provino del municipio de Puerto Berrio, lo cual es explicable si consideramos la importancia de este municipio, el que además de productor, es el principal centro comercializador de ganado llegado tanto de municipios aledaños de la región como de otros departamentos. Lo anterior puede contribuir a velar la realidad, ya que si bien la zona es de las más importantes a nivel de ceba en el departamento, las altas tasas de extracción no se ajustan al volúmen del hato existente allí, las que aparecen aumentadas por la afluencia de ganado de otros departamentos que se comercializan en Puerto Berrio, buscando los buenos precios ofrecidos en la Feria de Medellín.

A pesar del dinamismo y de la importancia que la región tiene en la oferta de ganado cebado del departamento, las condiciones tanto de producción como de comercialización no son las más aptas para el desarrollo de tal actividad, en particular, las vías necesarias para transportar el ganado de Puerto Berrio a Medellín son inexistentes, contando sólo con una carretera cuyo precario estado, es uno de los causantes tanto del deterioro como de la pérdida del ganado proveniente de tal zona. La búsqueda del mejoramiento, apertura y readecuación, en el caso del Ferrocarril de Antioquia, de nuevas vías que comuniquen Medellín con la región redundará en beneficio de toda la comunidad, ya que así el factor costo del transporte, no repercutiría tan fuertemente en el precio al consumidor de carne vacuna como lo hace hoy en día.

La disposición mostrada en 1.988 por parte de la oferta proveniente de la región del Cañón del Cauca, que tradicionalmente ha presentado una vocación cebadora, fué la de disminuir levemente, con tendencia a mantener los volúmenes enviados a la Feria en 1.987, ya que su oferta sólo disminuyó en un (-)2.67% en comparación con las cabezas entradas en 1.987.

Un indicador bastante confiable acerca de cual es la relativa especialización de las zonas ganaderas en el departamento de Antioquia surge del análisis de los cuadros, que sobre procedencia y destino de ganado joven en el departamento, suministra el ICA. Particularmente, al observar el cuadro II-16, en que se señalan los lugares de procedencia conjunta del ganado de cría, levante y flaco, encontramos el notorio dinamismo de la zona de Urabá. Efectivamente, para 1.988 la región duplicó su participación en la oferta de estos animales, comparativamente con los animales jóvenes entrados durante 1.988 a la Feria, pasando de ofrecer el 9.5% en 1.987 a 18.68% en 1.988. El incremento resultante en la oferta de tal región se ubicó en 138.86% para 1.988, afirmando así lo dicho anteriormente acerca de la vocación de cría de ganado en esa zona.

Sin embargo, el incremento por parte de la oferta de ganado joven proveniente de Urabá en el componente total, que significó diez puntos porcentuales, se vió compensado por una caída de la oferta proveniente del Valle de Aburrá en el total. Para 1.987 el peso de la oferta de ganado flaco procedente del Valle de Aburrá significó el 30.60% del total general entrado a Feria, mientras que para 1.988 esta región sólo participó con el 21.58% del total. Este comportamiento, en parte puede ser explicado por el pequeño mercado de éste tipo de ganado así como por la marcada sensibilidad de la oferta antioqueña a los precios en feria, lo que

quizás induciría a reducir el volúmen de tales ganados a medida que los precios de éstos tienden a estabilizarse y/o a disminuir. De otro lado, son evidentes las ventajas de su cercana localización a la Feria y de la facilidad de transporte lo que además de generar un menor costo, influye beneficiosamente en la salud del ganado dado lo corto de los trayectos.

Para finalizar se debe resaltar la dinámica con la oferta proveniente de otros municipios la cual ha continuado incrementándose, ampliando su peso en el componente total de 33.6% en 1.987 a 35.9% en 1.988.

Las zonas especializadas relativamente en la ceba se detectan fácilmente por la demanda del ganado joven de cría, ganado de levante y flaco destinado para este fin, del cual, dada su relativa especialización, no pueden abastecerse plenamente. En el cuadro II-17 vemos como los municipios que continúan liderando esta demanda son Puerto Berrio y Puerto Triunfo, los cuales sin embargo, disminuyeron su peso conjunto en el total presentado en 1.987, pasando de 20.6% a 18.44% en 1.988. Dada su vocación cebadora, los municipios de la región del Cañón del Cauca que son: Fredonia, Valparaiso, Venecia, etc., continúan manteniendo una fuerte dinámica en la demanda de éste tipo de ganado.

En términos generales, la demanda por éste tipo de animales en 1.988 fué menor que la obtenida en 1.987, lo cual está acorde con el proceso de debilitamiento de la fase de retención iniciada en 1.986. Sin embargo, parte de la continua disminución en la demanda de ganado generada en el municipio de Puerto Berrio, puede ser explicada por la creciente comercialización de vacunos provenientes de otros departamentos ribereños a la zona del Magdalena Medio.

CUADRO No. II-17
BOVINOS PARA CRIA SALIDOS DE LA FERIA DE MEDELLIN
CON DESTINO A DIFERENTES MUNICIPIOS DE ANTIOQUIA
1.986 - 1.988

MUNICIPIO	1.986	%	1.987	%	1.988	%	Var. 86/87	Var. 87/88
Puerto Berrío	9.657	14.59	8.971	12.15	5.876	8.99	-7.10	-34.50
Puerto Triunfo	3.968	6.00	6.267	8.49	6.177	9.45	57.22	-1.44
Fredonia	3.578	5.41	4.865	6.59	4.288	6.56	35.97	-11.86
Valparaiso	6.266	9.47	4.637	6.28	3.323	5.08	-26.00	-28.34
Jericó	4.139	6.25	3.786	5.13	4.153	6.35	-8.53	9.69
Venecia	2.160	3.26	2.492	3.37	1.671	2.56	15.37	-32.95
Támesis	2.269	3.43	1.974	2.67	1.649	2.52	-13.00	-16.46
Santuario	1.514	2.29	1.897	2.57	1.796	2.75	25.30	-5.32
Armenia	n.d.	-	1.562	2.11	1.450	2.22	-	-7.17
Tarso	1.455	2.20	1.339	1.81	728	1.11	-7.97	-45.63
Titiribí	n.d.	-	1.336	1.80	1.523	2.33	-	14.00
Concordia	1.079	1.63	1.192	1.61	1.156	1.77	10.47	-3.02
Salgar	n.d.	-	1.132	1.53	650	0.99	-	-42.58
La Ceja	1.323	2.00	1.063	1.44	1.291	1.98	-19.65	21.45
Otros	23.669	35.76	25.136	34.04	20.960	32.07	6.20	-16.61
TOTAL	66.176	100.00	73.837	100.00	65.352	100.00	11.57	-11.49
Santa Barbara	2.781	4.20	3.683	4.99	3.366	5.15	32.43	-8.61
Medellín	2.318	3.50	2.505	3.39	5.295	8.10	8.07	111.38

FUENTE: Mora, Julio Jairo: FERIA DE GANADOS DE MEDELLIN. 1.988.
ICA., Medellín, enero de 1.989

III. DEMANDA

1. EL MERCADO INTERNACIONAL DE LA CARNE

Durante el último año, la producción y comercialización de carnes en el ámbito internacional presentó un comportamiento similar al registrado por la actividad en 1.987, dando continuidad a la tendencia que ha predominado desde los primeros años de la actual década. En tal año se continuó con el proceso de sustitución de carne de vacunos por la de cerdo y las provenientes de aves de corral, este cambio continúa siendo favorecido por ciertas condiciones que como precios más accesibles, consolidación de los nuevos hábitos de consumo, etc., han contribuido a disminuir la demanda mundial por carne vacuna. Por otro lado, Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea los principales exportadores de carne tanto vacuna como de aves de corral, intensificaron su competencia por la conquista y aseguramiento de mercados mediante políticas de fuertes subsidios a tales exportaciones. Finalmente el ritmo de crecimiento de la producción de carne de ganado continuó disminuyendo mientras que la de aves de corral aumentó no al ritmo de los años anteriores.

Sin embargo, durante los dos últimos años se han comenzado a dar serios indicios que permiten formar expectativas sobre un cambio de tendencia a mediano plazo en la producción y comercialización internacional. En primer lugar, las características que actualmente presenta la economía mundial son bien distintas a las que mostraron la mayoría de los países en la primera parte de la actual década, en que la situación de crisis mundial influyó seriamente en los ingresos de los consumidores deprimiendo la demanda mundial de carne vacuna, a la vez que orientaba la misma hacia el consumo de tipos de carne menos costosas.

Si anteriormente la reorientación de tal demanda hacia el consumo de carne de aves y cerdo se vió bastante favorecida por los bajos costos que en tal época presentaron los insumos básicos de esa producción,

actualmente, y a pesar de los altos niveles de productividad alcanzados, estas actividades comienzan a ver decrecer su rentabilidad, debido principalmente, a los precios y a la escasez que paulatinamente se ha ido presentando en los insumos de esa producción. Particularmente, los crecientes costos alcanzados por los insumos, han debido ser asumidos por el productor, ya que el exceso de oferta y el bajo nivel de precios que hasta hace poco presentaba el mercado internacional de carne vacuna, se levantan como un freno económico que impide a los productores porcícolas y avícolas el traslado de los crecientes costos a el precio pagado por el consumidor.

Finalmente, los enormes stock acumulados de carne por parte de Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea, que motivaron un exceso de oferta a lo largo de la década, disminuyeron apreciablemente entre 1.986 y 1.988, permitiendo la posterior reactivación internacional en el crecimiento del precio de la carne vacuna. El origen de los altos stock acumulados de carne de res se debió principalmente a dos causas, por un lado el ajuste en los hatos ganaderos tanto en los lecheros como en los de ganadería de ceba, tendientes a mejorar la situación del sector en el largo plazo y por el otro lado, a las estrictas medidas proteccionistas adoptadas por la Comunidad Económica Europea que estimularon excesivamente la producción, a la par que se contraía la demanda interna de los mismos debido al alto grado de saturación al que se llegó luego de alcanzar elevados niveles de aparente consumo per cápita y a la posibilidad de consumir nuevos tipos de carnes más baratas. Esta situación llevó a la Comunidad Económica Europea a adoptar una firme política exportadora y a buscar mercados tanto para sus carnes vacunas como para las provenientes de aves y cerdos, no obstante que estas exportaciones fueron fuertemente subsidiadas, las existencias acumuladas en 1.986 eran superiores al millón de toneladas, afortunadamente para la Comunidad Económica Europea, los rigores climáticos que afectaron duramente la producción bovina del Brasil, uno

de los mayores exportadores del mundo, contribuyó a disminuir las existencias durante 1.986 y 1.987, al convertirse ese país en importador neto de carne vacuna.

A pesar de la notoria disminución en el último año del stock de carne vacuna, perteneciente a la Comunidad Económica Europea, que registró un volumen de cerca de 580.000 toneladas de carne,⁽¹⁾ los estimados sobre lo que fué la producción de carne vacuna en tal año señalan una disminución de (-)0.62%, (ver cuadro III-1), la pugna por el dominio de los mercados entre Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea, se intensificó a partir de diciembre de 1.988 en el ámbito de la reunión de medio período de la Ronda de Uruguay en la tónica del Acuerdo General de Aranceles y Comercio -GATT- celebrada en Montreal, en donde ambos productores agrícolas se enfrentaron abiertamente, dada la negativa de la Comunidad Económica Europea a la propuesta norteamericana de eliminar todas las subvenciones a la producción agrícola.⁽²⁾

La imposibilidad de llegar a un acuerdo fué conformando un ambiente propicio para el desarrollo de retaliaciones entre ambas partes, la prohibición de compra en Europa de carne vacuna, (tratada a base de hormonas), producida en los Estados Unidos y los altos aranceles colocados a las exportaciones de diversos productos agrícolas de parte y parte de las fuerzas en conflicto pueden generar a cada uno de ellos pérdidas cercanas a los 100 millones de dólares, anualmente.

Si a las anteriores situaciones se suma el hecho que varios de los más importantes países ganaderos como Argentina, Uruguay, Estados

(1) Aldana, Camilo "Mercado Internacional de la Carne". En: La República. Bogotá, abril 1.989.

(2) Sobre lo que fué fruto de la reunión del GATT en Montreal y las posteriores retaliaciones entre los Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea veáse entre otros: "Colombia y el GATT" en El Tiempo. Bogotá, Diciembre 21/88 pg. 4A; "Se extiende la guerra comercial Europa-Estados Unidos" en El Tiempo. Bogotá, enero 6/86 pg. 9A; "Se calienta guerra entre Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea" en: El Espectador. Bogotá, diciembre 29/88 pg. 1,6A.

CUADRO No. III-1
 PRODUCCION MUNDIAL DE CARNE
 MILLONES DE TONELADAS (CANAL)

	1.987*	1.988**	%	Variación
CARNE BOVINA	48.6	48.3	30.5	-0.62
CARNE OVINA Y CAPRINA	8.5	8.6	5.4	1.18
CARNE DE CERDO	61.0	61.5	38.8	0.82
CARNE AVES DE CORRAL	35.0	36.3	22.9	3.71
OTRAS CARNES	3.8	3.8	2.4	-
TOTAL MUNDIAL	156.9	158.5	100.00	1.02

* Provisional

**Estimado

FUENTE: FAO, Op. cit.

Unidos y los integrantes de la Comunidad Económica Europea han comenzado o comenzarán prontamente a rehacer el hato ganadero, es de esperar que en el mediano plazo el precio de la carne vacuna se recupere, al tiempo que tanto la producción como las existencias continúan disminuyendo.

Como se ha mencionado anteriormente, en el cuadro III-1 se hace notoria la tendencia a la disminución de la oferta internacional de carne vacuna, como reflejo de la finalización de una etapa de amplia disposición de excedentes provenientes tanto de los programas de sacrificio de gran parte del hato lechero de los Estados Unidos y la Comunidad Económica Europea así como también de la disminución en el ritmo de producción de ganado de carne en países en que esta actividad es destacada.

El incremento de 3.71% en la producción de carnes de aves de corral no fué tan fuerte como lo mostró en el período 86/87, en que tal crecimiento alcanzó un índice de 6.1%, este hecho en gran parte es explicado, como ya se ha dicho, por el progresivo encarecimiento en el costo de los concentrados para aves y cerdos, originado por la disminución de la oferta, en especial la proveniente de América del Norte,⁽¹⁾ como resultado de la acentuada sequía sufrida por tal región en el último año. En cuanto al comportamiento en la oferta mundial de carne de cerdo, ésta prevaleció virtualmente estancada aunque todavía continúa presentando la mayor participación, 38.8% para el último año, de la producción total de carne.

Sin embargo, a pesar de que la carne de cerdo es la que presenta una mayor producción a nivel mundial, son los productos cárnicos provenientes de la ganadería vacuna, los que continúan siendo, con casi el 46% para el último año, más importantes a nivel de comercialización mundial. Es fácil observar en el cuadro III-2 que a pesar de la creciente participación de otros tipos de carnes como la de cerdo, aves de corral

(1) Aldana, Camilo "Mercado Internacional de la Carne". En: La República, Bogotá, abril de 1.989.

CUADRO No. III-2
 COMERCIO INTERNACIONAL DE GANADO, CARNE Y PRODUCTOS CARNICOS*
 MILES DE TONELADAS

	1.987**	1.988***	VAR.%
CARNE BOVINA	4.601	4.400	-4.37
CARNE OVINA Y CAPRINA	1.005	1.050	4.48
CARNE DE CERDO	1.549	1.700	9.75
CARNE DE AVES DE CORRAL	1.271	1.400	10.15
OTRAS CARNES	1.121	1.150	2.59
TOTAL	9.547	9.700	1.60

* Las cifras se refieren a importaciones e incluyen animales vivos y carne (fresca, refrigerada, congelada, preparada y enlatada).

