



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Análisis del sector lácteo 2025

Retos y oportunidades para
un crecimiento sostenible

Resumen

A nivel mundial, **el sector lácteo está liderado por la leche de vaca**, que representa el 81% frente a otros orígenes. Este alimento se destaca tanto por su alto valor nutricional como por su importancia en la economía global. En el mundo, más de 600 millones de personas dependen directamente del sector lácteo, destacándose India como el mayor productor de leche fresca (108 millones de toneladas en 2021) y Estados Unidos como líder en productividad, con rendimientos superiores a 11 toneladas por animal. A nivel de comercio exterior, Nueva Zelanda y Alemania se posicionan como unos de los principales exportadores de productos lácteos procesados, mientras que China lidera las importaciones de leche fresca (UN Comtrade, 2024).

En Colombia, el sector lácteo representa el 9,3% de la industria alimentaria y genera más de 20.500 empleos; sin embargo, enfrenta desafíos, como la disminución en el consumo y elevados costos de producción. Entre 2021 y 2023, el consumo per cápita de leche disminuyó un 9,3%, pasando de 162 a 147 litros por persona al año, mientras que los costos de producción aumentaron un 58,1% entre 2020 y 2023. Además, el país incrementó las importaciones de productos lácteos, siendo Estados Unidos el principal vendedor, al representar un 55% del total. Según cifras del comercio internacional de las Naciones Unidas, la leche en polvo y el queso son los principales productos lácteos importados por Colombia.

Para contrarrestar los efectos de los altos costos y la caída del consumo, el gobierno colombiano, a través del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, Fedegan y la Bolsa Mercantil de Colombia, ha implementado estrategias como subastas e incentivos al almacenamiento. Estas medidas buscan dinamizar el sector lácteo, respaldar a los productores y fomentar el consumo de leche de origen nacional.

Este informe, elaborado por la Bolsa Mercantil de Colombia analiza las tendencias globales y nacionales del sector lácteo, identifica retos y oportunidades clave, y busca destacar la importancia de mejorar la eficiencia productiva, fortalecer la competitividad del sector y promover el consumo local como pilares para asegurar la sostenibilidad y el crecimiento de la cadena láctea.





La producción mundial de lácteos está dominada por la leche de origen bovino

La leche y los productos lácteos son alimentos esenciales en la dieta humana debido a su alto valor nutricional. Proporcionan energía, proteínas de alta calidad y micronutrientes fundamentales para el bienestar. **A nivel global, la producción de lácteos está dominada por la leche de vaca**, que representa el 81% del total, seguida de la leche de búfala (15%) y, en menor proporción, la de cabra, oveja y camella (4%) (OCDE/FAO, 2024).

Además de su relevancia nutricional, el sector lácteo desempeña un papel crucial en la economía y la seguridad alimentaria, siendo una fuente de ingresos y sustento para millones de personas. Más del 80 % de la población mundial consume regularmente leche líquida y otros productos lácteos, y se estima que existen aproximadamente 133 millones de granjas lecheras que sostienen a más de 600 millones de personas directamente vinculadas a esta actividad (*International Dairy Federation*, 2024).

El crecimiento demográfico y los cambios en los hábitos de consumo continúan impulsando la producción de lácteos. No obstante, satisfacer la demanda plantea desafíos en términos

de sostenibilidad, como la gestión eficiente de recursos, la reducción del impacto ambiental y la contribución a la biodiversidad y la bioeconomía (*International Dairy Federation*, 2024).

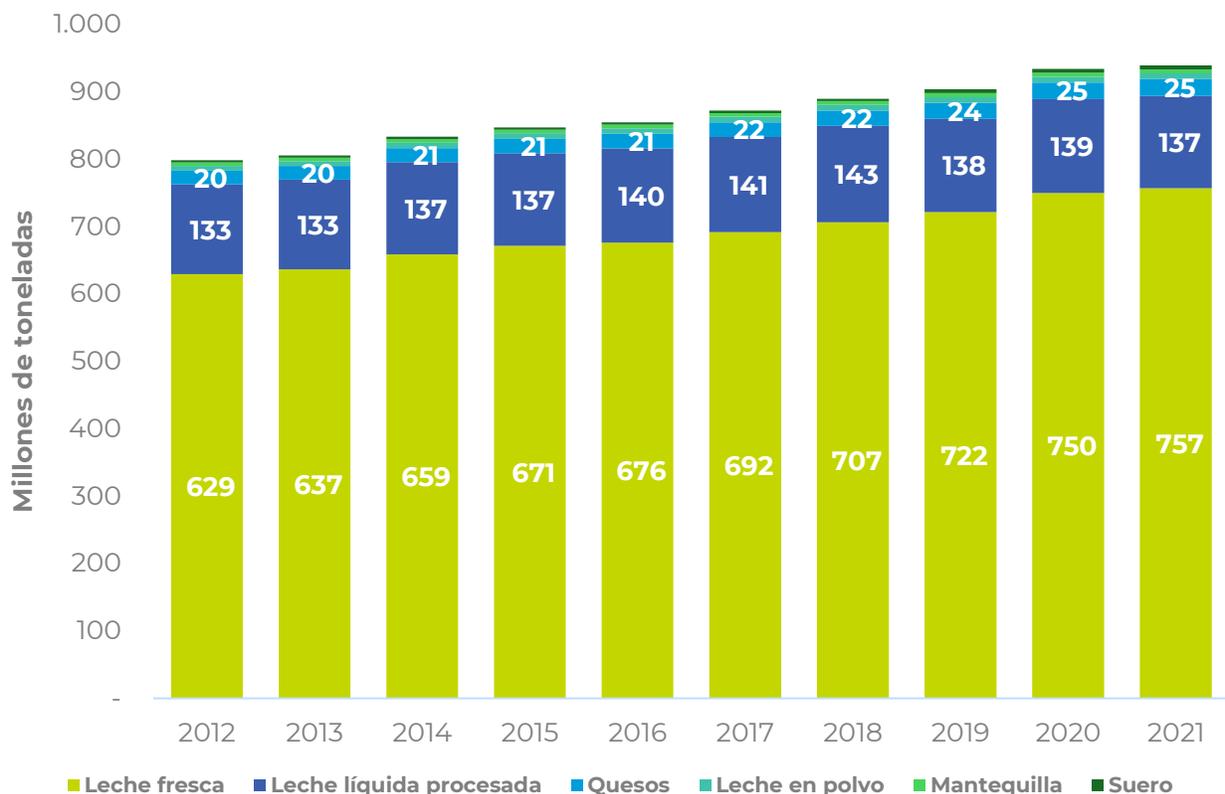
Paralelamente, el mercado de bebidas de origen vegetal ha crecido significativamente, alcanzando los 30,8 mil millones de dólares en 2023 y con una proyección de 60 mil millones para 2032 (*Imarc Group*, 2024). Bebidas como las de soya, almendra, arroz y avena han ganado popularidad debido al interés por opciones más saludables, la creciente preocupación ambiental y la prevalencia de la intolerancia a la lactosa. Este cambio en las preferencias de los consumidores plantea tanto retos como oportunidades para los productores (OECD/FAO, 2024).

En este contexto, el sector lácteo debe adaptarse a las dinámicas cambiantes del consumo global mientras responde a las crecientes exigencias de sostenibilidad. Esto implica equilibrar la demanda con la adopción de prácticas responsables que reduzcan el impacto ambiental, optimicen el uso de recursos y fortalezcan la sostenibilidad a lo largo de toda la cadena de valor.

India lidera la producción mundial de leche fresca, mientras que Estados Unidos se destaca por su avanzada industria láctea y su mayor productividad

Entre 2012 y 2021, la producción mundial de leche y sus principales derivados creció un 17,6%, con una tasa de crecimiento promedio anual del 1,8%. Este aumento estuvo liderado por la producción de leche fresca de vaca, que alcanzó los 757 millones de toneladas en 2021, mientras que la leche procesada y otros derivados sumaron 182 millones de toneladas (gráfica 1).

Gráfica 1. Producción mundial de leche y principales derivados lácteos. 2012-2021

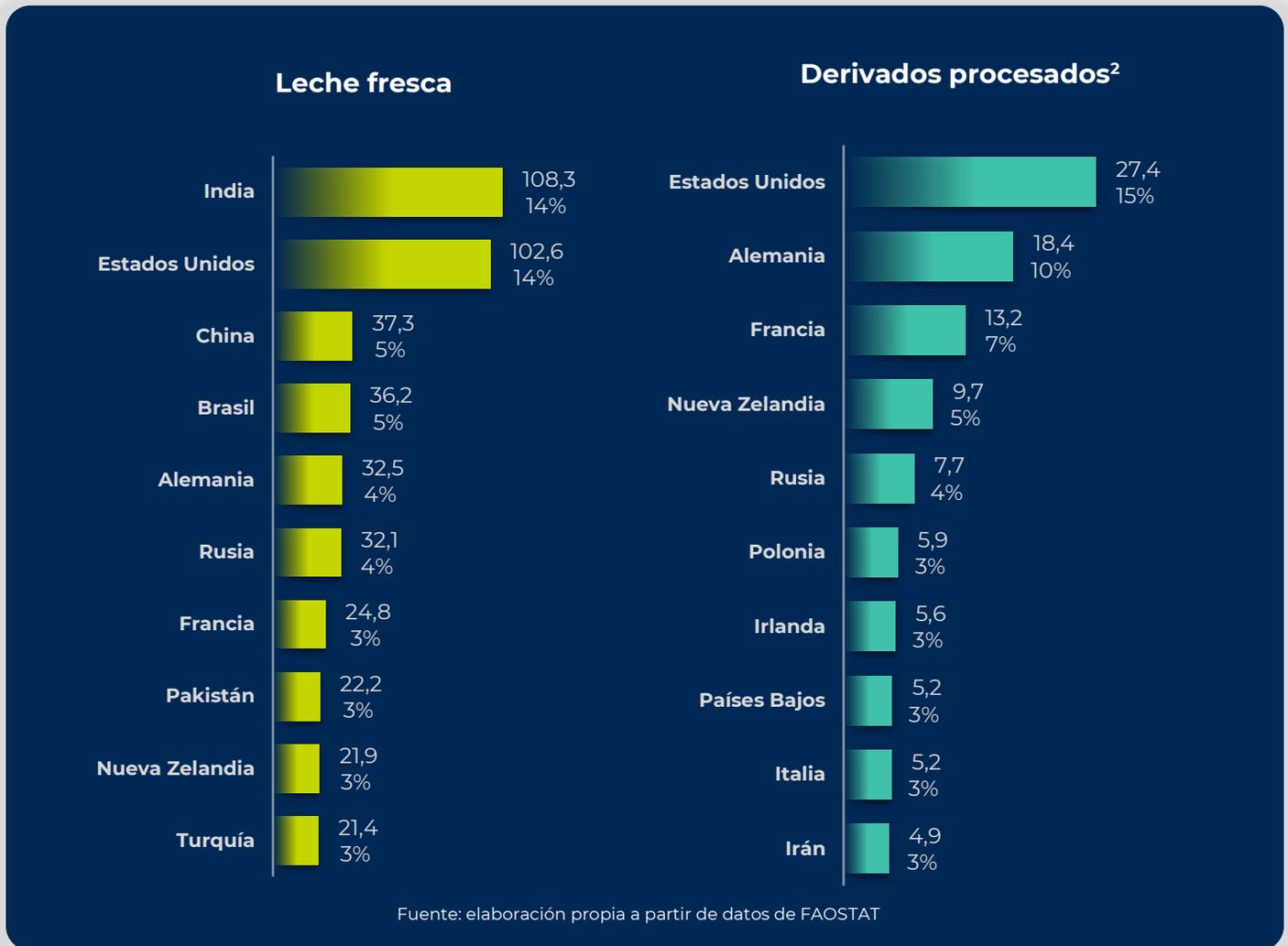


Fuente: elaboración propia a partir de datos de FAOSTAT¹

¹ Base de datos estadísticos de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO)

India lidera la producción mundial de leche fresca, alcanzando un total de 108 millones de toneladas en 2021, seguida por Estados Unidos, con 103 millones. En el caso de los derivados lácteos procesados, Estados Unidos y Alemania se destacan como los principales productores, con 27 y 18 millones de toneladas, respectivamente, lo que representa, en conjunto, una cuarta parte de la producción mundial en este segmento (gráfica 2).