** Provisional

*** Estimado

FUENTE: FAO, Op. cit.

y las carnes ovinas y caprinas, gracias a su alta capacidad tanto para absorber nuevas técnicas de producción como para ajustarse a las cada día más estrictas normas de comercialización mundial, sus volúmenes en el mercado internacional aún están muy por debajo de los montos exportados de carne vacuna.

2. DEMANDA INTERNA

PARTICIPACION CONSUMO FAMILIAR

El comportamiento de los precios de la carne de res al consumidor para 1.988, revertió la tendencia presentada por los mismos durante los dos años inmediatamente anteriores. En consecuencia, mientras que para las cuatro ciudades más representativas, tales precios y particularmente los de 1.987, presentaron buenos ritmos de crecimiento, los resultantes para el último año crecieron, en términos corrientes, pero en ninguno de los casos los incrementos se ubicaron por encima de la inflación. A pesar de ello y dada la alta participación que tiene el consumo de carne de res en la canasta de las familias colombianas, el precio de la misma explicó el 4.37% del crecimiento del índice de precios, 28.12% sufrido por la economía colombiana durante el último año.

Sin embargo, a partir del presente año la contribución de ese renglón, y en general del grupo de alimentos, como parte explicativa del crecimiento de la inflación será menor.⁽¹⁾ Tal hecho se debe a que desde enero, el DANE comenzó la construcción del índice de precios al consumidor con base en la canasta de consumo realizada por el mismo departamento en trece ciudades del país,⁽²⁾ durante 1984-1985. El nuevo índice de

(1) Si suponemos que el comportamiento de los precios para este año sea igual en el año inmediatamente anterior.

(2) La canasta de 1.970 se construyó con la participación de 7 ciudades: Bogotá, Medellín, Cali Barranquilla, Bucaramanga, Manizales y Pasto. La que posteriormente se construyó en 1.984 incluyó adicionalmente: Cúcuta, Cartagena, Villavicencio, Pereira, Montería y Neiva. En tal canasta se pensó incluir a Valledupar e Ibagué pero por su similitud con otras ciudades representativas no se hizo. Mayor información se puede encontrar en: Revista Andi No. 96, enero-febrero 1.989, pg.42.

precios presenta varias características que lo hacen diferente al anterior, el cual estuvo en vigencia desde enero de 1.979 y contó como base la canasta realizada en 1.970. Es notorio como en la última canasta se amplió tanto la cobertura geográfica como el número de las encuestas que brindaron información para la construcción de la misma, relacionando ciudades con características diferentes a las presentadas por las ya integradas. En el diseño de la actual canasta se dió representatividad a los diferentes consumos estacionales que se dan a lo largo del año y que afectan en forma distinta los ingresos y gastos de la población a la vez que se presentó un cambio en la metodología, consistente en la ponderación de tal índice por estratos socioeconómicos, donde el gasto familiar juega un papel más importante.

Pero la característica más importante es que en la nueva canasta la ponderación correspondiente al grupo de alimentos disminuye su participación, pasando de representar en la antigua canasta un 48.9% a 34.8% en la actual. Son varias las razones que se han aducido para el cambio en la ponderación del grupo, entre ellas tenemos las variaciones en los patrones de consumo, la inclusión de nuevos bienes en la canasta familiar, la disminución en el consumo de artículos básicos a medida que crece el ingreso, el cambio en la metodología aplicada, etc.

Pese a todo es imposible dejar de lado el hecho de que tal disminución pudo originarse también en un deterioro de los ingresos familiares, que obligaría a los mismos a una disminución en la demanda de alimentos, ante la necesidad de cubrir los gastos provenientes de los otros grupos.

En la nueva canasta el peso del subgrupo cárnico disminuye aproximadamente dos puntos, pasando de una participación de 11.52% a 9.66%, sin embargo e individualmente la carne de res sin hueso continúa aportando

COMUNIDAD AGROPECUARIA
DE COLOMBIA

el más alto componente del grupo de alimentos 5.4%, esta misma en la antigua canasta aportaba el 10.6% del grupo total. Un renglón que aumentó su participación ampliamente fué la carne de pollo, la cual anteriormente aportaba el 0.2%, en la actual canasta su participación se ha ubicado en un 1.24%, tal cambio responde básicamente a una modificación en el patrón de consumo de las familias quienes han sustituido en su régimen alimenticio la carne de res por la de pollo debido al costo menor de esta. De otro lado, otro producto que disminuye su participación en la nueva canasta es la leche, reduciendo su peso a la mitad de lo aportado anteriormente.

A pesar de todo queda la inquietud que la evaluación de los componentes alimenticios en la nueva canasta esté subvalorada, ciertamente el pueblo colombiano ha ido variando gradualmente sus patrones de consumo pero ello no significa que el problema alimenticio se haya solucionado, por el contrario al recordar que dada su estructura ha sido este grupo quien tradicionalmente ha aportado los mayores estímulos al crecimiento inflacionario, nuevamente se hace necesario propugnar por la implementación de una política nacional que garantice el abastecimiento alimenticio, corrigiendo así en el mediano o largo plazo el problema inflacionario en nuestro país.

DISPONIBILIDAD PARA EL CONSUMO INTERNO

Desde mediados de la actual década, la ganadería colombiana ha venido desarrollando ciertas características que han tipificado la actividad en el país con una insuficiencia en la oferta de ganado de carne y con un alto nivel en los precios de los mismos. La causa de tal situación puede hallarse en un estancamiento, con tendencias a la disminución del hato ganadero nacional, lo cual es comprensible al observar aquellos factores que como la inseguridad social en las áreas rurales, los altos costos de producción, la falta de crédito institucional y los problemas

derivados de la productividad del mismo, etc., han contribuido a deteriorar el clima propicio para la inversión en ese sector y consecuentemente, desestimular los proyectos de ampliación vinculados con los hatos ganaderos.

De otro lado, es claro que al ser propio de la actividad ganadera la supeditación de la producción a las fases del ciclo ganadero, el comportamiento de la oferta de carne vacuna aumenta regularmente en épocas de liquidación, a la par que disminuye cuando se atraviesa una fase de retención.

El hecho de que la actividad cíclica determine la oferta de carne vacuna como un factor inelástico está señalando un limitante absoluto en el aumento de la oferta de carne. Tal hecho determina de por sí una inconsistencia en el mercado de la misma, que se refleja en la vulnerabilidad del precio de producción frente a los cambios de la demanda, supeditado además al precio como a la oferta de otros productos que se han ido convirtiendo en sustitutos de la carne de res, como es el caso de la producción porcícola, avícola y de la industria de carnes procesadas.

Es por ello que al hacer la estimación de lo que ha sido el consumo aparente de carne de res, véase cuadro III-3, el consumo de ganado vacuno aumenta en las fases de liquidación y disminuye en las de retención, de tal manera que se incrementa en años como 1.985, 1.986 y 1.988 y se contrae en 1.983, 1.984 y 1.987. Para 1.988, el consumo de carne vacuna se situó en 19.34% recuperándose del nivel de 18.53% presentado el año inmediatamente anterior.

Sin embargo el manejo de tal indicador debe hacerse con las debidas reservas, ya que el mismo necesariamente aparece subvalorado, al no considerar en su cómputo el degüello no registrado, efectuado en las zonas rurales y suburbanas, que tradicionalmente se ha fijado en un

CUADRO No. III-3

COLOMBIA: DISPONIBILIDAD ANUAL PER CAPITA DE CARNE VACUNA Y DE CERDO

	1.980	1.981	1.982	1.983	1.984	1.985	1.986	1.987	1.988
CARNE VACUNA									
Población (Miles Habitantes)	26.622.30	27.153.60	27.684.00	28.213.10	28.740.40	29.265.50	29.787.70	30.319.20	30.860.20
Deguello (Miles Cabezas)	3.602.90	3.418.50	3.247.20	2.973.10	3.174.30	3.313.90	3.246.30	3.096.70	3.224.90
Deguello (Miles Toneladas)	1.140.80	1.210.80	1.143.60	1.061.40	1.140.90	1.172.40	1.151.50	1.123.50	1.194.00
Consumo Aparente (Kgs/Hab./año)	21.42	22.29	20.65	18.81	19.85	20.03	19.33	18.53	19.34
CARNE DE CERDO									
Deguello (Miles Cabezas)	1.357.00	1.295.70	1.184.00	1.361.40	1.421.00	1.361.5	1.459.10	1.492.50	1.662.20
Deguello (Miles Toneladas)	114.60	106.60	98.90	113.30	113.80	114.3	122.60	126.70	139.70
Consumo Aparente (Kgs/Hab./año)	3.01	2.75	2.50	2.76	2.77	2.73	2.88	2.92	3.16

FUENTE: DANE

La cifra de población humana resultante para 1.988 se construyó con base en los parámetros estipulados por el DANE para el cálculo de la misma sobre los resultados del Censo de 1.985. Véase la serie contenida en el Boletín de Estadística No. 419 de febrero de 1.988, p. 209.

NOTA : Para el cálculo del consumo hemos trabajado con un rendimiento en peso de pie a carnes del 50% en ganado vacuno y del 70% en porcinos.

CALCULOS: Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

10% del degüello registrado, a pesar de que ese porcentaje ha tendido a disminuir, continúa siendo significativo en el sacrificio nacional y por ningún motivo debe dejarse de lado.

El cálculo del consumo aparente tanto de carne de res como de cerdo ha seguido la misma metodología de años anteriores, en ello se tiene en cuenta la extracción anual de ganado, sin incluir las exportaciones, la que es convertida de peso en pie a carnes utilizando parámetros técnicos que señalan el rendimiento de la conversión para el ganado vacuno en un 50% y para especies porcinas en un 70%.

En cuanto al estimativo de la población se utilizó como fuente las cifras presentadas por el Dane en su "boletín de estadísticas" No. 419 de febrero/88,⁽¹⁾ ajustando la cifra de 1.988 con base en los resultados obtenidos en 1.985. Sobre estos se determinó el consumo per cápita para los dos tipos de ganado mencionado, disponible para la población colombiana.

Como se señaló anteriormente, la disponibilidad en el consumo per cápita de ganado vacuno aumentó con respecto al año anterior, sin embargo esta proporción sigue siendo baja con respecto a otras, presentadas en la misma década y no es observable un aumento progresivo a largo plazo en éste, dado el escaso consumo de carne de res por parte de la población colombiana en los últimos años. De otro lado, y como es observable en el cuadro III-3, el consumo aparente de carne de cerdo ha venido aumentando desde mediados de la década, ubicándose para 1.988 en 3.16.

Anteriormente se hizo mención de los diversos problemas que han conducido al hato ganadero nacional a una situación de relativo estancamiento, así como también a la seria sujeción que tienen los precios del ganado, dado su limitante por el lado de la oferta, a los cambios

(1) DANE. Boletín de Estadísticas No. 419, febrero de 1.988, pg. 209.

que se originan en la demanda del mismo.

Tales factores al conjugarse con la contracción en la oferta del ganado cebado propia de la fase de retención por la que atravesó la ganadería colombiana en 1.987, conformaron un panorama del sector caracterizado por una situación de altos precios tanto para el ganado vacuno como para la carne de res, esto obstaculizó el posible incremento en la demanda de carne causado por el aumento en los ingresos de los grupos medios y bajos de la población colombiana aumentados por la reciente reactivación económica.

Los altos precios y la escasez en la oferta de ganado también presionaron en 1.987 un encarecimiento de los precios relativos de la carne de res frente a otros tipos de carnes, lo que se reflejó en una creciente sustitución del consumo de las primeras en favor de las carnes de cerdo y aves. Obsérvese en el cuadro III-4 como para tal año la tendencia a la disminución en los precios relativos de la carne de res frente a las de cerdo y pollo se invierte. Posteriormente, la contracción en la demanda de carne vacuna fué uno de los factores que determinó el escaso crecimiento de los precios corrientes y la disminución en los precios reales del ganado cebado en 1.988, paralelamente, esta situación incidió desfavorablemente en el proceso de retención que se venía observando desde finales de 1.986 presionando la prematura liquidación de vientres a fines del pasado año.

Como puede verse en el cuadro arriba mencionado los precios relativos al consumidor de las carnes de aves y cerdos se recuperaron durante el último año frente al precio de la carne de res en las principales ciudades del país, revertiendo la tendencia al deterioro mostrada en 1.987. La caída en el precio relativo de la carne de res frente al precio de las otras carnes fué más acentuado en ciudades más cercanas

CUADRO No. III-4
 PRECIOS RELATIVOS DE LA CARNE DE RES, CERDO Y POLLO
 CARNE DE RES / CARNE DE CERDO

	BOGOTA	MEDELLIN	BARRANQUILLA	BUCARAMANGA
1.983	0.90	0.79	1.06	1.01
1.984	0.85	0.74	1.03	0.99
1.985	0.86	0.78	1.03	0.97
1.986	0.91	0.77	1.03	1.01
1.987	0.94	0.82	1.05	0.98
1.988	0.93	0.77	1.01	0.98
1.984	1.39	1.64	1.31	1.38
1.985	1.37	1.67	1.17	1.37
1.986	1.36	1.54	1.12	1.34
1.987	1.43	1.67	1.20	1.43
1.988	1.45	1.65	1.19	1.41

FUENTE: DANE. Boletín de Estadísticas. Varios Números
 (\$/Libra, Promedio Anual)

CALCULOS: Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

a la actividad ganadera como Medellín y Barranquilla que en Bogotá o Bucaramanga, ciudades cuyo entorno no se halla muy especializado en tal producción.

La caída del precio relativo de la carne de res ciertamente fué muy marcado puesto que se revertió tal tendencia con respecto al precio de la de cerdo, a pesar que tanto el degüello como el consumo per cápita de este último tuvo un crecimiento superior al observado en el período 86/87 presentando en el último caso un cambio en el crecimiento de 1.4% a 3.16% para el período 87/86. Tal contradicción está mostrando cómo, paralelamente al aumento en la producción, la actividad porcina está aumentando sus costos de producción, tentativamente en mayor proporción a causa del precio de los concentrados y que tal incremento en los costos continúa aún siendo trasladado al consumidor.

La relación entre la carne de res y la de aves no tuvo una contracción tan marcada como la relación con los precios de la carne de cerdo. Este hecho sencillamente referencia los altos costos de producción que hubo de asumir el sector avícola en 1.988. El costo de insumos generalmente importados y el contrabando originado en la frontera venezolana principalmente llevaron a esta actividad a un nivel que conscientemente se puede entender como crítico. A pesar de todo, el consumo de pollo ha ido creciendo a lo largo de esta década, ello está en gran parte acorde con la tendencia que se ha presentado a nivel internacional de sustituir, gracias a sus ventajas, la producción de carne vacuna por la producción cárnica de aves de corral.

PRECIOS AL CONSUMIDOR

El incremento en los precios corrientes al consumidor de la carne de res no registró el dinamismo mostrado en 1.987. Efectivamente,

mientras tales precios crecieron para las cuatro principales ciudades del país en un rango que oscila entre 36.52% y 45.83% en 1.987, el máximo crecimiento para el último año fué de 17.33% y se dió en la ciudad de Bogotá. En términos reales se presentó un comportamiento negativo del crecimiento, este fué generalizado en las cuatro ciudades más importantes y alcanzó para ciudades como Medellín y Barranquilla indicadores del orden de (-)11.98% y (-)10.25% respectivamente, como puede observarse en el cuadro III-5.