Gráfica 2. **Top 10 productores de leche fresca y derivados procesados en el mundo en 2021**
(Millones de toneladas – Participación %)



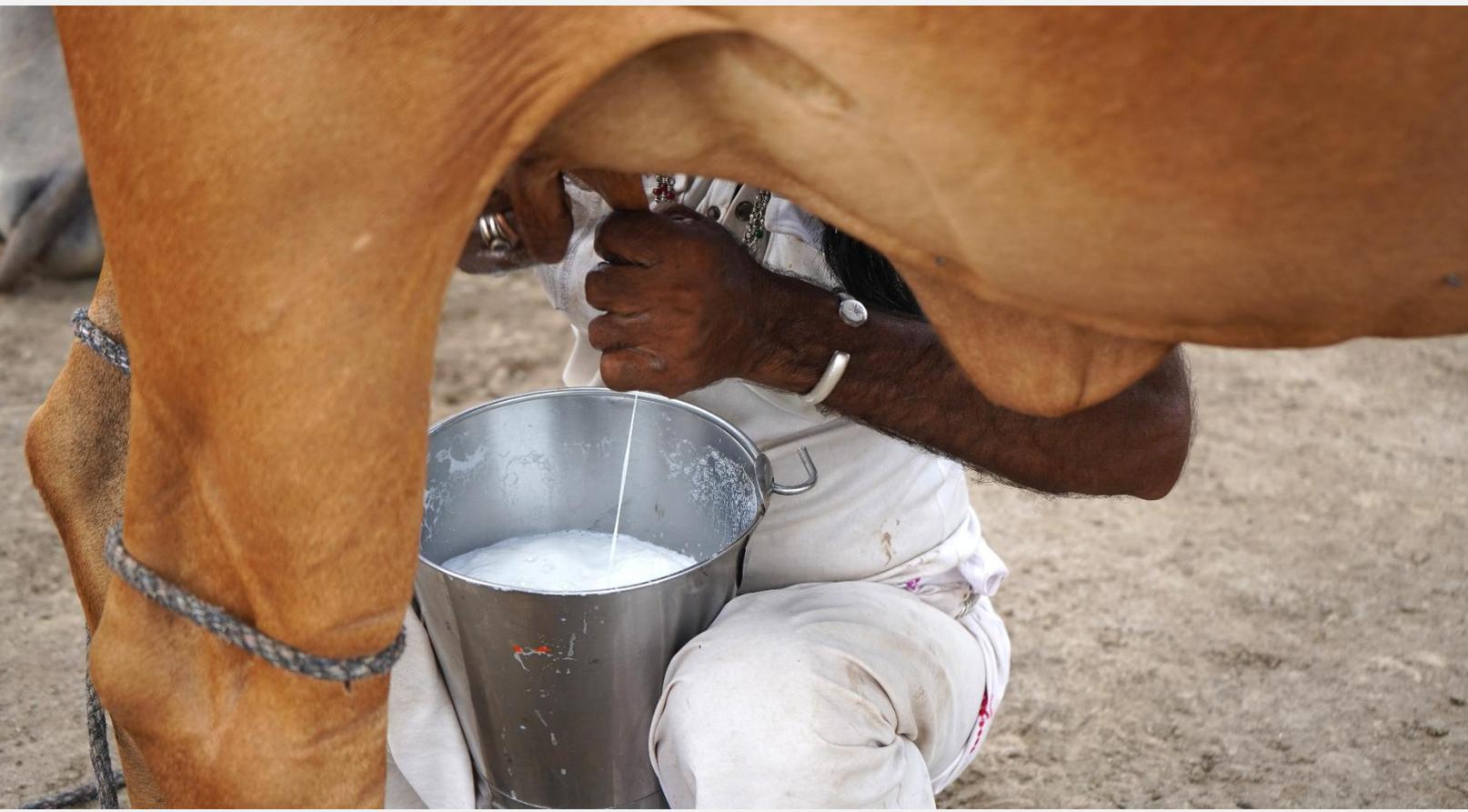
A pesar de ser el mayor productor de leche fresca a nivel mundial, India presenta uno de los rendimientos más bajos entre los principales países productores. Entre 2018 y 2022, el rendimiento promedio por animal fue de 1,8 toneladas, solo superando a Pakistán, que registró un promedio de 1,5 toneladas por animal. En contraste, **Estados Unidos se posiciona como el país con el mayor rendimiento en la producción de leche**, con cifras superiores a 10 toneladas por animal en promedio (tabla 1).

² Incluye la leche líquida procesada, leche en polvo, quesos, mantequilla y suero.

Tabla 1. **Matriz de rendimiento de top 10 países productores de leche fresca por año**
(Toneladas por animal)

Top	País	2018	2019	2020	2021	2022
1	India	1,7	1,8	1,9	2,0	1,9
2	Estados Unidos	10,5	10,6	10,8	10,9	11,0
3	China	2,6	2,6	2,9	3,0	2,9
4	Brasil	2,1	2,2	2,3	2,3	2,3
5	Alemania	8,1	8,2	8,5	8,5	8,5
6	Rusia	4,5	4,7	4,9	5,0	5,2
7	Francia	7,0	7,2	7,4	7,5	7,4
8	Pakistán	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
9	Nueva Zelanda	4,4	4,5	4,5	4,6	4,5
10	Turquía	3,1	3,2	3,4	3,3	2,8

Fuente: elaboración propia a partir de datos de FAOSTAT



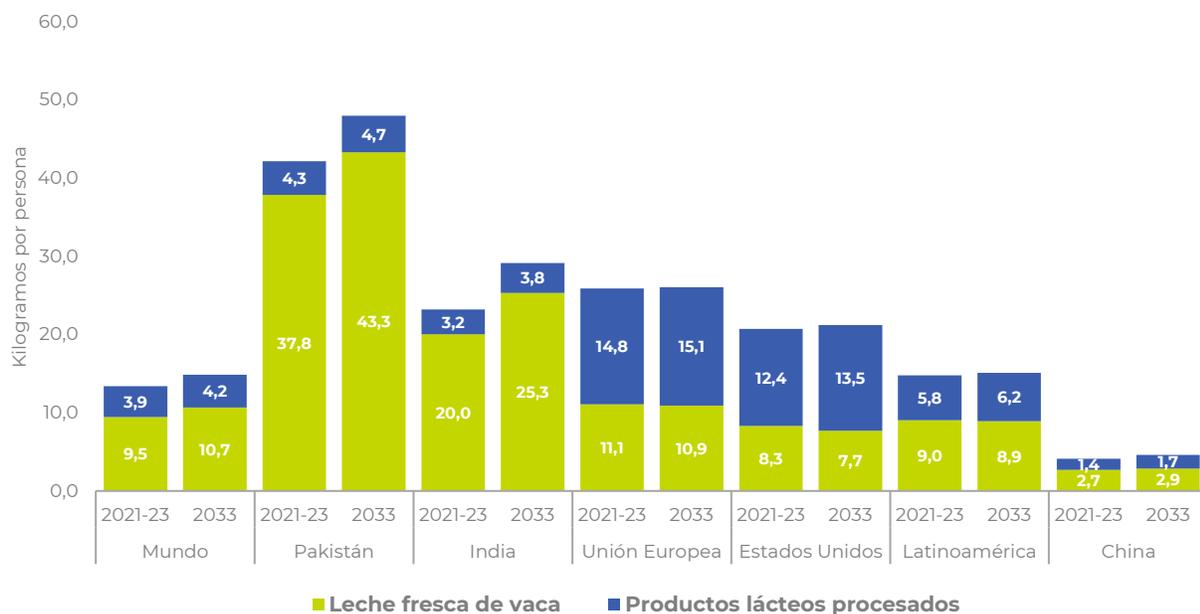
El consumo de leche fresca es mayor en los países de bajos ingresos, mientras que en los de altos ingresos predomina el consumo de productos lácteos procesados



A pesar del auge de las bebidas de origen vegetal, los productos lácteos siguen siendo altamente valorados por los consumidores como esenciales de una dieta saludable, equilibrada y nutritiva. Según datos de OCDE/FAO (2024), se proyecta que para 2033, con el crecimiento de la población y de los ingresos a nivel global, el consumo de leche fresca aumentará un 12,9% y el de productos procesados un 6,4% (gráfica 3).

A nivel mundial, **Pakistán lidera el consumo per cápita de leche fresca**, con un promedio de 37,8 kilogramos por persona al año entre 2021 y 2023. En contraste, la Unión Europea se destaca como la región con el mayor consumo per cápita de productos lácteos procesados, alcanzando un promedio de 14,8 kilogramos por persona en el mismo periodo (gráfica 3).

Gráfica 3. Consumo per cápita de leche fresca y derivados procesados. 2021-23 y 2033



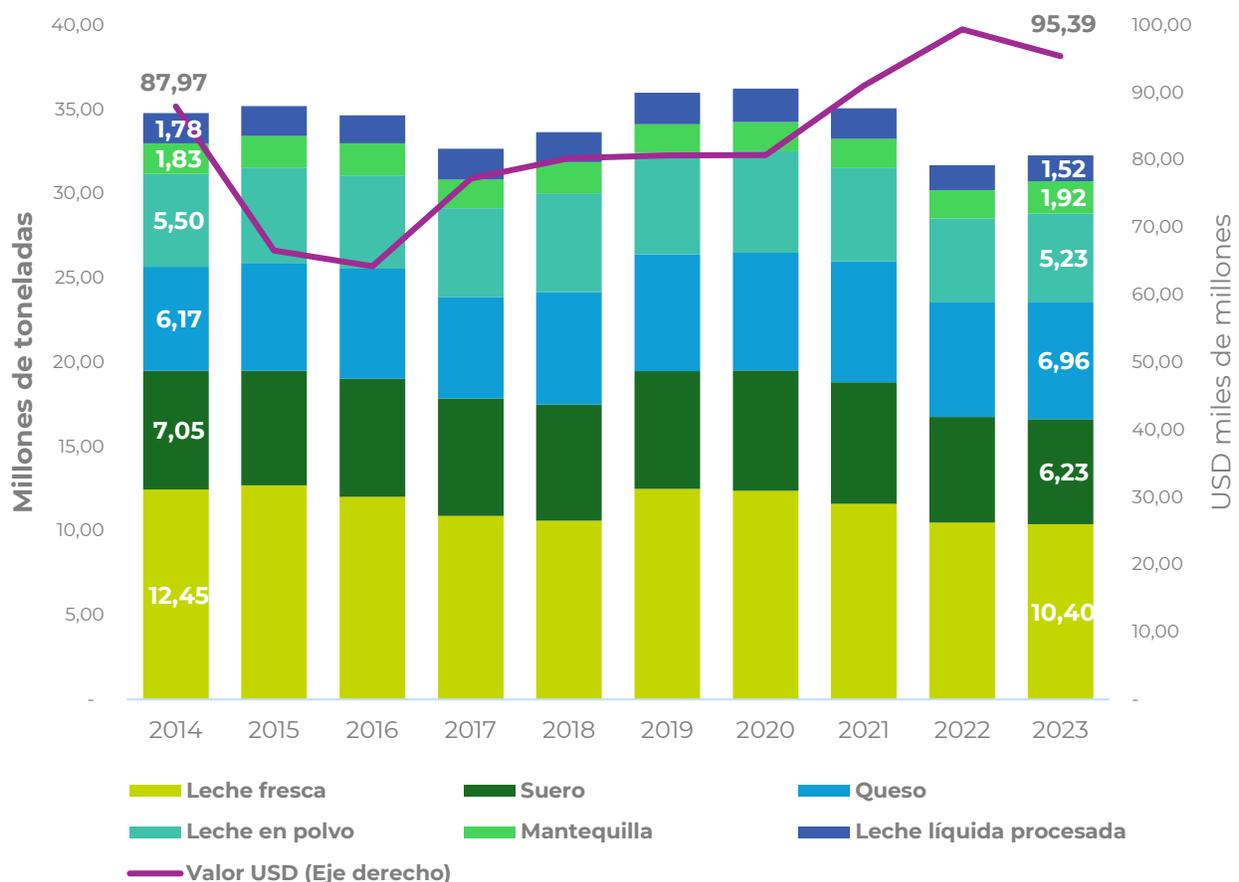
Fuente: elaboración propia a partir de datos de OECD-FAO, *Agricultura Outlook 2024-2033*

Los países europeos lideran el comercio mundial de lácteos, destacándose Alemania por la alta productividad y calidad de su industria

La mayor parte de los productos lácteos se consume en los mercados internos. Solo entre el 1% y el 2% de la producción mundial de leche fresca y procesada se comercia a nivel internacional, principalmente debido a su carácter perecedero y alto contenido de agua, que supera el 85% (OCDE/FAO, 2024). Por esta razón, el comercio internacional de leche se concentra principalmente en productos lácteos procesados.

Entre 2014 y 2023, las exportaciones mundiales de lácteos aumentaron un 8,4% en términos de valor, aunque las cantidades exportadas disminuyeron un 7,2%. Esta caída estuvo influenciada por una reducción en las exportaciones de leche fresca (-16,4%), leche líquida procesada (-14,4%) y suero (-11,6%) (gráfica 4).

Gráfica 4. Exportaciones mundiales de leche fresca y derivados lácteos procesados. 2014-2023

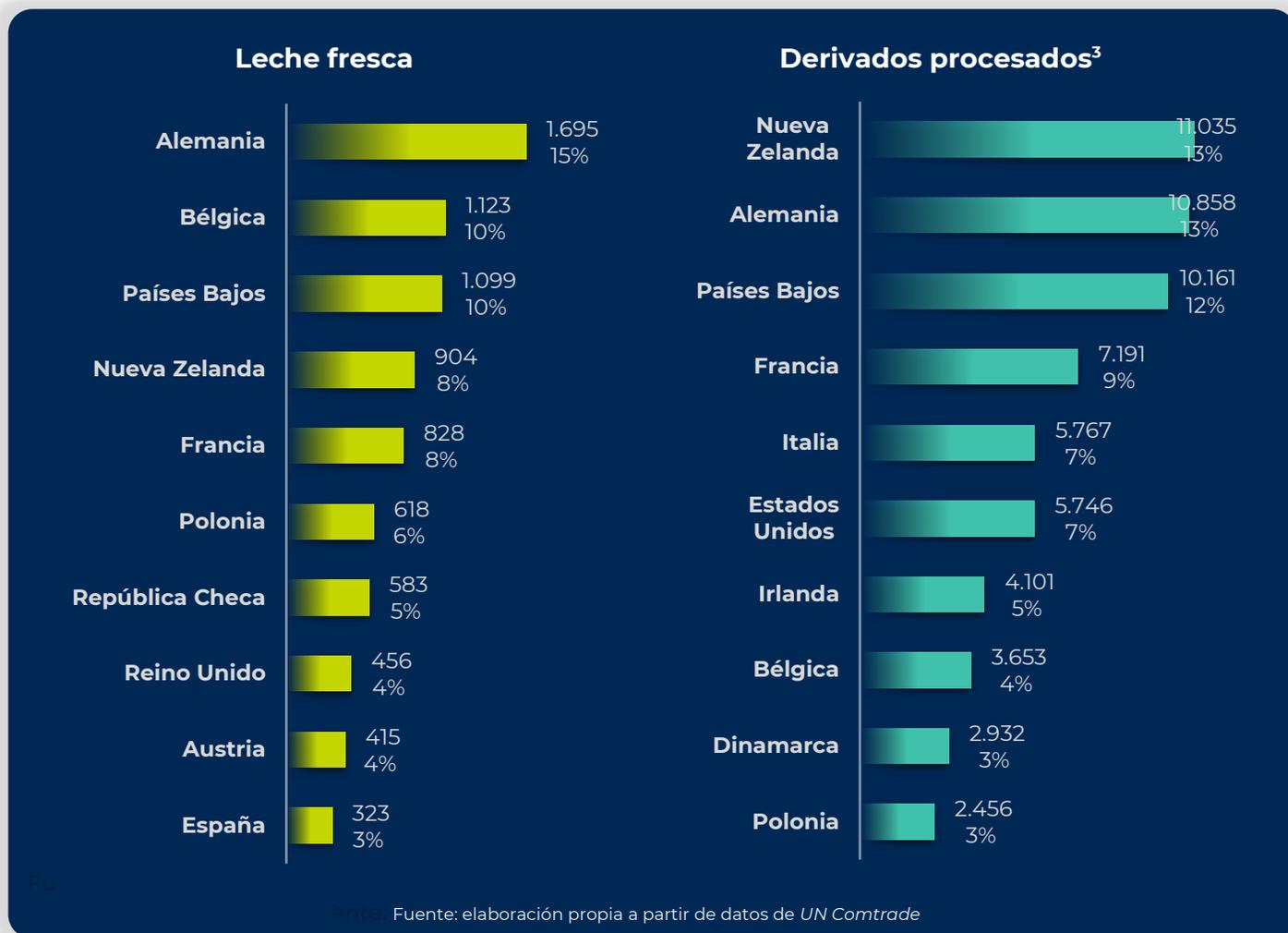


Fuente: elaboración propia a partir de datos de UN Comtrade

A nivel global, **Alemania se destaca como el principal exportador de leche fresca**, alcanzando un valor de USD 1.695 millones en 2023. Por su parte, **Nueva Zelanda se posiciona como el mayor exportador de productos lácteos procesados**, con un total de USD 11.305 millones, compuesto principalmente por leche en polvo (53,2%) y mantequilla (23,6%) (gráfica 5).

Aunque Nueva Zelanda solo contribuye con alrededor del 2,5% de la producción mundial de leche, es el país más orientado a la exportación debido a sus condiciones agroclimáticas favorables y una infraestructura bien desarrollada. En contraste, países como Alemania, Estados Unidos y Canadá no solo tienen un alto desarrollo agrícola, sino también sectores lácteos fuertemente subsidiados, lo que los posiciona como actores clave en el comercio global de lácteos (MADR, 2010).

Gráfica 5. Principales exportadores de leche fresca y derivados lácteos procesados en 2023 (USD Millones)

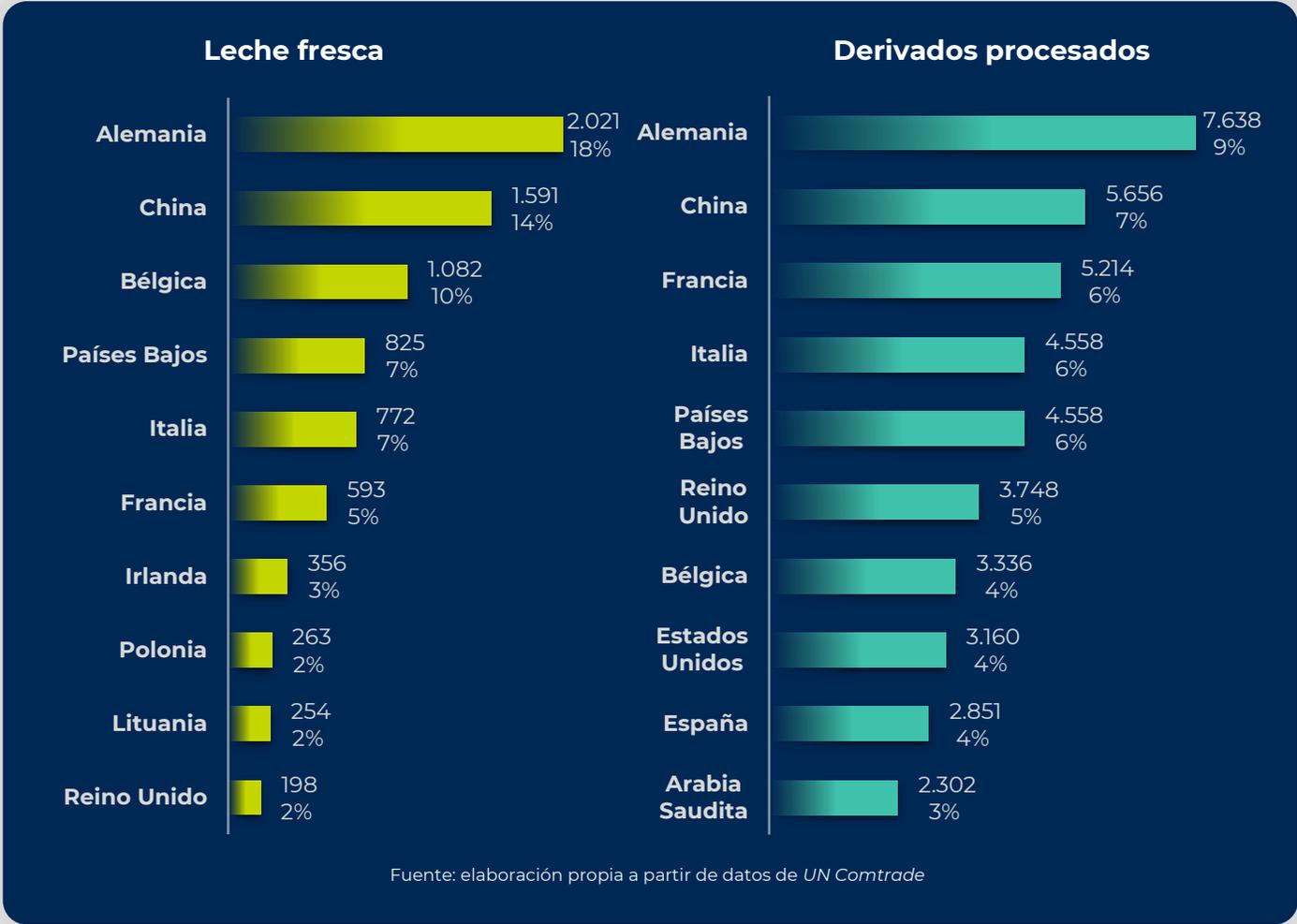


³ Incluye la leche líquida procesada, leche en polvo, quesos, mantequilla y suero.