El continuo desmejoramiento de los precios de la carne de res al consumidor está reflejando el comportamiento de lo que fueron los del ganado en el último año, estos a causa de la profunda retención y los altos niveles alcanzados por los mismos en 1.987, deprimieron la demanda al consumidor, presionando aún más, el deterioro en los precios del ganado para 1.988, motivando conjuntamente el comienzo del desdoblamiento de la fase de retención por la que atravesaba la ganadería.

Tales circunstancias explicaron el escaso impacto, apenas un 4.37% que, a la inflación del 28.12% presentada el año pasado, aportó el crecimiento en los precios de la carne de res, esta proporción resulta ser bastante reducida si la comparamos con los altos niveles en que ella se había situado para el período 86/87 de 14.41% y 14.15% respectivamente, y con tasas de inflación significativamente menores.

Con la debida reserva, ya que se trata de diferentes calidades de carne por ciudad, el análisis de lo que ha sido el comportamiento de los precios corrientes promedio desde 1.984, continúa señalando la ciudad de Medellín como la que registra los más altos precios con respecto a las demás, particularmente para el último año este fué de \$421.83. De otra parte, Bucaramanga que tradicionalmente ha registrado precios más bajos obtuvo un promedio para 1.988 de \$341.03, tales diferencias como se había

CUADRO No. III-5
 PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LA CARNE DE RES
 EN CUATRO CIUDADES 1.984 - 1.988
 \$/LIBRA 1a. CALIDAD

	BOGOTA		MEDELLIN		BARRANQUILLA		BUCARAMANGA	
	\$CORRIE.	\$CONST.	\$CORRIE.	\$CONST.	\$CORRIE.	\$CONST.	\$CORRIE.	\$CONST.
Promedio 1.984	153.52	46.54	169.66	51.80	150.75	48.68	142.24	43.78
Promedio 1.985	196.70	47.78	206.92	50.52	173.64	46.15	175.69	43.26
Promedio 1.986	237.67	48.80	258.08	52.39	210.10	47.03	213.25	43.98
Promedio 1.987	333.73	56.07	373.60	60.18	306.41	55.12	291.14	48.54
1.988								
ENERO	367.64	55.34	393.18	56.09	335.15	54.16	316.00	46.28
FEBRERO	369.86	53.23	394.96	54.06	335.67	52.30	317.72	45.15
MARZO	372.70	52.00	398.43	53.80	335.65	50.47	318.69	44.61
ABRIL	392.61	52.09	408.75	53.53	342.05	50.16	344.66	47.11
MAYO	394.94	51.36	430.61	55.67	347.04	50.61	348.00	46.61
JUNIO	397.69	50.21	434.2	55.13	347.65	49.88	349.33	45.62
JULIO	398.11	49.48	435.13	54.52	346.05	48.85	349.66	45.07
AGOSTO	394.80	49.80	432.62	53.51	346.05	48.60	349.66	44.94
SEPTIEMBRE	399.68	50.41	434.08	52.71	345.52	48.06	349.66	45.04
OCTUBRE	403.63	50.01	432.98	51.73	345.52	47.58	349.66	44.46
NOVIEMBRE	402.83	49.47	432.93	50.47	345.52	47.05	349.66	43.65
DICIEMBRE	404.51	48.66	434.07	49.28	345.52	46.01	349.66	42.71
PROMEDIO AÑO (\bar{X})	391.58	51.00	421.83	53.33	343.11	49.47	341.03	45.10
VAR.% ANUAL	17.33	(-)9.04	12.91	(-)11.38	11.98	(-)10.25	17.13	(-)7.08
BOGOTA: CHatas.	MEDELLIN: Solomo	Extranjero.	BARRANQUILLA: Lomo.	BUCARAMANGA: Lomo.				

mencionado, reflejan las características propias de cada mercado tanto en el tamaño de las ferias regionales como en la demanda en los mismos y los diferentes costos en el transporte determinado por las mayores o menores distancias entre el sitio de producción y el de comercialización.

En cuanto al comportamiento de los precios corrientes de la carne de cerdo al consumidor, ver el cuadro III-6, estos aumentaron en general, un poco más que los precios de la carne de res, pero igualmente, su comportamiento en términos reales, fué decreciente.

Como ha sido tradicional el precio de la carne de cerdo continúa siendo superior al de la carne de res, alcanzando el valor más alto en Medellín, donde para el último año, el costo por libra fué de \$547.83. Para otras ciudades como Barranquilla y Bucaramanga los promedios de ambos tipos de carnes presentaron cifras similares. En particular, Bogotá viene presentando menores ritmos anuales de crecimiento en los precios de dicho corte pasando de un incremento de 36.14% en 1.987, a uno de 19.55% para este último año.

CUADRO No. III-6
 PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LA CARNE DE CERDO
 EN CUATRO CIUDADES 1.984 - 1.988
 \$/LIBRA 1a. CALIDAD*

	BOGOTA		MEDELLIN		BARRANQUILLA		BUCARAMANGA	
	\$CORRIE.	\$CONST.	\$CORRIE.	\$CONST.	\$CORRIE.	\$CONST.	\$CORRIE.	\$CONST.
Promedio 1.984	180.58	54.68	227.56	69.37	145.96	47.10	142.74	43.95
Promedio 1.985	226.77	55.20	264.73	64.81	168.05	44.69	179.90	44.35
Promedio 1.986	259.47	53.34	334.67	67.93	203.21	45.50	210.42	43.43
Promedio 1.987	353.25	59.34	456.89	73.64	291.42	52.52	297.60	49.56
1.988								
ENERO	397.28	59.80	518.74	74.00	324.71	52.48	338.27	49.54
FEBRERO	400.46	57.64	509.12	69.69	332.06	51.74	342.90	48.72
MARZO	406.07	56.66	504.24	67.46	330.69	49.73	341.34	47.78
ABRIL	410.54	54.47	504.43	66.07	337.08	49.43	350.64	47.93
MAYO	414.94	53.96	512.87	66.31	342.71	49.98	349.84	46.85
JUNIO	415.87	52.51	524.06	66.54	343.14	49.23	349.67	45.67
JULIO	419.19	52.10	541.82	67.89	343.14	48.43	350.00	45.11
AGOSTO	420.41	53.02	549.87	68.01	343.14	48.19	350.00	44.99
SEPTIEMBRE	433.16	54.63	567.18	68.87	346.66	48.22	350.74	45.18
OCTUBRE	438.06	54.27	580.31	69.33	347.14	47.80	350.31	44.55
NOVIEMBRE	450.68	55.34	619.50	72.22	347.14	47.27	354.31	44.23
DICIEMBRE	461.33	55.50	641.81	72.86	348.31	46.38	360.74	44.07
PROMEDIO AÑO (\bar{X})	422.33	54.99	547.83	69.10	340.49	49.07	349.06	46.22
VAR. %	19.55	(-)7.33	19.90	(-)6.16	16.84	(-)6.57	17.29	(-)6.74

* Carne de Cerdo sin hueso; BARRANQUILLA, BOGOTA y BUCARAMANGA: Lomo. MEDELLIN: Cañón.

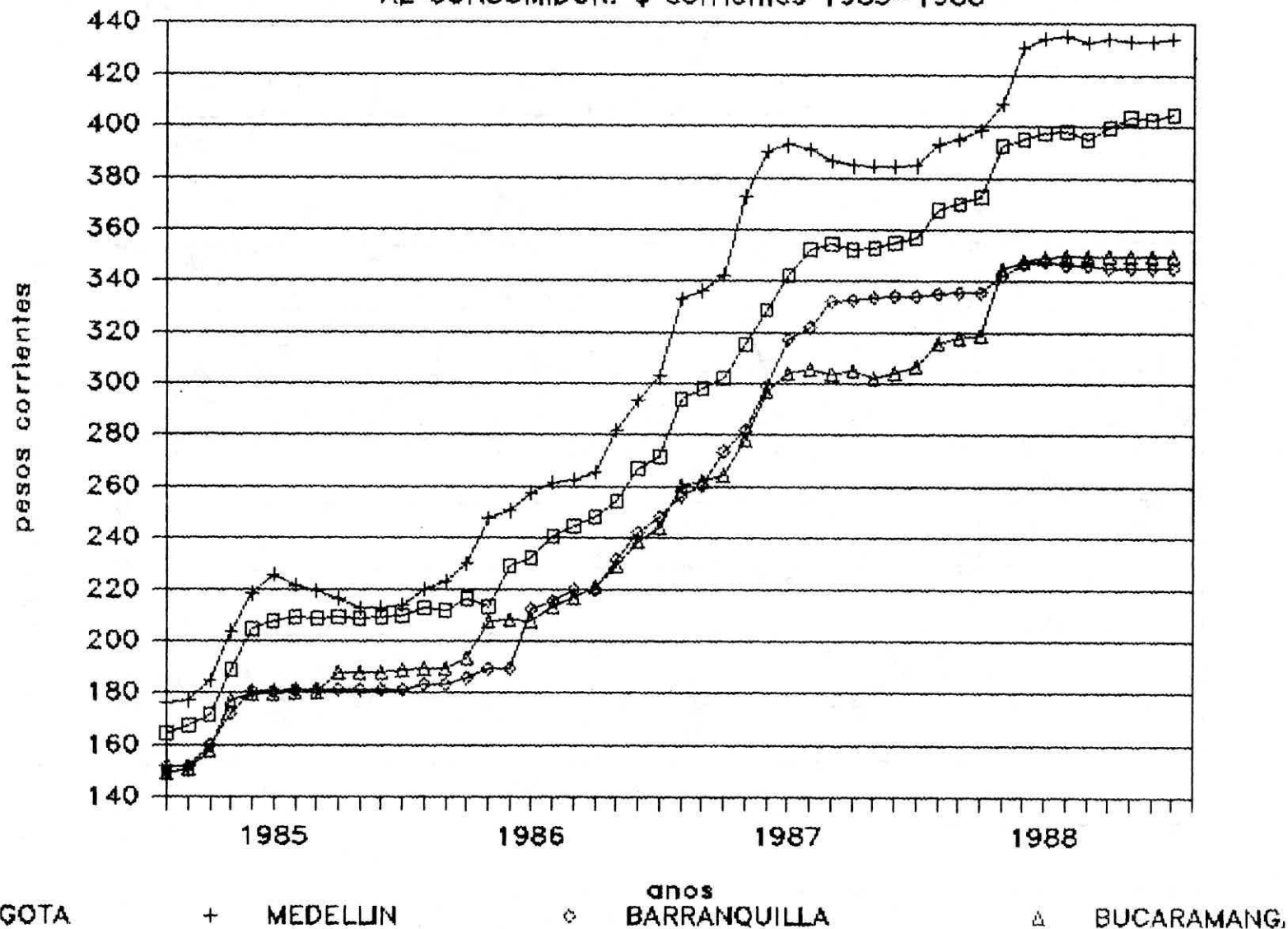
FUENTE: DANE

Deflactor: IPC total por ciudades.