En cuanto a las importaciones, Alemania se destaca como el mayor importador de leche fresca, con USD 2.021 millones en 2023, y de productos lácteos procesados, con USD 7.638 millones (gráfica 6), de los cuales, 73% corresponde a queso. Su sector lácteo altamente tecnificado garantiza altos volúmenes de producción y estándares de calidad (Thünen-Institut, 2024).

Por otra parte, **China concentra el 14% de las importaciones globales de leche fresca** (USD 1.591 millones) y el 7% de lácteos procesados (USD 5.656 millones) (gráfica 6), siendo Nueva Zelanda y Australia sus principales vendedores.

Gráfica 6. Principales importadores de leche fresca y derivados lácteos procesados en 2023 (USD millones)





El sector lácteo en Colombia es fundamental no solo por su aporte a la seguridad alimentaria, sino también por su importancia socioeconómica

Al igual que en otras partes del mundo, la leche ha sido un alimento fundamental en la canasta básica de los colombianos; es reconocida como un producto de primera necesidad por su alto valor nutricional y su aporte al desarrollo físico y mental (Gómez, 2023). **Los lácteos ocupan un lugar central en la alimentación del país**, con una demanda interna significativa que impulsa la economía agropecuaria. Anualmente, se producen más de 7 mil millones de litros de leche, y el consumo promedio por persona asciende a 147 litros.

El sector lácteo no solo satisface una necesidad alimentaria, sino que también tiene un papel económico relevante. Según la Encuesta Anual Manufacturera (EAM), en 2022 este sector generó más de 20.500 empleos directos e indirectos. En 2023, aportó el 9,3% de la producción de la industria alimentaria y el 0,3% del PIB del país, siendo una fuente de empleo importante para las comunidades rurales y contribuyendo al crecimiento del sector agropecuario (Gómez, 2023).

A pesar de su relevancia, el sector lácteo enfrenta algunos retos. La leche, por su carácter altamente perecedero, requiere un procesamiento rápido tras su recolección, siendo consumida principalmente como producto fresco, fermentado o pasteurizado (OCDE/FAO, 2024). Sin embargo, en las etapas iniciales de la cadena productiva se presentan pérdidas significativas debido a deficiencias en la recolección, almacenamiento y transporte. En regiones rurales de Colombia, la falta de infraestructura adecuada agrava estas pérdidas, afectando la eficiencia de la cadena de suministro (Rodríguez, 2016).

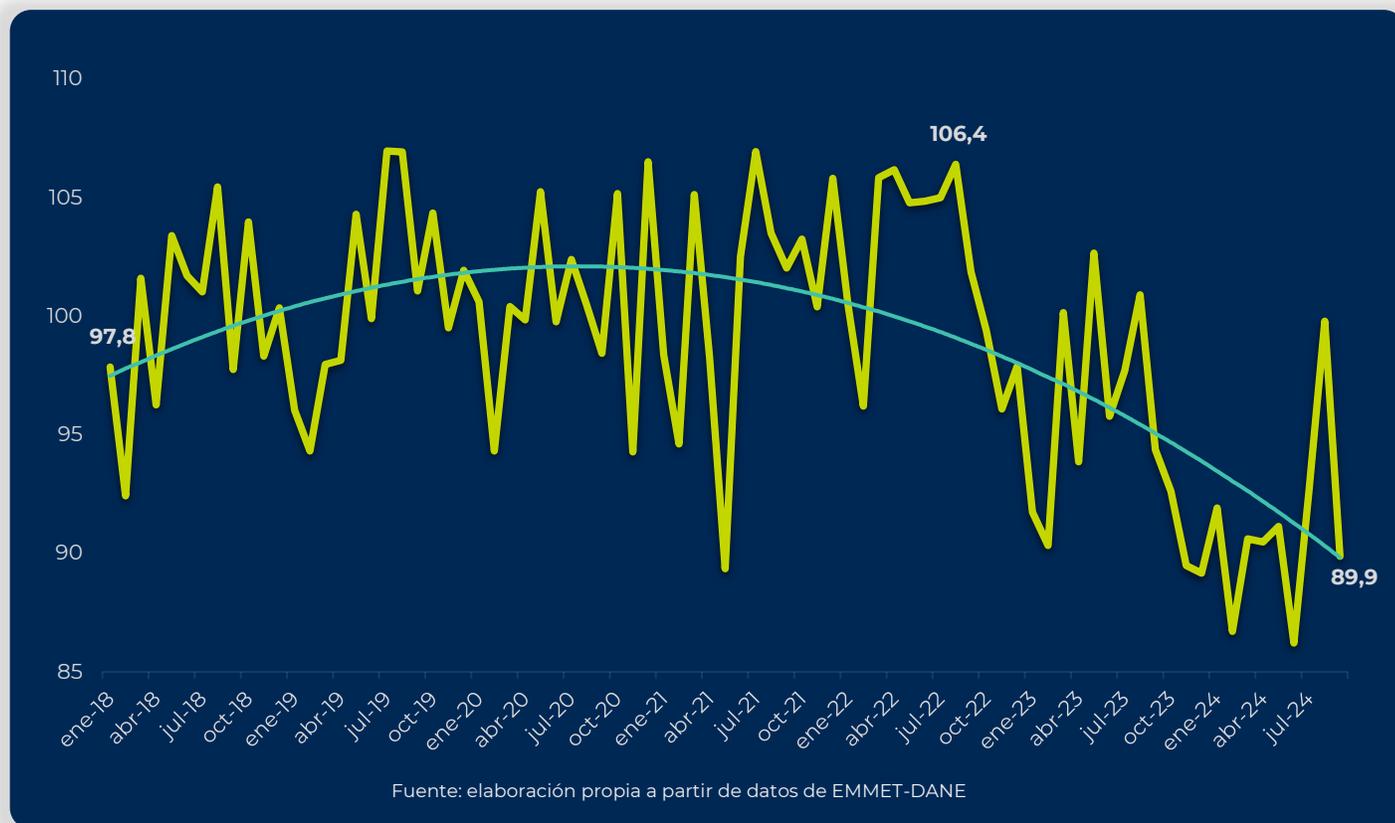
Además de los desafíos locales, el sector enfrenta algunas presiones globales, como la necesidad de adoptar prácticas sostenibles, reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y cumplir con las crecientes exigencias de los mercados internacionales. Estas demandas subrayan la importancia de políticas sectoriales que respondan tanto a las necesidades internas como a los retos globales que definen el futuro de la industria láctea.

A pesar de ocupar el quinto lugar como productor de lácteos en Latinoamérica, esta industria ha experimentado una contracción en los últimos dos años en Colombia

A nivel regional, **Colombia ocupa un lugar destacado, posicionándose en 2021 como el quinto mayor productor de productos lácteos en Latinoamérica.** Sin embargo, en los últimos años esta industria ha evidenciado una tendencia a la baja. Entre enero de 2018 y enero de 2024, la producción del sector lácteo disminuyó un 6,1%, mostrando fluctuaciones cíclicas con incrementos en los primeros meses del año y caídas hacia el cierre de cada periodo (gráfica 7).

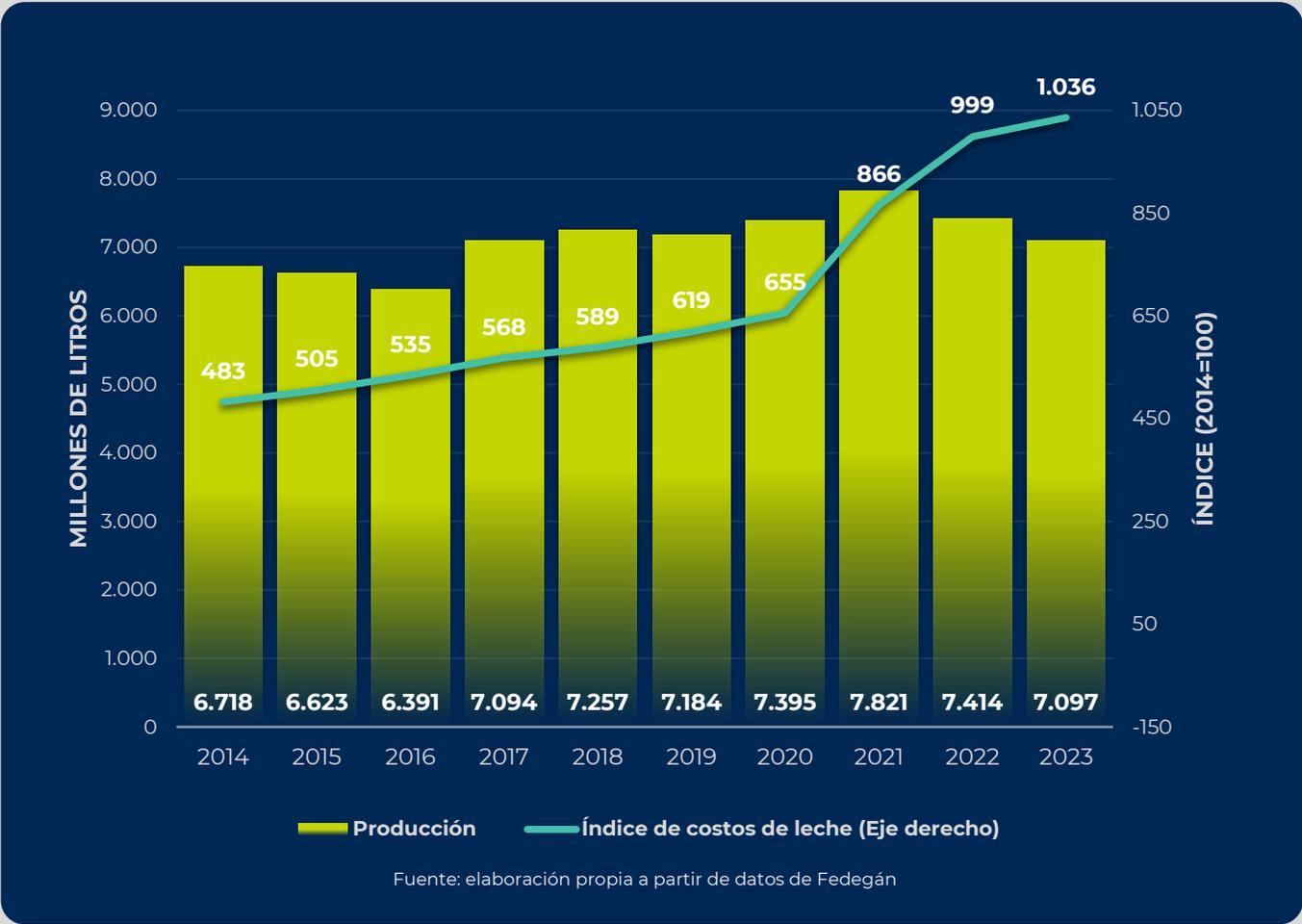
Según cifras del DANE, desde el último trimestre de 2022, la producción ha mantenido una tendencia descendente, acumulando una reducción del 11,8% entre septiembre de 2022 y septiembre de 2024 (gráfica 7). Este retroceso se debe, principalmente, a la disminución del poder adquisitivo de los hogares y al encarecimiento de los alimentos, incluidos los lácteos (Grupo Bancolombia, 2024).