CALCULOS: Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

PRECIOS DE LA CARNE DE RES

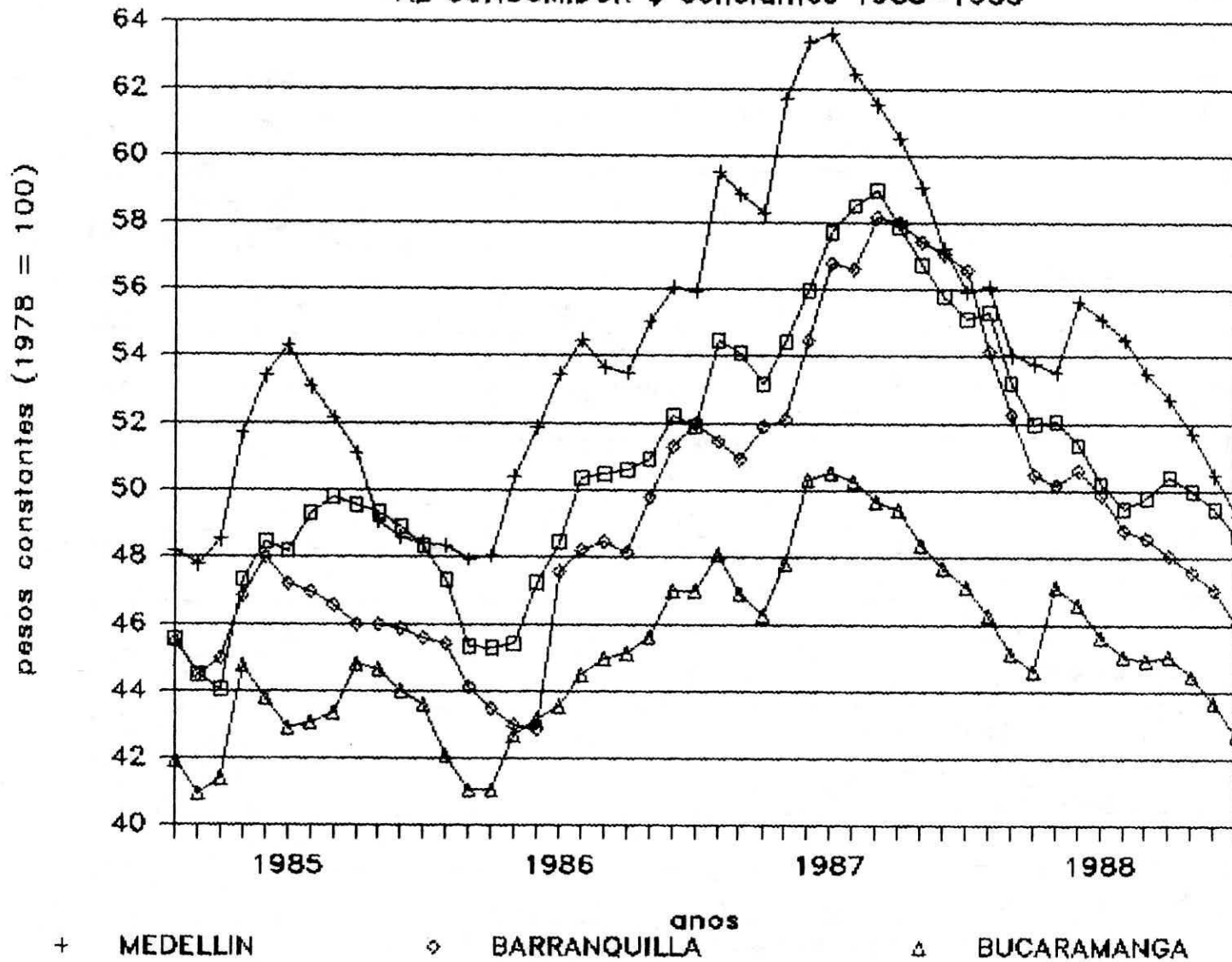
AL CONSUMIDOR. \$ corrientes 1985-1988



CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

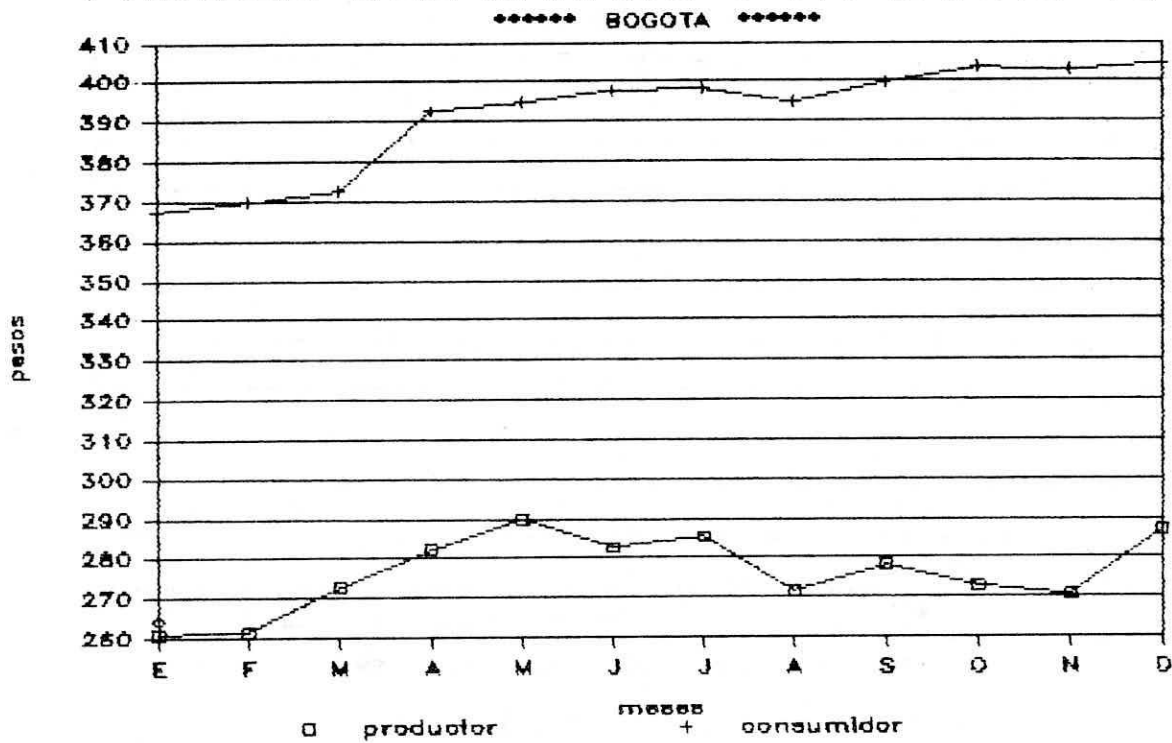
GRAFICO III-2

PRECIOS DE LA CARNE DE RES AL CONSUMIDOR \$ constantes 1985-1988

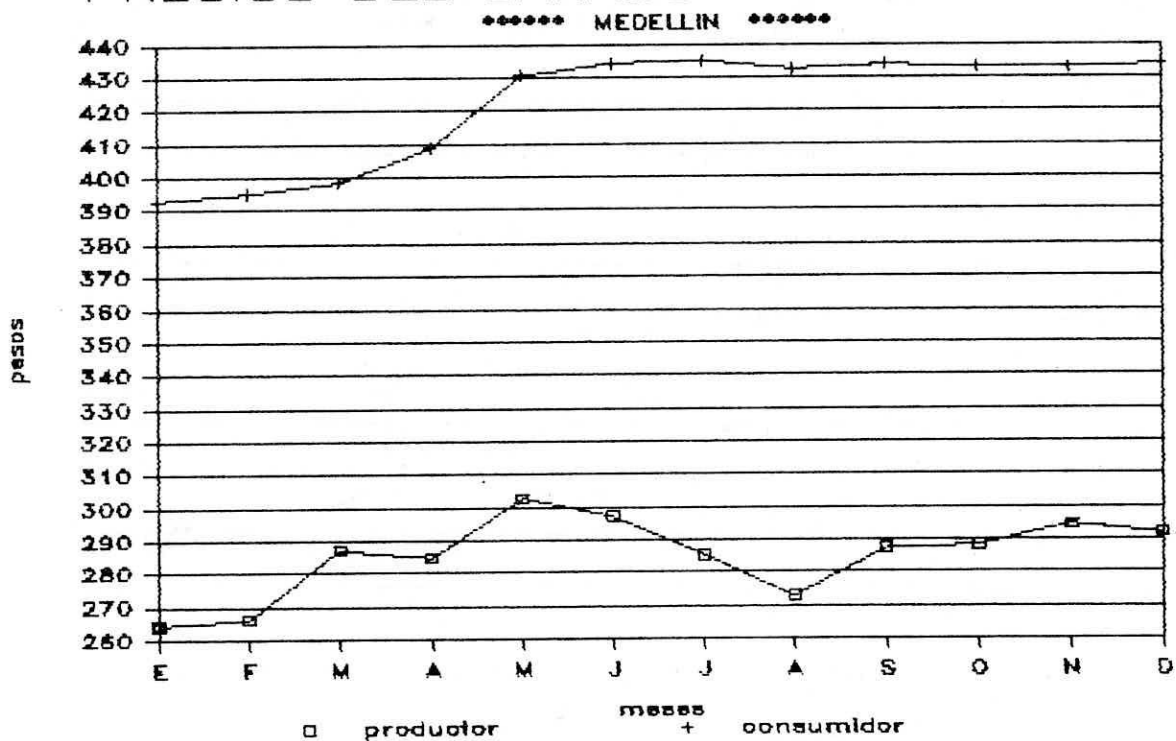


CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

PRECIOS DEL GANADO Y LA CARNE 1988

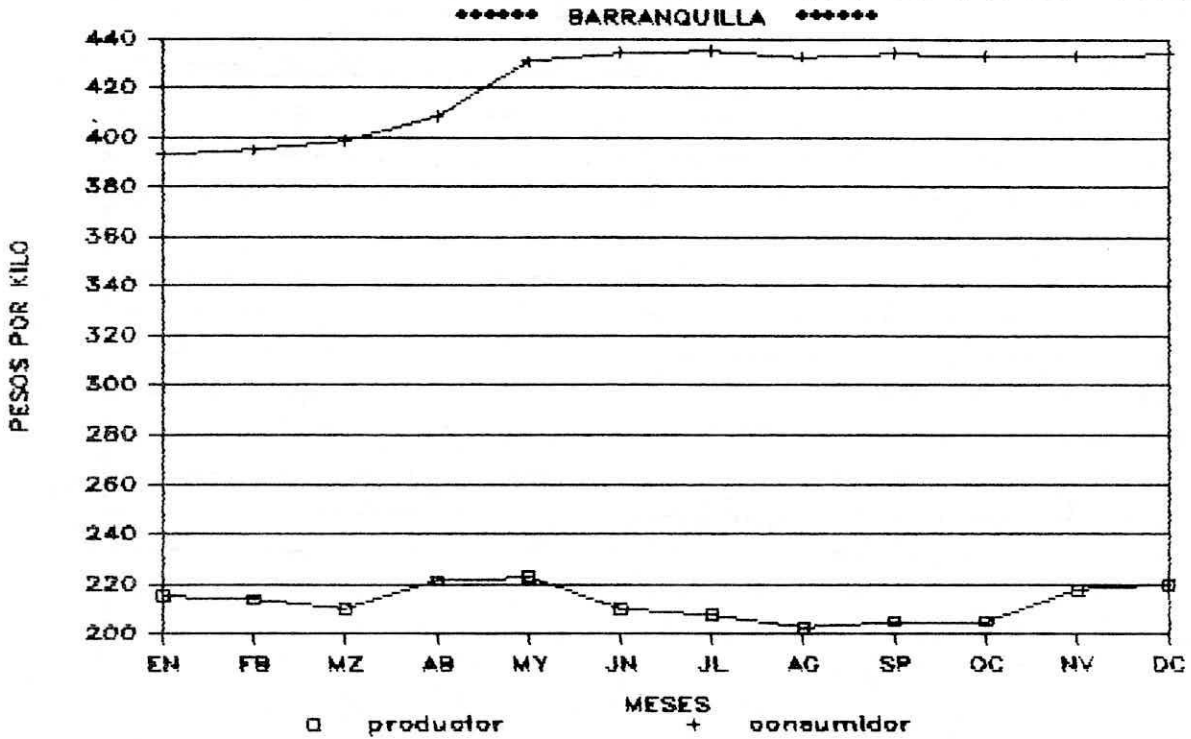


PRECIOS DEL GANADO Y LA CARNE 1988

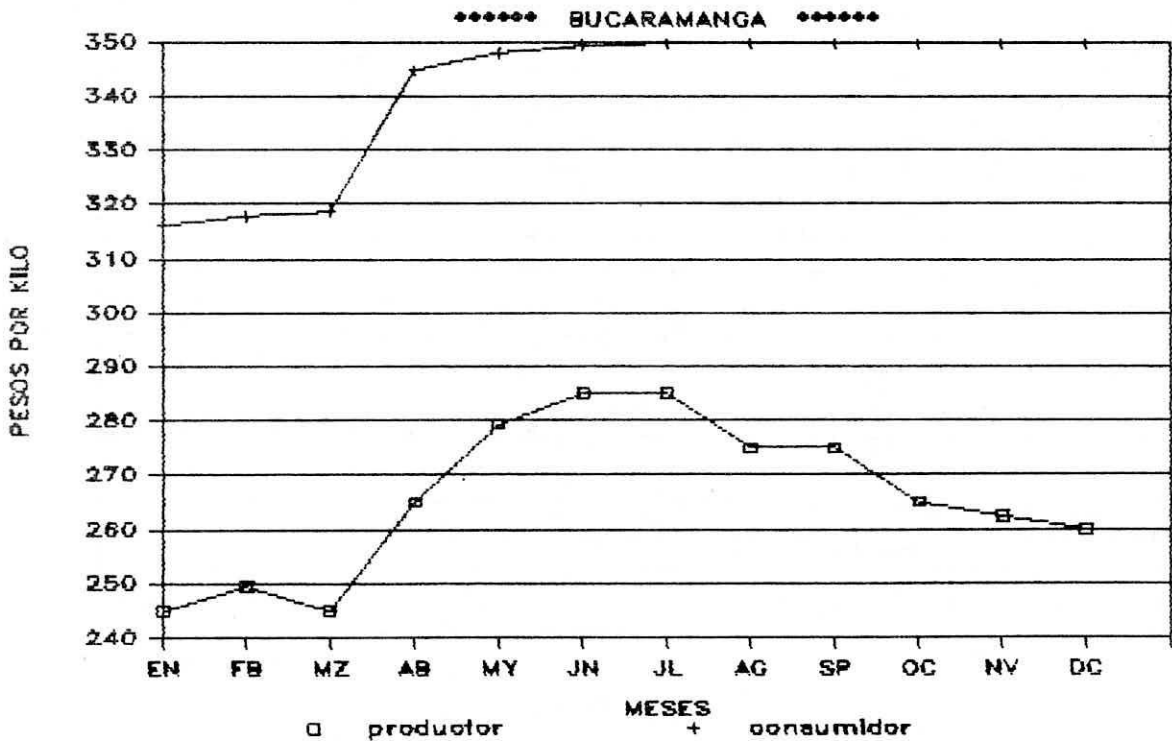


CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

PRECIOS DEL GANADO Y LA CARNE 1988



PRECIOS DEL GANADO Y LA CARNE 1988



CALCULOS: DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS -FADEGAN-.

IV. CREDITO

1. NUEVA VISION SOBRE FOMENTO

Uno de los problemas más analizados por quienes han estudiado la economía mundial durante la segunda mitad del siglo XX, es el vinculado con el fenómeno del subdesarrollo. Tales estudios tratan de explicar el desenvolvimiento dispar del mundo económico desde distintas concepciones socio-económicas, determinando finalmente una serie de líneas o pautas que recomiendan seguir a los países afectados para superar el problema. Independiente de las posibles interpretaciones que puede tener el fenómeno, es evidente que la temática del subdesarrollo está integrada al actual mundo económico y su representatividad se halla plasmada en la existencia de dos bloques mundiales, uno desarrollado, altamente tecnificado y que mundialmente es aceptado como el jalonador del progreso económico, y otro constituido por países productores de bienes primarios, a veces con una incipiente o mediana industria y con una amplia dependencia tecnológica de los países integrantes del primer bloque.

Este esquema internacional se reproduce en forma muy similar al interior de las naciones en desarrollo en donde son perfectamente identificables un sector moderno y otro atrasado que reproducen en gran medida la pugna de fuerzas presentes en el esquema internacional. En nuestro país el caso es similar, a lo largo del siglo XX el sector moderno ha sido vinculado con la actividad de exportación, su desarrollo y dinamismo posibilitó la formación de un sector industrial que en cierta medida ha jalonado el progreso de la nación, consolidando a su alrededor un sector financiero, cada vez más fuerte y dinamizando positivamente al sector agroindustrial, el que ha logrado diversificar la producción tanto de insumos para el sector industrial como de productos destinados para la exportación. Frente a este bloque coexiste otro grupo de sectores

cuya actividad se destina casi en su totalidad a la producción de bienes de consumo masivo, en comparación con el primer conglomerado señalado. En este grupo el desarrollo ha sido muy pobre y variables de gran importancia económica como el adelanto tecnológico, la capacidad de competencia en mercados internacionales, la productividad, etc., han tenido un avance muy escaso. Comparativamente y medido en tales parámetros, el desarrollo de ambos sectores en la economía presenta una estructura desigual. Lógicamente tales desequilibrios no tendrían mayor importancia si la relevancia del conglomerado atrasado fuera muy poca en el contexto económico y social, ya que la permanencia del mismo en el mercado estaría determinada por las fuerzas de la oferta y la demanda. Sin embargo este no es el caso, la producción del sector atrasado está conformada por los productos que integran la mayor parte de la canasta alimenticia del pueblo colombiano, en la mayoría de los casos estos presentan altos precios y relativa escasez en el mercado. Tales características originadas por múltiples factores, son quizás unas de las principales causas que originan la inflación en nuestro país y la reproduce en forma estructural.

El crecimiento económico del país debe sustentarse en un desempeño más homogéneo de todos los sectores productivos, lo contrario y especialmente un rezago en el crecimiento del sector oferente de bienes primarios, condicionaría la orientación de las políticas de importación impidiendo que "...se garantice no sólo la ampliación del aparato productivo sino que se posibilite un proceso de transformación de los modelos de producción y/o acondicionamiento tecnológico que le permita a la producción nacional ir adquiriendo mayores grados de competitividad en los mercados internacionales".(1)

Sin embargo el modelo económico que se ha desarrollado en el país ha sido incapaz de propiciar un crecimiento armonioso a los diversos sectores que integran la economía. Efectivamente, ha sido notoria

(1) FADEGAN. La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987. Medellín, Junio de 1.988 pg. 47.

la marcada predilección que el modelo ha mostrado por inducir el desarrollo de sectores como el industrial y el exportador en detrimento de aquel que sólo produce bienes de consumo masivo para el grueso de la población colombiana. El resultado de tal conducta fué la generación de un desequilibrio o brecha entre los grandes bloques mencionados, que hoy explica, en gran parte, el origen de las limitaciones que impiden el pleno desenvolvimiento de la actividad productiva en el sector agropecuario. Restricciones como el gran riesgo que se corre al invertir capital en una actividad que, en términos generales, muestra una rentabilidad escasa, los bajos ingresos al productor de tal actividad en la que inciden los bajos índices tecnológicos, la ausencia de infraestructura de apoyo a la producción como son las redes de comercialización, etc., son factores que inciden negativamente sobre la producción del sector, los desordenes climatológicos es otro de los factores que más afectan negativamente el dinamismo del sector, introduciendo un elemento de zozobra en la actividad al sujetar los rendimientos futuros de la misma a los cambios de la naturaleza, sin contar, en la mayoría de los casos, con protección gubernamental que cubra la inversión del productor de posibles desastres naturales. Por otro lado, la creciente inseguridad en el área rural producto de los desajustes sociales es uno de los factores que más desestimula la actividad agropecuaria y en general, las nuevas inversiones en el sector, presionando además, un éxodo de los campesinos a las ciudades.

Son factores como los mencionados anteriormente los que originan una renuente disposición, por parte de la banca comercial, a facilitar empréstitos para este tipo de actividades, que dicho sea de paso, aún si existiese una clara disposición de los entes financieros para facilitar tales créditos, ellos son inaccesibles a los productores, habida cuenta del alto costo de los mismos y a la falta de mínimas garantías reales por parte del productor.

El crecimiento de un sector con tales características se encuentra, atado a la intervención del Estado en la economía, sólo él, mediante políticas protectoras similares a las aplicadas en el sector industrial, pueden garantizar resultados positivos a la gestión del sector agropecuario consultando metas de crecimiento, abastecimiento de mercados, capacidad competitiva externa, acceso a insumos y paquetes tecnológicos subsidiados, etc.

La intervención del estado puede establecerse mediante variados mecanismos: Tributación, incentivos para la importación de insumos, subsidios a través de créditos, etc., siendo este último el mecanismo más utilizado en los últimos 20 años por parte del Estado. En el desarrollo de tal política, la ley 5a. de 1.973 se constituyó en la herramienta más coherente capaz de proporcionar crédito institucional al sector agropecuario. Esta, a pesar de los aportes al agro colombiano, ha debido entenderse sólo como un elemento en la concepción de un mecanismo mayor que logre incentivar la capitalización del sector agropecuario y que sea capaz de generar suficientes atractivos para lograr una inversión autónoma de capital privado. La creación del Fondo Financiero Agropecuario, mediante la ley 5a. de 1.973, debió ser inscrita, lo que aún puede hacerse, en un plan nacional agropecuario directamente diseñado por el Ministerio de Agricultura que consulte la realidad del sector, integrando a los planes de producción otros de almacenamiento y facilidades de comercialización de productos agropecuarios. Ha sido la calidad de variable residual en el andamiaje de prioridades de la Junta Monetaria y su falta de estructuración en un plan nacional agropecuario lo que ha permitido que este mecanismo no haya arrojado los resultados que de él cabía esperar.

Tal supeditación del crédito de fomento explica por qué el comportamiento del mismo se aleja de la idea primaria de estimular el desarrollo agropecuario. Particularmente, durante la primera parte de

la década de los 80 el costo del crédito institucional fué menos dramático para los usuarios. El costo de tales recursos a partir de 1.985 comenzó a presentar una rápida y ascendente tendencia que se cristalizó en una menor demanda de los mismos, situación que se agravó aún más debido a la escasez de líneas opcionales de crédito ofrecidas por la Caja Agraria, a causa de la difícil situación que, por aquel entonces, presentaba tal institución. Es a partir de ese año que se comienza a sentir el efecto de drenaje originado por la desviación de las inversiones forzosas, antes asignadas a las líneas de crédito agropecuario, mediante las medidas de la Junta Monetaria tendientes a refinanciar otros sectores de la economía, como el financiero y el industrial, en detrimento de las fuentes de financiamiento de crédito propias del sector agropecuario.

La desviación de las tradicionales líneas de crédito agropecuario, han dado lugar a una progresiva pérdida de recursos por parte del Fondo Financiero Agropecuario, esto indujo a las autoridades monetarias a la contratación de créditos externos con la banca internacional y con el Fondo Monetario Internacional, lo que produjo una sustitución de los anteriores recursos baratos por otros más costosos, resultado de las exigencias de estos organismos sobre el Estado Colombiano, en el sentido de presionar el aumento de las tasas de interés al usuario y las tasas de redescuento vinculadas al sector financiero. Tales condicionamientos se han reflejado en una mayor presión sobre el intermediario y en la menor maniobrabilidad del FFAP y son éstos los elementos que explican en forma más convincente el alto costo del crédito al usuario, antes que otros argumentos expuestos, originados en la baja rentabilidad y los limitantes propios de la inversión en el sector.

Al eliminar los subsidios implícitos en el crédito de fomento, conforme a las exigencias del FMI, se comenzó a observar una continua tendencia al crecimiento en el costo de los créditos agropecuarios, los

que entre 1.985 y 1.989 pasaron de tasas de interés anuales del 21% a tasas que superan el 32%, en términos nominales. Sin embargo, el crecimiento mucho más fuerte en líneas de crédito, como las específicas para cuantías no mayores de 50 millones, en el mediano y largo plazo para medianos y grandes productores, para las cuales las tasas de interés nominal se aproximan a un 37%.⁽¹⁾

Exceptuando las presiones ejercidas a raíz de la política impuesta por el Fondo Monetario, otras influencias han incidido en la política de incremento del costo de crédito, ellas se originan en la consigna de la Junta Monetaria de desmontar los subsidios implícitos en el crédito de fomento, con la idea de que esos subsidios introducen distorsiones en la asignación de recursos de la economía, sin embargo, los argumentos presentados para sustentar tal tesis han sido poco convincentes, entre ellos tenemos: Los posibles efectos regresivos en la distribución del ingreso, argumento aducido con base en la conocida renuencia de los intermediarios financieros a facilitar recursos a los solicitantes de crédito que sólo cuentan con pequeños recursos, discriminando a estos en favor de los grandes productores cuyas garantías son mayores. Este argumento pierde peso, como bien lo explica el Dr. Roberto Jungito,⁽²⁾ al recordar que la financiación institucional del sector agropecuario, dada la existencia de líneas específicas dirigidas a pequeños productores, tales como las existentes en el programa DRI o las líneas que para tal fin presenta el FFAP, impiden en gran medida la concentración de los desembolsos, ya que a tales recursos se les ha señalado previamente una destinación específica.

(1) Véase Resolución de la Junta Monetaria Número 85 de Diciembre 28 de 1.988.

(2) Al respecto, véase su intervención "El Crédito Agrícola: Comentarios a la Nueva Visión" expuesta en el Foro "Políticas y Estrategias de Financiación para el fomento" organizado por el Banco Ganadero, ALIDE y el Instituto de Desarrollo Económico del Banco Mundial, Bogotá, Febrero de 1.988. Citada en: FADEGAN. La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987, Medellín, Junio de 1.988, pg. 141.

Otro argumento al que se recurre frecuentemente es que las tasas de interés subsidiadas han tenido el efecto de descapitalizar el FFAP, la refinanciación de éste, dada su importancia, podría inducir al gobierno a optar por la vía más fácil: La emisión de dinero, con lo cual sólo desataría una reacción que realimentaría el proceso inflacionario, extendiendo un nuevo efecto nocivo sobre la totalidad de los sectores de la economía. Paralelamente, se ha aducido que el subsidio implícito en tales tasas de interés presenta un notorio obstáculo a la rentabilidad del sector financiero, esto ha inducido a presionar la elevación en los rendimientos de sus márgenes de intermediación lo cual a su vez ha encarecido el costo de los recursos corrientes por tratar de compensar la menor rentabilidad proveniente de las inversiones forzosas, atadas como recurso de crédito de fomento.

Estos argumentos pierden significado si se ahonda un poco más en las causas que los han originado. En primer lugar, la descapitalización del FFAP obedece en gran parte, a la reasignación de recursos provenientes de las inversiones forzosas que antes eran destinadas al sector agropecuario, y que por disposición de la Junta Monetaria, se destinan actualmente a la capitalización y/o al refinanciamiento de otros sectores económicos. Si a esta premisa se adiciona el hecho de que tales líneas han sido sustituidas por otras provenientes de crédito externo que han encarecido el costo del crédito al usuario y al hecho de que sólo en el largo plazo el FFAP puede ser refinanciable por el propio sector que atiende, no se comprende como pueden argumentarse otras premisas que señalen a la actividad agropecuaria como la causante de la descapitalización del FFAP.

En segundo lugar el efecto que tienen las inversiones forzosas sobre el desempeño del sector financiero no tiene la dimensión que algunos voceros han tratado de adjudicarle. Dadas las características estructurales del sector, pequeño y atomizado, las etapas de recesión económica

lo han castigado duramente, ello fué lo que sucedió a partir de la crisis originada en 1.982, cuyos efectos nocivos sobre el sector se extendieron hasta 1.987. Por ello, la posibilidad de que las deficiencias del sector financiero hayan sido causadas, en gran parte, por la situación coyuntural de crisis sufrida en el primer quinquenio de esta época, aumentada por "... el alto peso de la cartera de dudoso recaudo y de los activos improductivos recibidos como pago de acreencias y aún no liquidados por los bancos..."(1) se hacen mucho más fuertes que las tendientes a señalar, como causa de tales desbarajustes, el drenaje en la rentabilidad originada por las inversiones forzosas. Este hecho se confirma al observar el comportamiento del sector durante 1.988, el que al quintuplicar sus ganancias con respecto a las obtenidas en el año anterior, señala como su recuperación se ha inscrito en la etapa de actual reactivación de la economía colombiana, antes que en una disminución de las inversiones forzosas determinadas por la Junta Monetaria.

Por último, cabe recordar que la decisión de instaurar una política de fomento mediante el crédito subsidiado obliga necesariamente, la introducción consciente de una distorsión económica que, mediante una redistribución del ingreso permita generar la capitalización del sector, es decir, la sola decisión de implementar tal política, motiva en sí, una distorsión económica generada por la intervención del Estado, que se hace más notoria al observar las diferencias entre las metas perseguidas por los sectores público y privado: Rentabilidad social y rentabilidad privada, respectivamente. Sobre la anterior argumentación es necesario resaltar que si existe alguna distorsión en el ámbito económico, a causa del crédito al sector agropecuario ella se origina, en primera instancia, en la intervención del Estado en la economía y no por las características propias de la actividad de tal sector.

(1) FADEGAN. "La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987". Medellín, Junio de 1.988 pg. 143.

Pese a todo y consciente de sus limitaciones, tanto de las propias como de las producidas por su carácter dependiente de la Junta Monetaria, la solución a los percances presentados por el crédito de fomento al sector agropecuario no radica en su disolución, por el contrario, se debe profundizar tanto en el rediseño de tal mecanismo como en la creación de otros que logren de nuevo generar suficientes incentivos para la inversión en el sector.

En síntesis, los elementos fundamentales que han influido como limitantes para lograr un buen desempeño de la política de crédito de fomento propiciado por la ley 5a. de 1.973 han sido el tratamiento marginal que frente al resto de variables ha dado la Junta Monetaria al crédito y la falta de incorporación del anterior mecanismo en un plan general que contemple metas reales frente al sector agropecuario nacional. Estas crearon una serie de distorsiones en la gestión del crédito, algunas de ellas, que ha señalado el actual Ministro de Agricultura Dr. Gabriel Rosas Vega⁽¹⁾:

- a) No se ha observado la existencia de un ritmo de crecimiento en el crédito agrícola, por demás, el crédito ha presentado un serio sesgo hacia actividades de corto y mediano plazo a costa de las de largo plazo que en realidad son las que pueden garantizar un crecimiento sostenido en la inversión, ampliando la frontera tecnológica sin recurrir exclusivamente al antiguo sistema de ampliación de la producción sólo por extensión de la frontera agrícola.
- b) Dentro del crédito de fomento se ha presentado una clara tendencia a la financiación de éstos para actividades cuya producción la conforman bienes de consumo altamente tecnificados y para la producción de materias primas de similares características, olvidando que su finalidad es impulsar la producción de alimentos en general, papel que, por cierto, ha desempeñado poco, lo que ha permitido que la

(1) Véase: Aldana Vargas, Camilo. "Nuevo estatuto para el crédito agropecuario". En Coyuntura Agropecuaria, Bogotá, Vol. 5, No. 2-3, Julio Octubre de 1.988, pg. 62.

solución al problema inflacionario, en su origen estructural o sea, en la insuficiencia de la oferta alimenticia, avance lentamente.

- c) A causa de sus problemas de financiación y a la órbita secundaria en que se inscribe bajo la égida de la junta Monetaria, el costo del crédito financiero al usuario ha tendido a subir a lo largo de la década de los 80s.
- d) No se ha observado una clara política de redistribución en el ingreso a lo largo del período en que ha existido el crédito de fomento, además y paralelamente, se ha observado como las entidades vinculadas con el fomento agropecuario han ido perdiendo tal especialización.

Las restricciones antes enumeradas, como acertadamente lo señala el Dr. Camilo Aldana, director ejecutivo de la Corporación de Estudios Ganaderos y Agrícolas -CEGA- han conducido a las autoridades monetarias "...hacia el desmonte del crédito de fomento y a su mayor liberalización".(1) Esta decisión ha sido justificada a raíz de las diferentes conclusiones a las que el ente monetario ha llegado, luego de la observación del comportamiento del crédito institucional y que pueden sintetizarse en:

"...su dudoso impacto en la producción y en la redistribución del ingreso, la baja de competitividad que induce en sectores que fundamentan permanentemente su actividad en condiciones favorables de crédito y el estímulo que genera el endeudamiento excesivo y hacia la no reinversión de utilidades en el mismo sector".(2)

El desenvolvimiento del crédito de fomento, caracterizado por las restricciones anteriormente señaladas, es producto en gran parte, de deficiencias en su gestión, ya que a pesar que fué concebido como un crédito dirigido, activo al interior de la política agropecuaria,

(1) Aldana Vargas, Camilo, Op. cit. pg. 62.

(2) Ibídem.

su comportamiento señala que el mismo se ha convertido en un elemento pasivo, sujeto a las fluctuaciones del mercado. Tal dependencia se ha originado por varias causas como:

En primer lugar el sesgo introducido a causa de la arbitraria situación del estado, que al favorecer la producción de materias primas y de productos de exportación mediante políticas discriminatorias en el otorgamiento, amortización y pago de créditos, ha subvalorado la importancia que tiene la aplicación de políticas de crédito favorables vinculado al desarrollo de la producción de alimentos de consumo masivo, actividad en que se aglutina el grueso de la producción agropecuaria. El efecto de tal política se acentúa mucho más ya que son bastantes los productos alimenticios que están sujetos a un estricto control de precios y a la competencia extranjera con lo cual tanto la rentabilidad del productor como la oferta de tales productos en el mercado se hallan sujetos a altos grados de incertidumbre.

La ausencia de claras estipulaciones gubernamentales sobre lo que debe ser el mecanismo de intermediación financiera ha contribuido a la formación de preferencias, por parte de las entidades bancarias, en favor tanto de ciertos productores como de ciertas actividades. Efectivamente, estos organismos han otorgado con más facilidad los créditos solicitados por medianos y grandes que los requeridos por pequeños productores, adicionalmente, frente a la consecución de un empréstito, se ha preferido los proyectos vinculados a actividades productivas existentes, antes que inversiones nuevas en campos que, generalmente suscitan serias reservas, debido al clima de incertidumbre que se propician frente al éxito de esta actividad y la recuperación del monto invertido.