Gráfica 7. Índice de producción real de productos lácteos en Colombia. 2018-2024



La caída en la producción del sector también se refleja en una menor oferta de leche. Entre 2021 y 2023 la producción de leche se redujo un 9,3% tras varios años de crecimiento sostenido (Fedegán). Además, la industria enfrenta desafíos significativos, como el aumento de los costos energéticos, el riesgo de incrementos en los precios de los combustibles y problemas de seguridad en las vías de algunas regiones (Grupo Bancolombia, 2024), lo que contribuyó a un aumento del 19,7% en los costos de producción durante el mismo periodo (gráfica 8).

Gráfica 8. Evolución de la producción y costos de producción de leche en Colombia. 2014-2023



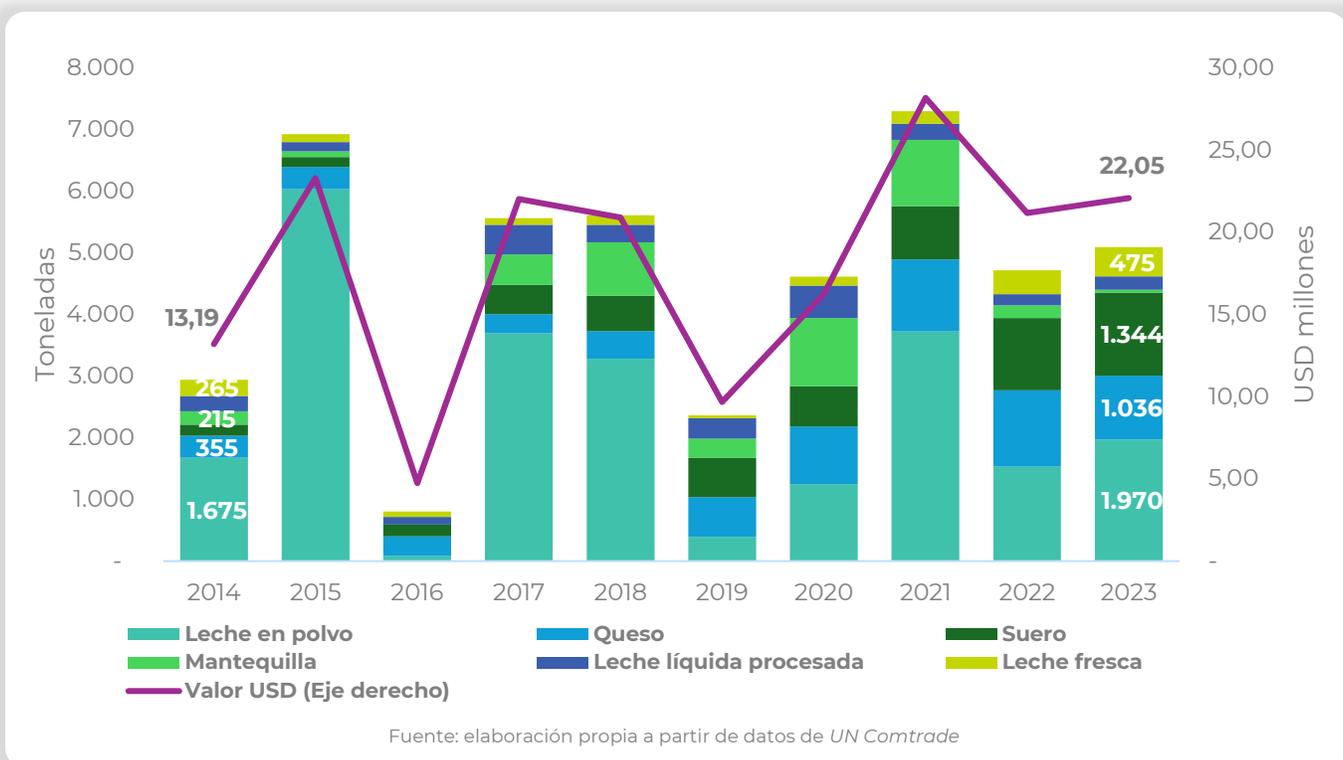
Venezuela es el principal destino de las exportaciones lácteas de Colombia, mientras que Estados Unidos abastece más del 55 % de las importaciones, principalmente de leche en polvo



La contracción de la producción de leche y derivados lácteos⁴ durante los últimos dos años se ha reflejado también en el desempeño de las ventas externas. Sin embargo, entre 2014 y 2023, las exportaciones de estos productos han mostrado un comportamiento fluctuante, pero con una tendencia general al crecimiento.

En términos de volumen, **las exportaciones aumentaron un 73,1%, con un ritmo promedio anual del 6,3%**. En cuanto al valor, se registró un aumento del 67,2%, equivalente a una tasa promedio anual del 5,9%. Este crecimiento fue impulsado, principalmente, por las ventas externas de suero y quesos. No obstante, **la leche en polvo sigue siendo el principal producto lácteo exportado**, alcanzando un volumen de 1.970 toneladas en 2023 (gráfica 9).

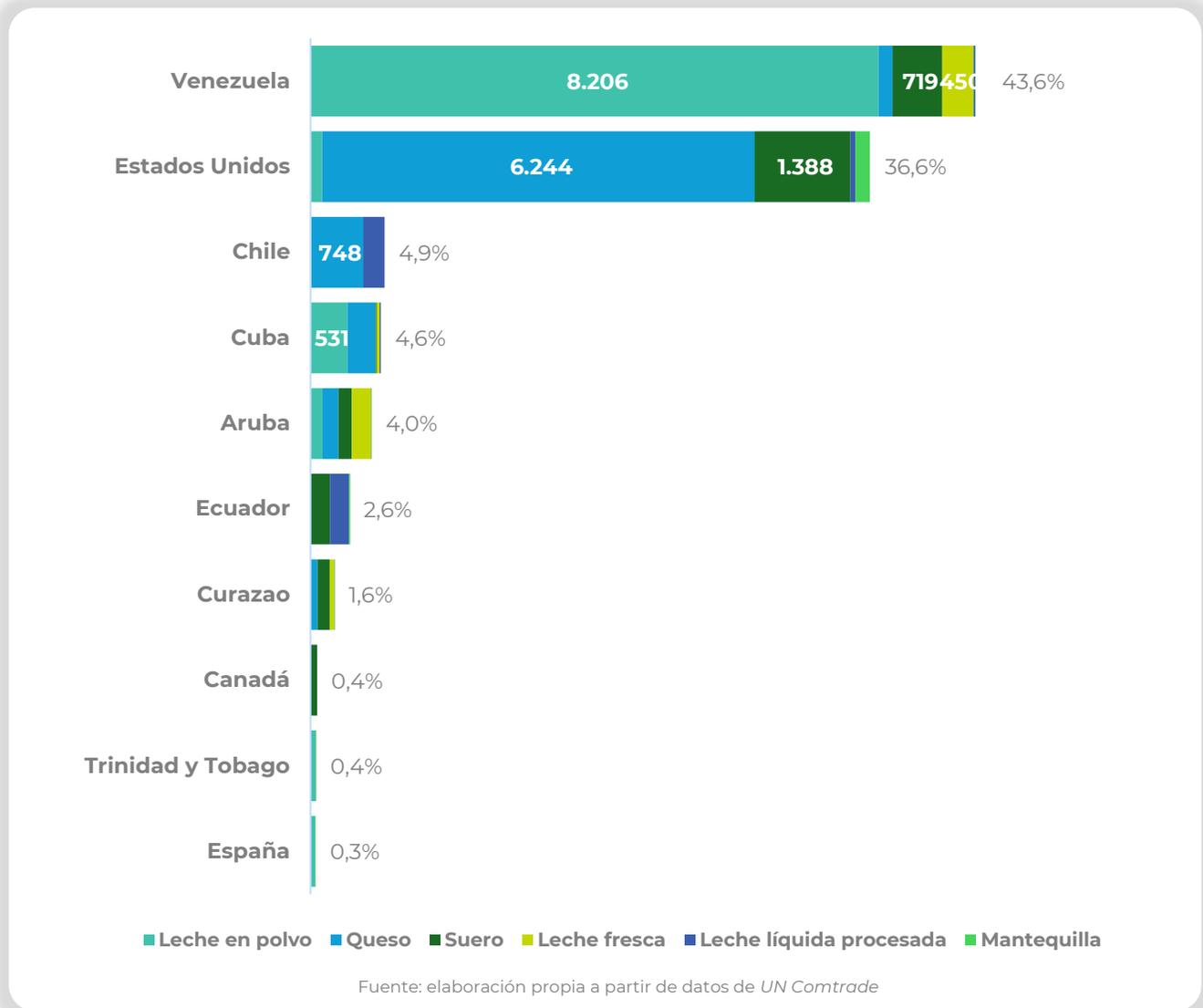
Gráfica 9. **Exportaciones colombianas de leche fresca y productos derivados. 2014-2023**



⁴ Partidas arancelarias 0401: leche fresca, 0402: leche procesada, 0403 y 0404: suero y lactosuero, 0405: mantequilla, 0406: quesos.

El principal destino de las exportaciones colombianas de leche en polvo en 2023 fue **Venezuela**, con un valor de USD 8,2 millones. Por su parte, **Estados Unidos se destacó como el principal destino de las exportaciones de queso**, registrando ventas externas por USD 6,2 millones. En conjunto, estos dos países concentraron más del 80% del total de las exportaciones del sector lácteo colombiano (gráfica 10).