Finalmente, el Fondo Financiero Agropecuario FFAP, que debería inscribirse en las políticas del Ministerio de Agricultura, como instru-

mento de un plan integrado de desarrollo agropecuario, inexistente hasta el momento en el país, ha quedado anacrónicamente sujeto al control de la Junta Monetaria quien define sus pautas de actuación en forma bastante simple, al diseñar su programación anual de créditos de fomento de acuerdo al comportamiento mostrado el año inmediatamente anterior, tal esquema de decisión generalmente no introduce ninguna medida que consulte las necesidades reales tanto de los productores como de los consumidores nacionales.

Frente a tan deficiente comportamiento y partiendo del principio que las necesidades del agro colombiano pueden comenzar a ser resueltas mediante el desarrollo de un plan integrado del sector en el que se inscriba un mecanismo de crédito, que conceda una mayor oportunidad a todos los usuarios, además de cuantías y condiciones adecuadas para el mismo, posibilita la obtención de metas accesibles siempre y cuando se cuente con una mayor y más especializada intervención del Estado en tal sector. La cartera de Agricultura a través de su jefe máximo, Dr. Gabriel Rosas Vega, presentó ante el congreso, a fines de 1.988, un proyecto de ley mediante el cual se constituye el Sistema Nacional de Crédito Agropecuario. Los objetivos principales que componen la formulación del proyecto se centran en la capacidad de crear y dirigir las políticas de crédito del sector agropecuario pero acorde con las políticas adoptadas por el gobierno a nivel sectorial, en materia de recursos financieros. El proyecto señala que el sistema estaría integrado por la Banca de Fomento Agropecuario y por un Fondo para el Financiamiento de Desarrollo Agropecuario -FINAGRO- instituto que entraría a reemplazar el actual Fondo Financiero Agropecuario -FFAP-. En su presentación el manejo y coordinación de tal sistema estaría a cargo de una Comisión Nacional de Crédito Agropecuario, de la que dependería una Secretaría Técnica a cargo de dos asesores.(1)

(1) Op. cit. pg. 63-64.

La creación de ese instituto -FINAGRO- se constituiría a partir de una sociedad anónima de economía mixta, a nivel nacional, el cual estaría directamente vinculado al Ministerio de Agricultura y se caracterizaría por tener patrimonio propio, autonomía administrativa y un capital aportado en un 60% por la nación, siendo la parte restante aportada por la banca de fomento. De otro lado se establecerían como fuentes de sus recursos la captación en el mercado tanto de ahorro interno como externo, la emisión de títulos de desarrollo agropecuario, la inversión forzosa que debe realizar la banca comercial según determinación de la Junta Monetaria y los recursos provenientes del Fondo Financiero Forestal que eventualmente se incorporarían a Finagro.

Sobre este proyecto, el Dr. Camilo Aldana Vargas director de CEGA, en su artículo "Nuevo estilo para el crédito agropecuario", (1) señala la presentación que hace del proyecto el Señor Ministro de Agricultura al Congreso de la República, enumerando a continuación algunas apreciaciones sobre las ventajas y restricciones resultantes de la instauración de tal sistema y del funcionamiento de la Comisión Nacional de Crédito Agropecuario. Algunas de las ventajas según el sistema propuesto, serían:

"...Manejar la política de crédito para el sector y asegurar su ejecución mediante la centralización de recursos hoy dispersos, la coordinación de entidades que conforman el sistema, la fijación de la cuantía que éstas deben destinar al sector, la determinación de los presupuestos de captación y colocación de Finagro, la definición de los rubros financiables y la fijación de las condiciones para el usuario y para los intermediarios financieros".(2)

Sin embargo el proyecto presenta serias restricciones en

(1) Op. cit. pg. 61-68.

(2) Ibídem pg. 64.

su presentación general, algunas de ellas son:

El escaso control que la Comisión Nacional de Crédito tendría sobre el monto total de los recursos. Efectivamente el manejo de tal comisión sólo incidiría sobre los capitales provenientes de la banca de fomento y en alguna medida sobre los flujos generados en captación de ahorro, la gran parte de los fondos originados en las inversiones forzosas de la banca comercial y de los aportes del gobierno nacional, siguen dependiendo de las condiciones que para ellos fijen, tanto la Junta Monetaria como el Gobierno Nacional.

Son grandes las probabilidades que los recursos de Finagro no alcancen los altos niveles esperados, ya que al ser el monto superior de las inversiones forzosas determinado por la Junta Monetaria, la destinación de tales recursos se halla sujeta a las funciones de control que sobre el manejo monetario general de la economía ejerce este organismo. El logro de recursos necesarios para obtener los objetivos de política agropecuaria trazados por tal instituto quedarían entonces sujetos al incierto papel de negociación, que frente a los organismos rectores del manejo monetario, tuviese el Ministerio de Agricultura.(1)

El proyecto carece de una política estructurada en lo referente a la determinación de las tasas de interés al usuario, si bien la Comisión Nacional de Crédito es quien determina el costo del crédito, ésta queda automáticamente sujeta a los criterios impuestos por la Junta Monetaria. Este es un serio inconveniente el cual convendría solucionar, como lo señala el Dr. Camilo Aldana, mediante una estrategia diferencial que permita que la Junta Monetaria sólo determine el rendimiento correspondiente a las inversiones forzosas dejando en libertad a la Comisión Nacional de Crédito para fijar tasas diferenciales, en concordancia con los costos promedios de los otros recursos, acorde con los tipos de usua-

(1) Op. cit. pg. 64-65.

rios y con los criterios de preferencia de la política de fomento.

Aún no están claros los mecanismos que utilizará la Comisión Nacional de Crédito para persuadir a los intermediarios financieros de suministrar los montos necesarios a utilizar en actividades de alto riesgo y la facilitación de créditos a usuarios, de pocos recursos, incapaces de ofrecer mínimas garantías a los entes financieros. Estos inconvenientes serían factibles de superar mediante la instauración de contratos de fiducia que puedan garantizar la función de compartir riesgos entre el ente financiero y FINAGRO, alternativamente, sería conveniente ampliar la cobertura del Fondo de Garantías, de manera tal que beneficiara también a medianos y grandes productores dedicados a actividades que representan inversiones nuevas y de alto riesgo.

En términos generales, los esfuerzos para lograr construir una política agropecuaria de carácter integral y acorde con las necesidades de la actividad, se reflejan en este proyecto. Sin embargo, la obtención de metas requiere algo más que la sustitución del FFAP adscrito a la Junta Monetaria por FINAGRO, que pertenecería al Ministerio de Agricultura, es necesario crear un organismo claro y altamente eficiente, que determine políticas y pautas de crédito de fomento que genere suficientes incentivos para inducir una fuerte inversión en el sector. Esto es factible de lograr siempre y cuando se cuente con un apoyo decidido del Estado y con cierta libertad que, aunque respetando los lineamientos generales de la política monetaria del país, permita determinar independientemente, tanto el monto de los recursos, como las tasas de fomento apropiadas para dichas actividades.

2. EVOLUCION DEL CREDITO PECUARIO 1.988

Para 1.988 la Junta Monetaria, mediante resolución número 83 de 1.987, fijó el monto de créditos nuevos asignados al sector agropecuario a través del Fondo Financiero Agropecuario, en 150 mil millones de pesos. El análisis acerca de lo que fué el desenvolvimiento del crédito a lo largo de 1.988 y según las diferentes líneas instituídas, puede observarse en el cuadro IV-1.

En general se puede apreciar que en el transcurso del año se dió un crecimiento generalizado en las líneas más importantes: Cultivos Semestrales, Siembras y Sostenimientos y la línea de Pecuarios, las que en conjunto representan el 85.46% del total de créditos aprobados por el FFAP para 1.988. De las tres líneas mencionadas, Cultivos semestrales, Siembras y Sostenimientos, crecieron dinámicamente. Particularmente la última mostró un desarrollo espectacular, al registrar un crecimiento del 69.21%, recuperándose de la disminución sufrida en 1.987 que fué del orden de (-)5%.⁽¹⁾

El comportamiento de menor dinámica se presentó en el subsector pecuario, cuyo crecimiento fué de 13.55%, éste fué similar al presentado por la línea de Cultivos Semestrales en el comparativo 87/86, pero muy inferior al logrado por la línea Pecuaria durante el mismo período, el que fué 18.11%.⁽²⁾ Dada su importancia en la composición del crédito financiado, no deja de ser preocupante la disminución en el ritmo de crecimiento de las aprobaciones para crédito pecuario, lo que está señalando, en primera instancia, la inercia de los productores ganaderos a continuar con los procesos de ampliación de la inversión en tal subsector, habida cuenta, entre otros factores, de los altos costos que alcanzó el crédito pecuario en 1.988.

(1) Véase cuadro IV-1, "Comparativo aprobaciones FFAP, 1.986-1.987" en: FADEGAN. La Ganadería Vacuna Colombiana. Medellín, Junio de 1.988, pg. 13.

(2) *Ibidem*.

CUADRO No. IV-1
COMPARATIVO DE APROBACIONES FFAP
1.987 - 1.988
(MILLONES DE \$)

	1.987	%	1.988	%	VAR.%
CULTIVOS SEMESTRALES	62.215.9	52.57	80.537.5	54.13	29.45
SUBTOTAL	62.215.9	52.57	80.537.5	54.13	29.45
SIEMBRAS Y SOSTENIMIENTOS	8.221.8	6.95	13.911.9	9.35	69.21
PECUARIOS (INCLUYE INTEGRALES)	28.794.5	24.33	32.696.6	21.98	13.55
INFRAESTRUCTURA	8.078.9	6.83	9.861.2	6.63	22.06
POZOS Y VIVIENDA	941.5	0.80	1.790.3	1.20	90.15
MAQUINARIA Y EQUIPOS	6.253.5	5.28	8.739.2	5.87	39.75
COMPRA FINCA PROF. DEL AGRO.	2.234.3	1.89	981.7	0.66	-56.06
RESOLUCION 11/85 (J.M)	105.2	0.09	-		
RESOLUCION 13/86 (J.M)	1.093.7	0.92	-		
RESOLUCION 21/87 (J.M)	129.5	0.11	-		
LEY 21/85	290.6	0.25	273.9	0.81	-5.75
SUBTOTAL	56.143.5	47.43	68.254.8	45.87	21.57
TOTAL	118.359.4	100.00	148.792.3	100.00	25.71
% UTILIZACION				99.20	

FUENTE: FFAP

CALCULOS: FADEGAN - DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS.

Otras líneas de menor peso dentro del total de crédito aprobado para el sector agropecuario como infraestructura, que está conformada por obras de adecuación, riego y drenaje; construcción de pozos y vivienda campesina, maquinaria y equipo, presentaron una tendencia creciente durante el último año, sin embargo, este resultado al compararlo con el presentado en el período 86/87 no fué tan dinámico. A pesar de todo, el poco peso de estas líneas en el total general de crédito de fomento impide que las inversiones hechas irradien su beneficio al conjunto del sector agropecuario, hecho que de todas maneras sería bastante improbable, ya que este tipo de crédito se canaliza preferiblemente hacia actividades agrícolas comerciales vinculadas generalmente con la exportación.

Una línea que presentó un incremento bastante fuerte durante 1.987, compra de fincas para profesionales con un 36.56%, mostró una disminución de (-)56.06% durante el último año, esto parece reflejar, al igual que el comportamiento de las anteriores líneas de poco peso en el total de créditos aprobados para el sector, un declive del crédito de fomento vinculado a las actividades de largo plazo el que parecía, dado el comportamiento de 1.987, fuese a ser más dinámico en 1.988.

Finalizando, el monto total desembolsado para crédito agropecuario mediante el Fondo Financiero en el último año, ascendió a la suma de \$148.792.3 millones, cifra que corresponde al 99.2% de la asignación que la Junta Monetaria había presupuestado para la institución en 1.988. A pesar de los resultados obtenidos, es preocupante el bajo crecimiento en los desembolsos de esos recursos vinculados con el sector pecuario, el que fué bastante inferior a los dinámicos incrementos obtenidos para las otras dos líneas importantes que componen el grueso de utilización del crédito de fomento del FFAP. Este hecho agudiza aún más, la de por sí delicada situación de la actividad ganadera, la que está siendo llevada a límites cercanos a su extinción por factores como el bajo precio del

ganado cebado, el alto costo que han alcanzado los insumos propios de la actividad, el clima de inseguridad y violencia generalizado en las áreas rurales del país, las incidencias climatológicas, entre otros.

En el documento sobre lo que fué el comportamiento de la ganadería colombiana durante 1.987, FADEGAN planteó la utilización que las autoridades monetarias dieron al crédito de fomento dirigido a la actividad pecuaria. En tal año varios factores como el alto nivel alcanzado en los precios de ganado, la creciente demanda del consumidor generada por la reactivación económica, etc., permitieron la creación de expectativas acerca de la posibilidad de ampliación de los hatos ganaderos y del aumento de la inversión en ese sector, sin embargo el clima propicio para tales expectativas no prosperó debido, en gran parte, al incremento en el costo del crédito y a la disminución en el monto total del mismo. Para 1.988 y a pesar de que ya no existían las expectativas favorables a la inversión observadas durante el año anterior, la tendencia a la contracción en el monto aprobado para las actividades pecuarias siguió creciendo. En el cuadro IV-2 es posible ver como el crédito para éstas, canalizadas a través del FFAP, sólo creció en el último año con respecto al anterior, en un 16.98% en términos corrientes, lo que equivale a un deterioro de (-)8.71% en términos constantes.

El crédito de fomento para actividades pecuarias con las características anticíclicas que lo tipificaron en 1.988, fué un elemento más que se sumó a la lista de factores, que como la tendencia al deterioro en los precios de ganado, el clima de inseguridad social en las zonas rurales, los efectos de los rigores climáticos etc., presionaron el paulatino desdoblamiento de la fase de retención por la que atravesaba la ganadería colombiana en 1.987.

Sin embargo, no sólo los créditos provenientes del Fondo Finan-

CUADRO No. IV-2
 CREDITO PARA ACTIVIDADES PECUARIAS FFAP 1.978-1.988
 MILLONES DE PESOS CORRIENTES Y CONSTANTES
 (DEFLACTOR IPC BASE 1.978=100)

163

AÑOS	\$ CORRIENTES	VARIACION %	\$ CONSTANTES	VARIACION %	IPC
1.978	2.988.5		2.988.50		100.00
1.979	2.861.7	(4.24)	2.221.82	(25.65)	128.80
1.980	3.246.8	19.74	2.112.18	(4.93)	162.24
1.981	6.122.4	78.66	2.986.68	41.40	204.99
1.982	8.990.9	46.85	3.536.24	18.40	254.25
1.983	12.814.5	42.53	4.321.19	22.19	296.55
1.984	18.590.8	45.07	5.299.99	22.65	350.77
1.985	17.739.5	(4.58)	4.130.07	(22.07)	429.52
1.986	23.664.5	33.40	4.555.33	10.29	519.49
1.987	27.950.2	18.11	4.339.01	-4.75	644.26
1.988	32.696.6	16.98	3.960.92	-8.71	825.48

FUENTE: FFAP.

DANE: IPC PROMEDIO NACIONAL

CALCULOS: Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

ciero, destinados para actividades pecuarias, fueron los únicos que menguaron su ritmo de crecimiento, paralelamente los créditos facilitados por la Caja Agraria, tanto los procedentes de sus recursos ordinarios como los originados mediante la canalización de líneas, estipuladas para pequeños productores, provenientes tanto del DRI como del FFAP, disminuyeron su ritmo de crecimiento. Tal situación es diferente a la presentada por esta institución durante los dos años inmediatamente anteriores, en los que el proceso de recuperación del mismo como organismo líder de fomento en el campo, apenas se estaba consolidando. Efectivamente y como puede observarse en el cuadro IV-3, si bien los incrementos reales en el total del crédito facilitados por la Caja Agraria representó niveles de 11.7% y 56.5% durante 1.986 y 1.987, el comportamiento del mismo durante el último año registró una caída de (-)17.9%. Ello necesariamente implica una pérdida de liderazgo que dicha institución está empeñada desde hace varios años, y a pesar que los ritmos de crecimiento reales de los recursos facilitados por la Caja no mostraron el buen desempeño de años anteriores, este empuje sigue siendo relevante ya que ella continúa presentando tanto la mayor cobertura crediticia institucional a lo largo y ancho del país como la más amplia red de servicios de asistencia técnica en los lugares más alejados del mismo. Esas características y las ventajas propias del redescuento automático en las líneas específicas del FFAP para pequeños productores, consistente en la ágil y oportuna obtención de tales créditos, continuaron consolidando a la entidad como el organismo ejecutor por excelencia de las políticas institucionales en el sector agropecuario.

La disminución en la utilización de las líneas que para actividades pecuarias sirve la Caja Agraria puede ser en gran parte explicada, por los altos costos que para 1.988 alcanzó el crédito de fomento, por ello el escaso crecimiento en términos corrientes de todo el crédito institucional para ese año, 9.73% y la pérdida de participación de los aportes provenientes de la Caja Agraria, los que disminuyeron su participación

CUADRO No. IV-3
 CREDITO PARA ACTIVIDADES PECUARIAS
 CONCEDIDOS POR LA CAJA AGRARIA
 1.985 - 1.988

AÑOS	RECURSOS ORDINARIOS Y CREDITOS DRI			RECURSOS DEL FFAP			TOTAL		
	\$CORRIENTES	\$CONSTANTES	VAR. %	\$CORRIENTES	\$CONSTANTES	VAR. %	\$CORRIENTES	\$CONSTANTES	VAR. %
1.985	10.371.1	2.414.6	(15.0)	11.093.9	2.570.3	16.0	21.464.9	4.997.4	(1.2)
1.986	16.780.7	3.230.2	33.8	12.213.4	2.351.0	(8.5)	28.994.2	5.581.3	11.7
1.987	34.898.0	5.416.7	67.6	21.397.0	3.321.2	41.2	56.295.0	8.737.9	56.5
1.988	36.269.3	4.393.7	(18.89)	22.887.6*	2.772.6	(16.5)	59.156.9	7.166.3	(17.9)

FUENTE: CAJA AGRARIA

CALCULOS: FADEGAN - DEPARTAMENTO DE INVESTIGACIONES ECONOMICAS

DEFLECTOR: IPC. Promedio Nacional a Diciembre (1.978=100)

* Ante la ausencia de información se proyecta tal cifra sobre el supuesto de que la Caja Agraria descuenta cerca del 70% de los créditos nuevos aprobados por FFAP.

de 55.5% en 1.987 a 52.6% en el último año, como se observa en el cuadro IV-4, sólo señalan el aspecto vulnerable de tal institución, quedada su característica de intermediario financiero necesariamente requiere competir tanto en el mercado interno como externo por la captación de recursos, sometiéndose necesariamente a los niveles propios de las tasas de interés del mercado.

3. CREDITO DEL FFAP PARA GANADERIA

En términos corrientes, el total de créditos nuevos aprobados para ganadería por el FFAP aumentaron en un 9.01% al pasar de \$24.076.0 millones a \$26.244.2 millones entre 1.987 y 1.988, significando esto en términos constantes una disminución real del orden de (-)14.92% como puede observarse en el cuadro IV-5.

Al analizar el comportamiento según las diferentes modalidades determinadas por el plazo del crédito, encontramos que el monto aprobado para las líneas de corto plazo continúa disminuyendo, manteniendo así la tendencia presentada desde 1.986, la cual está acorde con la disminución presentada en la partida anual de recursos del FFAP para líneas de corto plazo en el sector agropecuario.(1) Los créditos aprobados para esta línea, ascendieron durante 1.988 a \$4.496.1 millones, lo que representa una variación negativa de (-)9.33% respecto a los montos aprobados para 1.987. Sin embargo, tal reducción en el dinamismo de esta línea se debe a la caída en el número de créditos aprobados para medianos y grandes productores quienes participan con los montos mayoritarios aproximadamente 82.76%, en este tipo de crédito. Tal disminución alcanzó un grado de (-)22.29%. Por el contrario y debido al bajo componente de los pequeños productores en el total de los créditos aprobados a corto plazo, el marcado incremento del 355.73% no se reflejó en un crecimiento generalizado para

(1) Efectivamente, el monto presupuestado para tales líneas en 1.986 fué \$13.385.9 millones. En: FADEGAN. La Ganadería Vacuna Colombiana 1.987. Medellín, Junio de 1.988. pgs. 152 y 164.

CUADRO No. IV-4
CREDITO INSTITUCIONAL PARA ACTIVIDADES PECUARIAS
1.970 - 1.988 (MILLONES DE PESOS)

167

AÑOS	FFAP (1)		CAJA AGRARIA (2)		TOTAL
	MILLONES DE \$	PARTICIPACION %	MILLONES DE \$	PARTICIPACION %	FFAP Y CAJA AGRARIA
1.970	998.1	59.8	669.5	40.2	1.667.6
1.971	1.184.8	65.7	619.1	34.3	1.803.9
1.972	810.0	45.1	984.9	54.9	1.794.9
1.973	654.3	35.2	1.204.2	64.8	1.858.5
1.974	1.434.0	61.8	885.4	38.2	2.319.4
1.975	1.237.6	58.5	878.6	41.5	2.116.2
1.976	1.447.6	49.5	1.474.0	50.5	2.921.6
1.977	2.114.5	40.7	3.082.0	59.3	5.196.5
1.978	2.988.5	48.8	3.131.9	51.2	6.120.4
1.979	2.861.7	44.0	3.633.7	56.0	6.495.4
1.980	3.426.8	42.0	4.727.4	58.0	8.154.2
1.981	6.122.4	49.0	6.374.5	51.0	12.496.9
1.982	8.990.9	50.0	8.978.5	50.0	17.969.4
1.983	12.184.5	49.5	13.095.8	50.5	25.910.3
1.984	18.590.8	65.1	9.981.3	34.9	28.572.1
1.985	17.739.5	63.1	10.371.1	36.9	28.110.6
1.986	23.664.5	58.5	16.780.7	41.5	40.445.2
1.987	27.950.2	44.5	34.898.0	55.5	62.848.2
1.988	32.696.6	47.4	36.269.3	52.6	68.965.9

(1) Créditos de Fomento

(2) Recursos Ordinarios y Créditos DRI para ganadería.

FUENTE: FFAP

Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero - Departamento de Credifomento

CALCULOS: Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

CUADRO No. IV-5
 CREDITOS DE CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO
 APROBADOS POR EL FFAP, PARA GANADERIA BOVINA
 1.987 - 1.988
 (MILLONES DE \$)

	PESOS CORRIENTES			PESOS CONSTANTES		
	1.987	1.988	VAR. %	1.987	1.988	VAR. %
CORTO PLAZO						
Capital de Trabajo	4.958.6	4.496.1	-9.33	769.66	544.66	-29.23
Medianos y Grandes	4.788.5	3.720.9	-22.29	743.25	450.76	-39.35
Pequeños	170.1	775.2	355.73	26.40	93.91	255.72
MEDIANO PLAZO						
Pastos	1.048.5	1.149.1	9.59	162.74	139.20	-14.46
Medianos y Grandes	1.039.6	1.075.5	3.45	161.36	130.29	-19.26
Pequeños	8.9	73.6	726.97	1.38	8.92	546.38
Compra Reproductores	134.6	253.2	88.11	20.89	30.67	46.82
Medianos y Grandes	131.7	186.1	41.31	20.44	22.54	10.27
Pequeños	2.9	67.1	2.213.79	0.45	8.13	1.706.67
LARGO PLAZO						
Integrales	17.934.3	20.345.8	13.45	2.783.71	2.464.72	-11.46
Medianos y Grandes	9.785.1	11.380.4	16.30	1.518.81	1.378.64	- 9.23
Pequeños	8.149.2	8.965.4	10.02	1.264.89	1.086.08	-14.14
TOTAL BOVINOS	24.076.00	26.244.2	9.01	3.737	3.179.26	-14.92
Medianos y Grandes	15.744.9	16.362.9	3.93	2.443.87	1.982.23	-18.89
Pequeños	8.331.1	9.881.3	18.61	1.293.13	1.197.04	- 7.43

FUENTE : FFAP

CALCULOS : Departamento de Investigaciones Económicas -FADEGAN-

DEFLACTOR: IPC - Promedio Nacional a Noviembre de cada año.

la línea de capital de trabajo.

Este comportamiento reitera lo dicho por FADEGAN en años anteriores cuando se señalaba que era política de la Junta Monetaria reducir las asignaciones para los préstamos a corto plazo, siguiendo la directriz de que la financiación para tales actividades no debe solucionarse a partir de créditos de fomento otorgados por el FFAP, sino mediante la consecución de los mismos de la banca comercial. Posteriormente se observa como, si bien la tendencia a reducir esta línea de crédito se revierte en el presupuesto de 1.989, en que el monto asignado inicialmente fué \$18.500 millones, el costo de su utilización se incrementó a su vez a márgenes a los que se ubica el costo del crédito ordinario comercial.

Un comportamiento bien diferente fué el presentado por las líneas de mediano plazo para todo tipo de productores, que creció en términos corrientes en un 18.53%, lo que representó una caída real de (-)7.49 puntos. Las asignaciones que conforman este tipo de crédito, pastos y compra de reproductores, tuvieron un buen dinamismo, siendo mucho más destacado el segundo frente a los primeros. En efecto, la línea de compra de reproductores creció un 88.11% en 1.988 respecto al año anterior, pasando de \$134.6 millones y aunque el crecimiento de las líneas de crédito correspondientes a medianos y grandes productores fué bueno, 41.31% en términos corrientes, tal dinamismo se generó principalmente a partir del crecimiento en los créditos para pequeños productores, los que pasaron de \$2.9 millones en 1.987 a \$67.1 millones en 1.988, lo que representa un excelente crecimiento de 2.213.79%. Para el total de la línea de compra de reproductores, y al igual que para cada uno de sus componentes, el crecimiento en términos reales fué positivo, para el caso de los pequeños productores se logró un satisfactorio crecimiento real del orden de 1.706.67%.

En cuanto a la línea de pastos, pertenecientes también a la modalidad de mediano plazo, el crédito más dinámico se ubicó en los pequeños productores pasando de \$8.9 millones en 1.987 a \$73.6 millones en 1.988, es decir el crecimiento fué de 726.97%.

La razón del inusitado incremento en la demanda por crédito de fomento, tanto para pastos como para compra de reproductores, en especial del vinculado con los pequeños productores, parece que obedeció a las necesidades pertinentes, propias de la fase de retención por la que atravesaba durante el último año la ganadería colombiana, frente a un número mayor en finca así como también, a la aparente tendencia a incrementar el hato ganadero, en las pequeñas explotaciones agrícolas.

Al igual que lo sucedido con los créditos a corto plazo aprobados para pequeños productores, el poco peso porcentual de los créditos concedidos a éstos en el mediano plazo, no logran cubrir el débil crecimiento de los créditos a medianos y grandes productores, lo que refleja la existencia de políticas discriminatorias en cuanto a costo y oportunidad del crédito, en detrimento de los medianos y grandes productores, frente a las oportunidades ofrecidas a los pequeños.

El comportamiento de las líneas de largo plazo constituida por los créditos integrales para pequeños, medianos y grandes productores presentaron un dinamismo inferior al enseñado en 1.987. Mientras en tal año, comparativamente con 1.986, ⁽¹⁾ el crecimiento real para los pequeños productores fué de 48.42%, el registrado en términos constantes para 1.988 significó una caída de (-)14.14% es decir, un escaso crecimiento, en términos corrientes de 10.02%, representado por el cambio de \$8.149.2 millones en 1.987 a \$8.965.9 millones en 1.988. Para el caso de medianos y grandes productores los créditos de fomento a largo plazo crecieron sólo un 16.30%

(1) Ver cuadro IV-5 en: FADEGAN. La Ganadería Vacuna Colombiana. 1.987. Medellín, Junio de 1.988. pg. 155.

en términos corrientes, cifra que en términos reales corresponde a un descenso de (-)9.23%.

Dada la importancia que tienen las líneas de crédito integral dentro del total presupuestado por el FFAP para créditos de fomento ganadero, es preocupante el pequeño crecimiento, que en términos nominales, presentó en 1.988. Efectivamente, en este año las aprobaciones para cría de bovinos, lechería y doble propósito se constituyeron en el 77.52% de los \$26.244.2 millones aprobados en total para la ganadería bovina, es decir, sólo crecieron con respecto a 1.987, en un 13.45%. Este resultado señala la pérdida de dinamismo en la utilización del crédito a largo plazo, situación que es debida en gran parte a el encarecimiento del costo del crédito. Esto ciertamente es preocupante ya que esta es casi la única fuente de financiamiento de fomento disponible a largo plazo, dado que los créditos otorgados por la Caja Agraria, son destinados en su mayoría para préstamos de ganadería a mediano y corto plazo.

4. CONDICIONES DEL CREDITO FFAP 1.989

PRESUPUESTO

Como puede observarse en el cuadro IV-6 para 1.989 la Junta Monetaria determinó en \$195.000 millones los recursos disponibles para el FFAP, es decir, un 30% más que los presupuestados inicialmente para 1.988. Ese crecimiento fué muy superior al obtenido entre los años 87-88 que sólo presentó un 11.61%.

Tal aumento parece señalar una reactivación en las políticas de fomento crediticio financiadas por el actual gobierno. En general todas las líneas de crédito crecieron, en particular, para todas las moda-

CUADRO No. IV-6
PRESUPUESTO DEL FFAP 1.988 - 1.989*

	TOTAL			PEQUEÑOS PRODUCTORES		
	1.988	1.989	VAR. %	1.988	1.989	VAR. %
CULTIVOS SEMESTRALES	75.900.00	110.500	45.59%	8.500.0	18.000	111.76
CORTO PLAZO	13.385.90	18.500	38.21%	2.227.4	6.550	194.06
MEDIANO PLAZO	28.044.10	31.300	11.61%	3.735.8	5.880	57.40
LARGO PLAZO	31.670.00	34.700	9.57%	10.536.8	13.270	25.94
TOTALES	149.000.00	195.000	30.87%	25.000.0	43.700	74.80

* NOTA: Corresponde a los presupuestos iniciales.

FUENTE: JUNTA MONETARIA. Resoluciones 83/87 y 85/88.

lidades de empréstitos a corto plazo, se revertió la tendencia que se venía observando desde 1.986, consistente en la paulatina disminución de las asignaciones para capital de trabajo, justificada en la idea, tanto de la Junta Monetaria como del FFAP, que expresaba que tales actividades deberían ser financiadas no con crédito de fomento sino con crédito de la banca privada.