Gráfica 10. **Principales países de destino de las exportaciones de leche y derivados, 2023**
(USD miles)

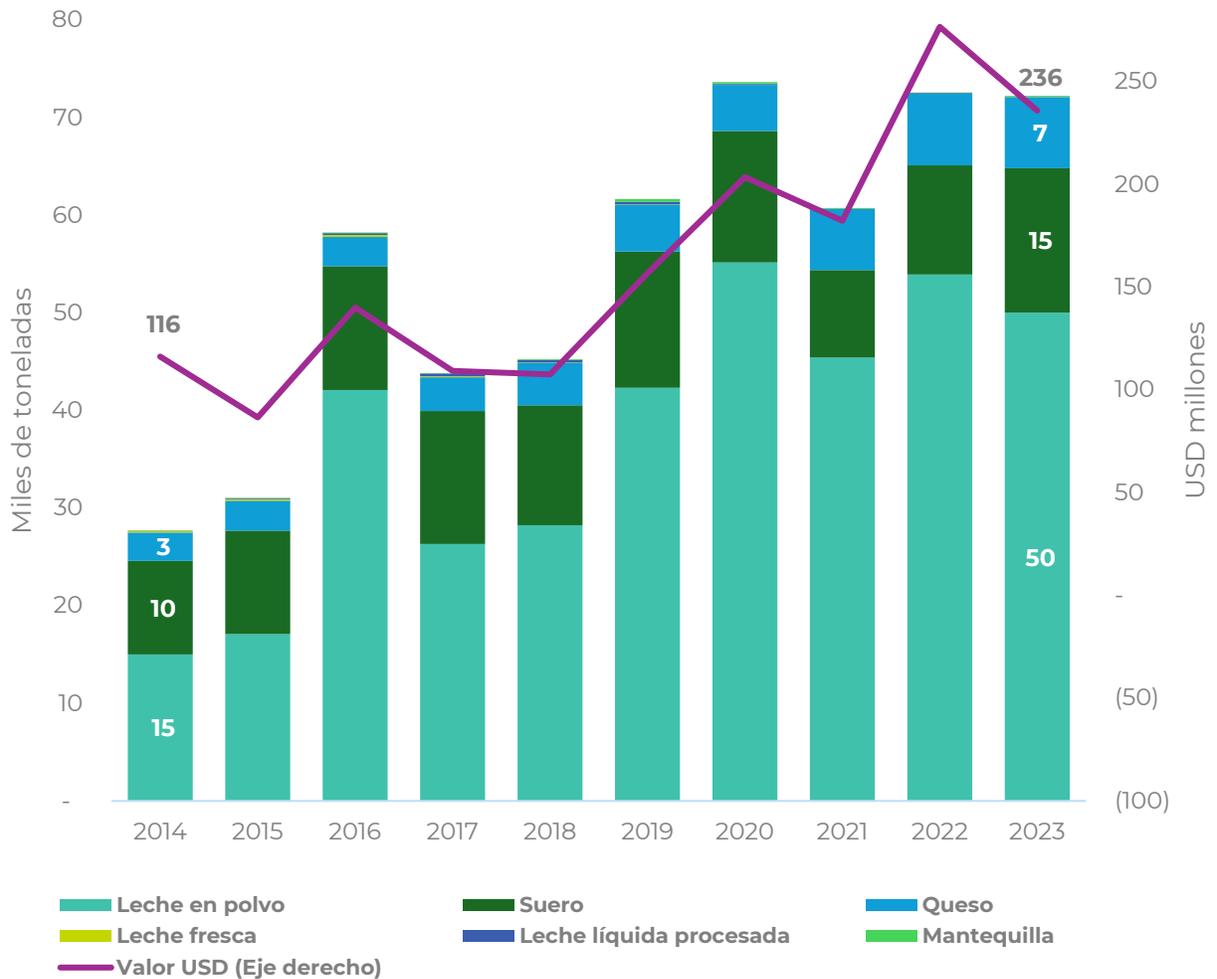


A pesar de estos resultados, las exportaciones de lácteos representan apenas una pequeña fracción de la producción nacional, alcanzando en 2022 tan solo el 0,3% del valor total de la producción de leche fresca y derivados lácteos. Esta limitada participación se debe principalmente al carácter perecedero de estos productos, lo que genera desafíos logísticos significativos.

Por otro lado, la demanda de Colombia de leche y productos lácteos importados se duplicó en valor y creció en volumen más del 160% entre 2014 y 2023, con un incremento

promedio anual del 8,2% en valor y del 11,2% en volumen. El producto lácteo más importado es la leche en polvo, que en 2023 alcanzó 50 mil toneladas, más del doble frente a las 15 mil toneladas registradas en 2014. Le sigue el suero, cuyas importaciones aumentaron un 54,2% en el mismo periodo (gráfica 11).

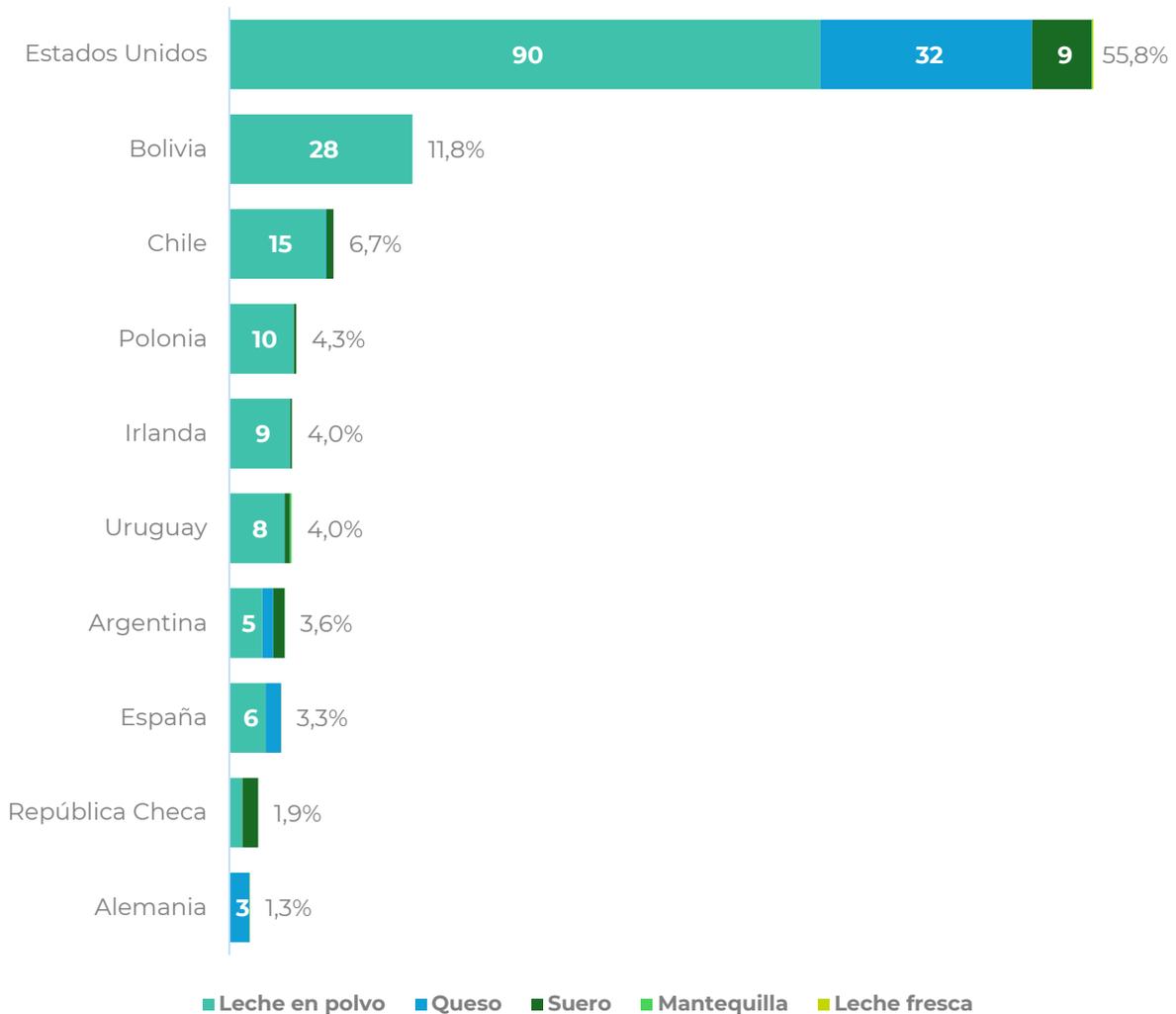
Gráfica 11. **Importaciones colombianas de leche y derivados, 2023**



Fuente: elaboración propia a partir de datos de UN Comtrade

El principal proveedor de leche y derivados lácteos para Colombia es Estados Unidos, que representó más del 55% de las importaciones del sector. Estas compras se concentran principalmente en leche en polvo y queso, con montos de USD 90 millones y USD 32 millones, respectivamente. Bolivia se posicionó como el segundo proveedor, exclusivamente de leche en polvo, con un valor de USD 28 millones (gráfica 12).

Gráfico 12. **Principales países de origen de las importaciones de leche y derivados. 2014-2023**
(USD Millones)

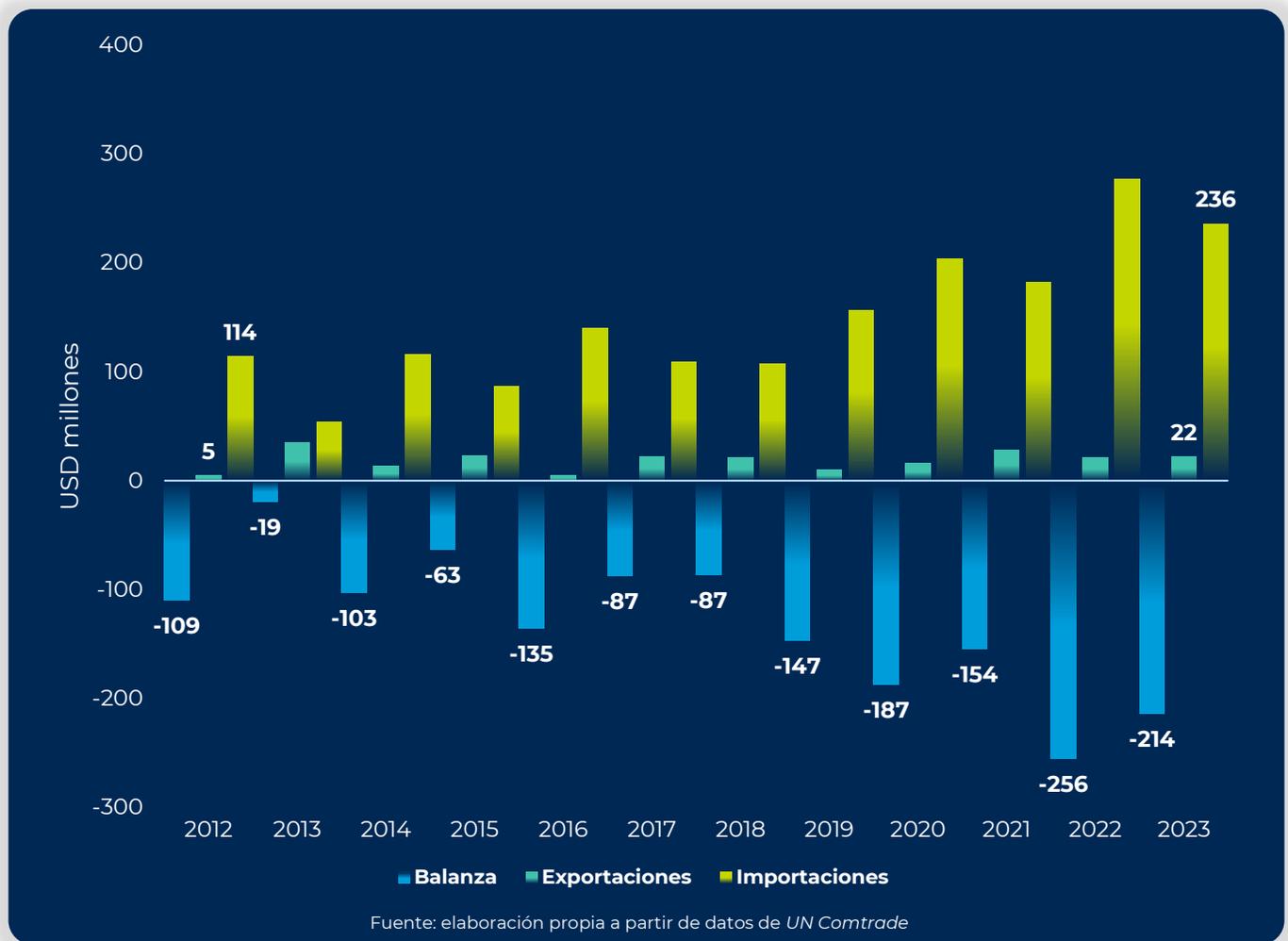


Fuente: elaboración propia a partir de datos de UN Comtrade

En términos de la balanza comercial de leche y derivados lácteos, esta ha sido consistentemente negativa, con una tendencia al incremento del déficit en los últimos años. Las importaciones de estos productos han superado ampliamente los montos exportados, duplicando el déficit comercial entre 2014 y 2023, al pasar de USD 109 millones en 2014 a USD 214 millones en 2023 (gráfica 13).

El punto más alto del déficit en la última década se alcanzó en 2022, cuando este llegó a USD 256 millones, impulsado principalmente por el aumento generalizado de los precios internacionales de los alimentos tras el inicio del conflicto entre Rusia y Ucrania (gráfica 13).

Gráfica 13. **Balanza comercial de leche y derivados. 2014-2023**
(USD Millones)



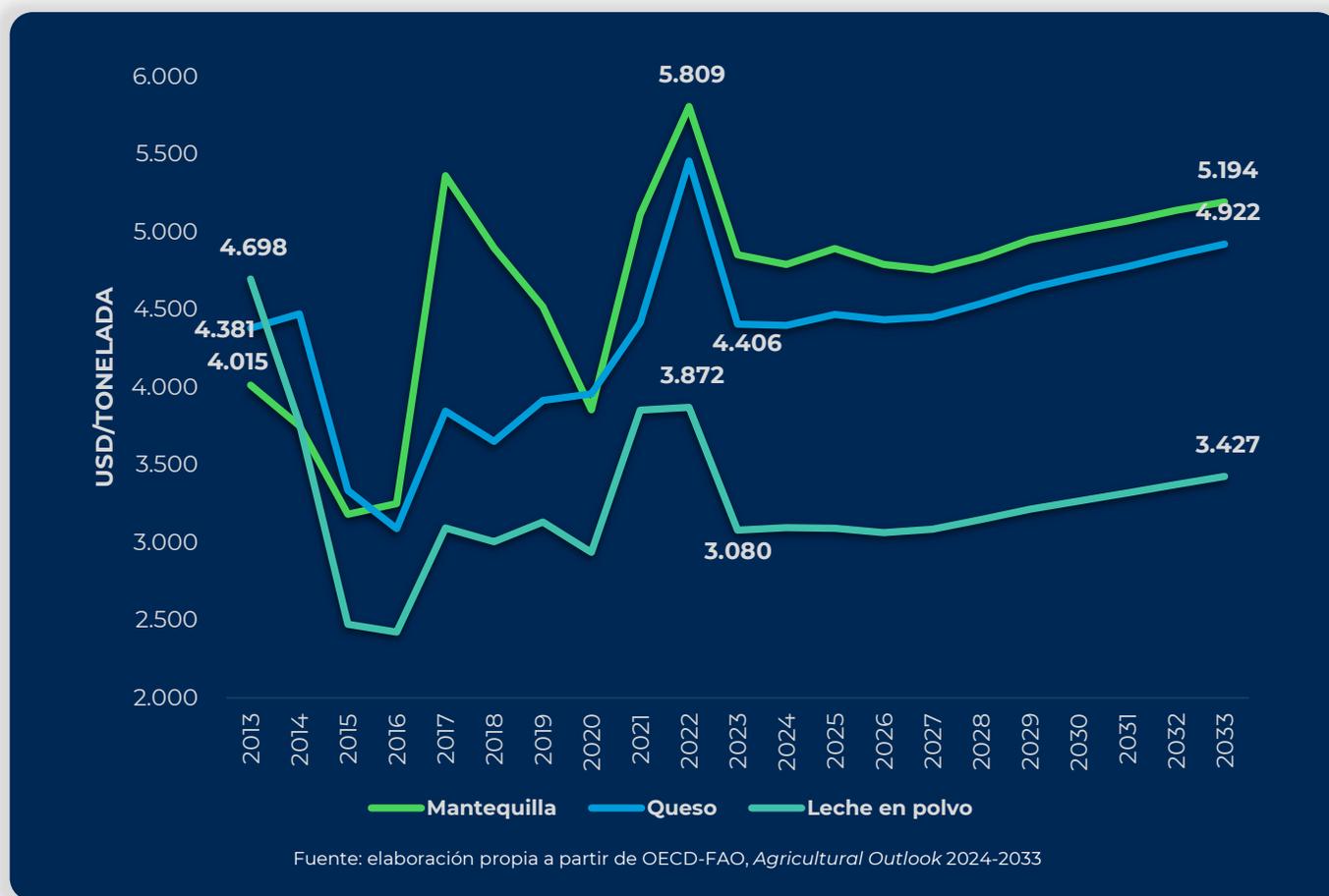
Aunque en 2022 las importaciones de productos lácteos representaban cerca del 3,3% de la oferta nacional, el crecimiento de los últimos años hace que Colombia sea particularmente vulnerable a la volatilidad de los precios internacionales de los lácteos. Esta volatilidad, causada por la limitada participación de estos productos en el comercio global, el predominio de unos pocos exportadores y un entorno de políticas comerciales restrictivas (OECD/FAO, 2024), tiene un impacto directo en la balanza comercial del país.

En este contexto, en 2023, **el déficit comercial de Colombia en el sector lácteo se redujo**, coincidiendo con una caída en los precios internacionales de los productos lácteos tras los máximos históricos registrados en 2022 (gráfica 14). Esta disminución estuvo impulsada por la reducción de los costos de los insumos y una contracción en el consumo mundial, consecuencia de las fuertes presiones inflacionarias del año anterior (OECD/FAO, 2024).

Según la OECD/FAO (2024), se prevé que a 2033 los precios de los productos lácteos sigan una evolución paralela a la de otros productos agrícolas básicos, con un aumento

nominal gradual. Para ese año, se estima que los precios de la mantequilla, el queso y la leche en polvo alcancen los USD 5.194, 4.922 y 3.427 por tonelada, respectivamente (gráfica 14).

Gráfica 14. Precio mundial de principales productos lácteos, 2013-2033

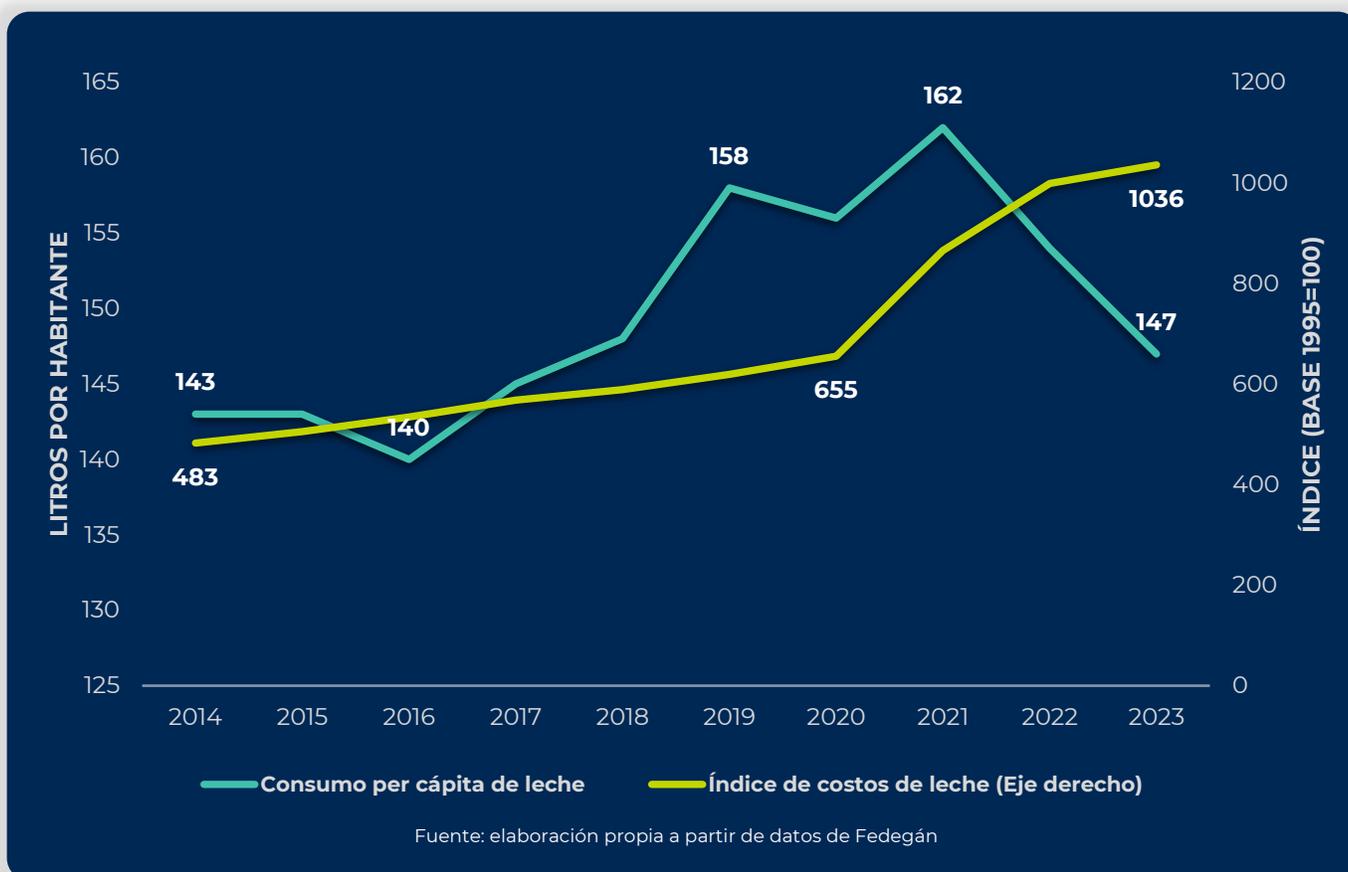


Entre 2021 y 2023, el consumo per cápita de leche en Colombia registró una disminución del 9,3%

De acuerdo con cifras de la Federación Colombiana de Ganaderos (Fedegán), entre 2014 y 2021 **el consumo per cápita de leche en el país mostró un aumento del 13,3%** atribuible principalmente a la disponibilidad del alimento a precios asequibles durante ese periodo. Sin embargo, entre 2021 y 2023, el consumo pasó de 162 a 147 litros por persona, lo que equivale a una disminución del 9,3%.

Este descenso se explica principalmente por el incremento en los costos de los insumos para la producción láctea, que aumentaron un 58,1% entre 2020 y 2023. Esta situación generó una crisis en la rentabilidad de los productores, lo que llevó a un traslado de estos costos al consumidor final, provocando una reducción en el consumo de leche (gráfica 15).