Para 1.988 el crecimiento en los créditos de corto plazo fué de 38.12% con un monto de \$18.500 millones de pesos, superior aún a los \$17.435 millones registrados en 1.986. Sin embargo y a pesar del regular dinamismo que tuvo la demanda por este tipo de crédito, en especial por parte de los pequeños productores no podemos hablar de un crecimiento generalizado para el mismo que haya inducido un cambio en las apreciaciones de la Junta Monetaria y del FFAP. Una observación más detallada y la confrontación posterior con el costo del crédito de financiamiento para 1.989, pondrá en evidencia la siguiente conclusión: Si bien los montos crediticios para financiación aumentaron en todas las modalidades, también lo hicieron, y dada su categoría de crédito subsidiado, en forma desproporcional, el costo de los mismos. En comparación con el mencionado crecimiento en los montos de crédito de financiación para las líneas de corto plazo, las de mediano y corto plazo fueron modestas para 1.988, 11.61% y 9.57% respectivamente, aún a pesar que algunas de estas líneas, en particular las vinculadas con actividades ganaderas como siembra de pastos y compra de reproductores, para todas las líneas, presentaron un dinamismo apreciable.

En cuanto al monto asignado para créditos de fomento a pequeños productores se da un cambio radical en la política aplicada por la Junta Monetaria, aumentando en \$18.700 millones las disponibilidades de dinero en el presupuesto del FFAP para 1.989, lo que representa un 74.8% en el presupuesto FFAP de 1.989 comparado con el de 1.988. Para este último

año, el crecimiento de los montos asignados por crédito de fomento, respecto al año anterior, fué negativo, (-)32.7%, lo que es explicado por una reducción generalizada en casi todas las líneas de crédito, (-)34.05% para cultivos semestrales, (-)64.53% para líneas de corto plazo y (-)55.35% para líneas de mediano plazo. En general, la tendencia en el esquema del crédito de 1.989 es el aumento de las disponibilidades financieras para capital de trabajo, 194.06% y recursos a mediano plazo, mientras se consolida también la asignación para créditos a largo plazo, los que aumentan en un 25.94%, casi tres veces más, el crecimiento presentado entre 1.988 y 1.987. Sin embargo, la línea más dinámica es la de Cultivos Semestrales tanto por su crecimiento como por el total desembolsado, \$18.000 millones.

A continuación podemos observar como el incremento en las disponibilidades de crédito de fomento no significa necesariamente que se haya recuperado la concepción del instrumento crediticio como estímulo a la actividad agropecuaria, esto lo señalará transparentemente los costos del crédito financiado.

CONDICIONES FINANCIERAS

Varios son los cambios introducidos en las condiciones financieras vinculadas con los créditos otorgados por el FFAP en 1.989.

En primer término, el régimen de pago de intereses para medianos y grandes productores, que en 1.988 podían ser contratados por trimestre anticipado o por semestre vencido, en las líneas de mediano y largo plazo, a tasas efectivas similares, fué suspendido.

Para 1.989 los términos de contratación entre el usuario del

crédito y el intermediario financiero quedan reducidos al pago de intereses sólo en la modalidad de semestre vencido para todas las líneas, exceptuando aquellas en que se ha permitido la acumulación de intereses como en: Riego y drenaje, compra de fincas para profesionales, integrales para siembras de cultivos de tardío rendimiento y bosques comerciales, para los que el intermediario financiero cobrará mediante la modalidad de anualidad vencida. En estas líneas los intereses son acumulables aunque se mantiene la política de no cobrar intereses sobre los mismos.

En segundo lugar, el interés que se pagaba por los créditos de mediano y largo plazo a medianos y grandes productores estaba conformado en 1.988 por una tasa de interés fijo que se cobraba sobre la parte redescontable más una tasa variable construída sobre el costo de captación de depósitos a término, DTF, que se aplicaba sobre la porción redescontada.

Para 1.989 la norma de componer el costo del crédito sobre una tasa de interés fija y otra variable, según los montos redescontables, cesa y en su lugar se emplea el criterio de una tasa de interés construída sobre el DTF, que se aplicará sobre la totalidad del crédito. Dicha tasa por su mecánica variable, introduce un elemento de ambigüedad en el costo, además sus tasas efectivas equivalentes aumentan desproporcionalmente al compararlas con las mismas correspondientes a 1.988.

En tercer lugar, para el presente año se igualan las tasas de interés para crédito a mediano y largo plazo correspondientes a grandes y medianos productores, a una tasa equivalente al DTF más algunos puntos sobre ella, con lo que la financiación de actividades de largo plazo pierden atractivo al equiparar sus facilidades de crédito con las ofrecidas a líneas de mediano plazo.

Particularizando un poco más y estudiando los comportamientos

de las condiciones financieras de crédito para 1.987, 1.988 y 1.989, presentados en el cuadro IV-7, observamos lo siguiente:

Para los pequeños productores y para todas las líneas de crédito, se determina para 1.989 una tasa fija sobre el monto del préstamo, independiente del comportamiento del costo de captación en la banca comercial de los empréstitos a término, variando la política presentada durante 1.987 y 1.988, en las que, para mediano y largo plazo la determinación de la tasa de interés se construía parcialmente sobre el DTF.

Para 1.989 las tasas de interés en las modalidades de cultivos semestrales y actividades de corto y mediano plazo se incrementaron del 19% a 21.5% y 19.5% a 21.5% respectivamente en términos nominales, frente a lo estipulado para el año anterior. En términos efectivos el aumento fué más notorio en la línea de mediano plazo pasando de una tasa equivalente de 25.88% en 1.988, a una de 28.26% efectiva en 1.989. Para líneas de corto plazo el incremento en términos efectivos sólo significó 0.52 puntos adicionales sobre los cobrados en 1.988.

En las líneas de largo plazo para pequeños productores la tasa de 1.989 del 28% nominal, quedó un poco por debajo de la instaurada para 1.988, que fué de 28.39%. Este cambio que favorece al usuario de tal línea, se ve reforzado en su labor de incentivar al productor con otro tipo de facilidades como es la de poder acumular intereses a pagar y el hecho de que ellos no pagan intereses sobre el total del préstamo sino sobre los montos no amortizados.

En general para las líneas de crédito a pequeños productores se da un aumento considerable en la tasa de interés redescontable así como una disminución sistematizada en los montos redescontables que inciden desfavorablemente en la actitud de la banca comercial a servir como inter-

CUADRO No. IV-7

CONDICIONES FINANCIERAS DE CREDITO FFAP 1.987-1.989

ACTIVIDADES	1.987			1.988			1.989		
	Ti	Tr	Mr	Ti	Tr	Mr	Ti	Tr	Mr
Cultivos Semestrales	23.0	19.5	70	23.0	19.5	70	28.0	24.0	67.5
Corto Plazo (Capital de Trabajo)	23.5	20.0	70	23.5	20.0	70	28.0	24.0	67.5
Mediano Plazo	23.5+DTF	21.5	85	23.5+DTF	21.5	85	DTF+2	DTF-1.5	77.5
Largo Plazo (Ganadería Bovina)	24.5+DTF+3	23.0	90	24.5+DTF+3	23.0	90	DTF+2	DTF-1.5	77.5
Cultivos Tardío Rendim. y Compra de Finca Profesionales (L.P.)	24.5+DTF+3	23.0	90	32.0+DTF+3	30.0	87	DTF+2	DTF-1.5	77.5
Pequeños Ganaderos (L.P.)	23.0+DTF+3	21.5	95	25.0+DTF+3	23.0	87	28.0	25.5	85
Riego y Drenaje (L.P.)	23.0+DTF+3	21.5	90	32.0+DTF+3	30.0	87	DTF+6.5	DTF+4.5	77.5
Bosques Comerciales (L.P.)	24.5+DTF+3	23.0	90	32.0+DTF+3	30.0	87	DTF+2	DTF-1.5	77.5
-Pequeños Prdoductores-									
Cultivos Semestrales	19.0	14.5	80	19.0	14.5	80	21.5	17.0	77.5
Corto Plazo (Capital de Trabajo)	19.5	15.0	80	19.5	15.0	80	21.5	17.0	77.5
Mediano Plazo	22.0+DTF	20.5	70	22.0+DTF	20.5	90	26.5	24.5	87.5
Largo Plazo	23.0+DTF+3	21.5	95	25.0+DTF+3	23.0	87	28.0	25.5	85.0

* Si los préstamos obtenidos por el usuario son menores \$ 10 millones (en 1.988). En caso contrario ver largo plazo.

Si en Riego y Drenaje el préstamo es mayor \$ 10 millones, se le trata como crédito de Mediano Plazo. (en 1.988).

FUENTE: JUNTA MONETARIA. Resoluciones 1/87, 83/87 y 85/88.

mediario financiero para tales tipos de crédito.

Para los grandes y medianos productores el comportamiento de las condiciones financieras de las diferentes líneas fué bastante heterogéneo: Para cultivos semestrales y para capital de trabajo las tasas de interés a pagar por el usuario cambian de un 23% a un 28% y de un 23.5% a un 28% nominal, respectivamente. El aumento en términos efectivos del costo de utilización para capital de trabajo en 1.989 con respecto al anterior, se plasma en el cambio de 27.4% a 29.96% es decir, un aumento en la tasa efectiva de 2.56% puntos, aunque por otro lado, la modalidad de pago de intereses por semestre vencido amplía las posibilidades de utilización de tal crédito para el usuario.

En cuanto al costo de financiación para mediano plazo y para créditos superiores a 50 millones inscritos en la categoría de largo plazo, ésta se determinó para 1.989 por un monto equivalente al DTF más dos puntos porcentuales sobre el mismo, en tasas equivalentes nominales al cambio corresponde a 24.17% trimestre anticipado o 26.04% semestre vencido a 32.10% semestre vencido en líneas de mediano plazo, para las líneas de largo plazo se pasó de 27.85% trimestre anticipado o 30.01% semestre vencido a 32.1% semestre vencido. En términos efectivos el cambio fué aún más drástico, lo que es notorio al contrastar la tasa de 27.73% con 34.67%, es decir: Un aumento aproximadamente de siete puntos porcentuales en líneas de mediano, a largo plazo y para créditos superiores a 50 millones el aumento sobre la tasa efectiva equivalente en 1.988 fué de aproximadamente 2.41 puntos porcentuales.

Para grandes y medianos productores, las mejores oportunidades de lograr acumular intereses en líneas de largo plazo, se ven reducidas drásticamente para las líneas de crédito menores de 50 millones, debido al aumento considerable en el costo de tal crédito, si bien en 1.988 el

CUADRO No. IV-8

CUANTIAS MAXIMAS Y MONTOS UNITARIOS DEL CREDITO FFAP

	MONTO UNITARIO		VAR. %	CUANTIA MAXIMA		VAR. %
	1.988	1.989		1.988	1.989	
1. CORTO PLAZO						
Leche	12.000	15.000	25.00	2.000.000	4.000.000	100.00
Doble Propósito	12.000	15.000	25.00	2.000.000	4.000.000	100.00
Cría	12.000	15.000	25.00	2.000.000	4.000.000	100.00
Levante y Ceba	-	-	-	-	-	-
Ceba Intensiva	14.000	16.000	14.29	4.000.000	5.000.000	25.00
2. MEDIANO PLAZO						
Pastos Clima Frío	45.000	56.000	24.44			
Pastos Clima Medio y Cálido	30.000	37.000	23.33			
Pastos de Corte	45.000	56.000	24.44			
Pastos Siembra Tradicional	12.000	15.000	25.00			
Reproductores Bovinos						
Puros Importados	80% CFP	80% CFP	-			
Puros Nacionales	300.000	350.000	16.67			
Comerciales	150.000	180.000	20.00			
3. LARGO PLAZO						
Cría: Puros Nacionales	150.000	180.000	20.00	6.000.000	17.000.000	183.33
Puros Importados	80% CFP	80% CFP	-	6.000.000	17.000.000	183.33
Comerciales	70.000	84.000+80% CFP	-	6.000.000	17.000.000	183.33
Leche: Puros Nacionales	180.000	200.000	11.11	4.000.000	12.000.000	200.00
Puros Importados	80% CFP	80% CFP	-	4.000.000	12.000.000	200.00
Comerciales	140.000	167.000+80% CFP	-	4.000.000	12.000.000	200.00
Doble Fin: Comerciales	70.000	84.000+80% CFP	-	6.000.000	17.000.000	183.33
Criollos Puros	120.000	140.000	16.66	6.000.000	17.000.000	183.33

FUENTE: BANCO DE LA REPUBLICA. CIRCULAR REGLAMENTARIA DCA-02 de Enero 5 de 1.989.



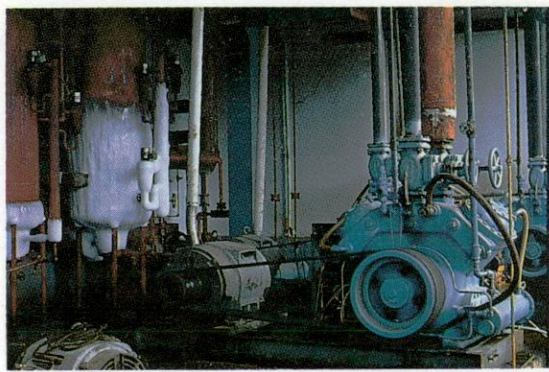
**EN
MONTERIA**

Con el respaldo de **FADEGAN**

EL MODERNO SERVICIO DE MATADERO Y FRIGORIFICO CON LICENCIA PARA EXPORTACION



- SACRIFICIO ESPECIALIZADO DE GANADO VACUNO CON ESTRUCTA INSPECCION VETERINARIA.
- CAPACIDAD DIARIA DE SACRIFICIO: 800 RESES.
- CUARTOS PARA REFRIGERACION.



- CUARTOS PARA CONGELACION.
- TRANSPORTE REFRIGERADO EN CANAL.
- ALMACENAMIENTO DE PRODUCTOS PERECEDEROS.
- VENTA DE GANADO EN CANAL Y VISCERAS DE VACUNO.

¡INCREMENTE SU NEGOCIO!

FRIGOSINU MEDELLIN

Calle 72 No. 64-155 Autopista Norte - Tel.: 257 0800 - Fax: 257 8541

FRIGOSINU MONTERIA

Km. 2 Vía Planeta Rica - Tel.: 4589 - Fax: 940 13521



Henry Gomez Publicidad

Bayticol E.C. triple efecto mortal contra las garrapatas

Efecto destructor

Bayticol E.C. actúa directamente destruyendo todos los estados evolutivos (larvas, ninfas y adultos) de todas las especies de garrapatas, incluyendo cepas resistentes.

Efecto residual

Bayticol E.C. elimina las nuevas larvas infestantes provenientes de los pastos, las concentraciones residuales de materia activa, que persisten en el pelaje de los animales ejercen esta prolongada acción.

Efecto esterilizador

Bayticol E.C. inhibe totalmente la ovipostura viable de las garrapatas,

el contacto con sólo una fracción del producto es suficiente para lograr el efecto y romper definitivamente el ciclo evolutivo del parásito.

Esta característica produce la descontaminación de los pastos, reduciendo el potencial de reinfestación desde los potreros.

Estrategia garrapaticida

Al iniciar el plan recomendamos utilizar los intervalos de aplicación usuales en la zona. Con su uso regular y basado en la interacción de su exclusivo triple efecto (destructor, residual y esterilizador) Bayticol E.C. asegura una permanente re-

ducción de las garrapatas, lo que determina un mayor intervalo entre los baños, para mayor economía.

Bayticol E.C. Máxima dilución: 1 x 2.000, 1 litro de Bayticol para 2.000 litros de agua.

Si es Bayer es bueno

Bayer 