Gráfica 15. Consumo per cápita de leche vs. Índice de costos de producción de leche, 2014-2023



A pesar de esta situación, **las importaciones de productos lácteos continúan compitiendo con la producción local.** En 2023, el volumen importado de lácteos se mantuvo en niveles similares a los de 2022, alcanzando aproximadamente 72 mil toneladas. Según estimaciones del Grupo Bancolombia (2024), aplicando supuestos de conversión a leche líquida, estas importaciones equivalen al 16% - 18% de la leche acopiada por la industria formal. Esto sugiere que, frente al aumento de precios, los consumidores han reducido su consumo de leche

líquida, optando por alternativas como la leche en polvo, cuyas importaciones han crecido durante el mismo periodo.

Adicionalmente, los tratados de libre comercio con Estados Unidos y la Unión Europea avanzan en la desgravación arancelaria para productos como la leche en polvo y los quesos. De acuerdo con el Grupo Bancolombia (2024), quedan pocos años para completar la eliminación definitiva de estos aranceles, lo que podría intensificar la competencia con la producción local.





Los precios de la leche en polvo evidencian mayor volatilidad, mientras la leche procesada muestra plazos de pago más largo

El análisis de los precios nacionales de los lácteos y sus derivados, basado en el registro de facturas de la Bolsa Mercantil de Colombia⁵, evidencia que en marzo de 2023 los precios de la leche fresca y procesada alcanzaron máximos históricos, con valores de 2.423 COP/litro y 3.612 COP/litro, respectivamente (gráfica 16).

En contraste, los precios de la leche en polvo, más influenciados por las tendencias internacionales, alcanzaron su punto más alto a mediados de 2022. Desde mediados de 2023, los precios de la leche fresca y procesada han mostrado una tendencia a la baja, mientras que los de **la leche en polvo han continuado al alza**, lo que podría representar una oportunidad para fomentar el consumo de leche líquida en el país (gráfica 16).

Gráfica 16. Precio promedio mensual de leche fresca y derivados lácteos, 2018-2024



⁵ El registro de facturas es un producto ofrecido por parte de la Bolsa Mercantil de Colombia que tiene como finalidad registrar operaciones del sector agropecuario y agroindustrial, permitiendo acceder a un beneficio tributario basado en la postergación del pago de retención en la fuente sobre dichas facturas a los productores y comercializadoras. Como consecuencia, el acervo de datos generado mediante este mercado surge como herramienta de información para la toma de decisiones, permitiendo tener información actualizada.

Al comparar los precios nacionales de los lácteos y derivados con el índice internacional de lácteos de la FAO, se observa una alta correlación en productos directamente relacionados con las importaciones, como la leche en polvo. La correlación entre el índice de precios de este producto y el índice de precios internacionales de la FAO alcanza el 85% (tabla 2).

Tabla 2. **Correlación⁶ entre el precio nacional de leche fresca y derivados lácteos e índice internacional de lácteos FAO, 2018-2024**

Producto	Correlación
Leche en polvo	84,9%
Leche fresca	73,1%
Leche procesada	68,6%
Queso	58,8%

Fuente: elaboración propia a partir de datos de Bolsa Mercantil y FAO

Además de las tendencias en precios, la volatilidad es un factor clave para monitorear, ya que esta proporciona información sobre la estabilidad del mercado y permite a productores, comerciantes y analistas anticipar riesgos, planificar estrategias financieras y tomar decisiones informadas.

El análisis de la volatilidad de los precios semanales de la leche y sus derivados registrados en la Bolsa Mercantil, basado en el coeficiente de variación⁷, muestra comportamientos diferenciados entre los productos durante el periodo 2018 - 2024. Según los datos, la mayor volatilidad de precios se registró en la leche en polvo, especialmente en el periodo 2021-2024 (tabla 3).

Tabla 3. **Volatilidad (%) de precios semanales de leche y derivados, 2018-2024**

Año	Leche fresca	Leche en polvo	Queso	Leche procesada
2018	2,0%	5,4%	4,0%	6,9%
2019	3,4%	6,6%	2,3%	3,7%
2020	3,5%	3,1%	3,8%	6,0%
2021	8,3%	12,6%	8,7%	9,4%
2022	6,3%	14,6%	11,0%	5,6%
2023	4,5%	14,9%	3,1%	2,2%
2024	7,6%	15,8%	2,4%	2,9%

Fuente: elaboración propia a partir de Bolsa Mercantil de Colombia (2024)

⁶ Coeficiente de correlación de Spearman.

⁷ Es una medida de dispersión que se obtiene al dividir la desviación estándar entre el valor absoluto de la media del conjunto de datos.

La alta volatilidad observada en los últimos tres años, especialmente en el caso de la leche en polvo, coincide con la contracción del sector lácteo, lo que pudo haber afectado la planificación financiera de los productores y la estabilidad de sus ingresos. Esta inestabilidad también puede trasladarse a los consumidores, impactando los precios finales y su accesibilidad.

Por otro lado, al analizar los plazos de pago de las facturas en el mercado de la Bolsa Mercantil de Colombia, se evidencia que la leche procesada tiene los plazos de pago más extensos, superando los 30 días desde 2021. En contraste, la leche fresca presenta los plazos más cortos debido a su naturaleza perecedera (tabla 4).

Tabla 4. **Plazos promedio de las facturas de leche y derivados según lo registrado en la Bolsa Mercantil de Colombia. 2018-2024**
(Número de días)

Año	Leche fresca	Leche en polvo	Queso	Leche procesada
2018	11	21	16	27
2019	11	27	18	23
2020	10	15	25	26
2021	11	18	16	31
2022	13	30	19	34
2023	10	26	19	36
2024	8	18	17	35

Fuente: elaboración propia a partir de datos de la Bolsa Mercantil de Colombia (2024)

En este contexto, las empresas del sector pueden recurrir a herramientas como la venta de facturas electrónicas en la Bolsa Mercantil, especialmente en periodos de alta volatilidad o contracción productiva, cuando las necesidades de financiación se vuelven más críticas.





La puesta en marcha de programas de política pública como mecanismo para afrontar los desafíos del sector.

Para abordar las recientes dificultades que han impactado al sector lácteo, **el gobierno colombiano, a través del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, ha implementado estrategias como subastas e incentivos al almacenamiento.** Estas medidas buscan dinamizar el sector, respaldar a los productores y promover el consumo de leche nacional (MinAgricultura, 2024).

En este contexto, la Bolsa Mercantil de Colombia desempeña un papel fundamental al apoyar diversos programas diseñados por el Ministerio de Agricultura para garantizar ingresos a los productores, establecer coberturas cambiarias, fomentar el consumo y fortalecer la comercialización de productos agropecuarios. Entre estas iniciativas, se destaca el programa de estabilización para la venta de leche en polvo entera, quesos frescos y madurados, y leche líquida procesada (UHT), implementado desde junio de 2024.

El objetivo principal de este programa es impulsar la comercialización de productos lácteos nacionales a través del mercado de comercialización entre privados (MERCOP) de la Bolsa Mercantil. Su implementación busca reducir los altos inventarios de leche que enfrenta la industria, incentivar la compra a productores locales y atender las actuales condiciones del mercado. Según el Ministerio, esta iniciativa beneficiaría directamente a cerca de 350 mil familias cuya subsistencia depende de la producción lechera.

De acuerdo con los registros del Mercado de compras privadas (Mercop) de la Bolsa Mercantil, entre junio y diciembre de 2024 se negociaron COP 24.283 millones en leche en polvo y COP 7.131 millones en leche líquida procesada. Aunque los montos de las negociaciones de leche en polvo son mayores, **la comercialización de leche procesada ha mostrado un crecimiento constante en los últimos meses** (gráfica 18).

Gráfica 18. **Valor negociado en la Bolsa Mercantil de Colombia de leche líquida y en polvo, por medio del Mercop. 2024**



Esta estrategia es favorable para dinamizar el comercio interno de leche, promover la formalidad y fortalecer el mercado nacional frente a las importaciones. Sin embargo, para garantizar un desarrollo sostenible, es esencial que los programas gubernamentales incluyan proyectos de inversión en tecnología y desarrollo productivo que reduzcan costos y mejoren la competitividad de las regiones (Gómez, 2023).

En octubre de 2024, el Ministerio de Agricultura lanzó una nueva versión del incentivo al almacenamiento de leche en polvo entera, leche UHT entera y quesos madurados de origen nacional. Este incentivo está dirigido a compradores-procesadores⁸ que acrediten la compra de leche cruda en departamentos como Antioquia, Cundinamarca, Córdoba, Cesar, Caldas y Nariño, destinada a la producción de estos productos durante el cuarto trimestre del año.

El objetivo de esta iniciativa es almacenar hasta 3.440 toneladas de leche en polvo entera, 90 toneladas de quesos madurados y 1.310 toneladas de leche UHT entera, lo que representa aproximadamente al 10% del volumen total de inventarios actuales de productos lácteos nacionales (MinAgricultura, 2024).

Según datos de la Bolsa Mercantil de Colombia, hasta diciembre de 2024, en el marco de este incentivo, se almacenaron 1.720 toneladas de leche en polvo, y como contraprestación, se acreditó la compra de 13.987 toneladas de leche cruda. Estas transacciones alcanzaron un valor total de COP 29.059 millones, beneficiando a 396 productores de leche.

⁸ Todo aquel agente económico que compre leche cruda y la procese, bien sea de manera directa o a través de maquila.

Conclusiones

En la última década, la producción mundial de leche ha crecido de manera sostenida. No obstante, el comercio internacional de leche fresca sigue siendo limitado debido a su carácter perecedero y alto contenido de agua. Como resultado, el mercado global se enfoca en productos procesados, con Nueva Zelanda y Alemania como líderes en exportaciones gracias a su alta productividad e infraestructura industrial.

Colombia enfrenta desafíos estructurales que limitan su desarrollo y competitividad en el sector. La reducción en la producción de leche y la caída del consumo per cápita han reflejado una menor demanda interna, impactada por el aumento de costos y la pérdida de poder adquisitivo de los hogares. Además, la creciente dependencia de las importaciones representa un reto para la estabilidad del mercado local, especialmente en un contexto donde los precios internacionales y las dinámicas comerciales pueden generar incertidumbre.

Para fortalecer la cadena productiva y reducir esta dependencia, **es fundamental mejorar la eficiencia y rentabilidad del sector.** La modernización a través de inversiones en tecnología, infraestructura y genética permitirá optimizar costos y aumentar la competitividad frente a los productos importados. Para esto, es fundamental disponer de diversas herramientas de financiamiento, un elemento clave para impulsar la transformación del sector.

En este sentido, la Bolsa Mercantil de Colombia pone a disposición de las empresas del sector mecanismos de financiamiento no bancario, como los repos sobre certificados de depósito de mercancías (CDM) y la negociación de facturas electrónicas a través de Atra-e, brindando liquidez a distintos actores del sector.

Además, las estrategias implementadas por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, en alianza con la Bolsa Mercantil de Colombia, han sido determinantes para mitigar las dificultades del mercado. Programas como los incentivos al almacenamiento y la estabilización de precios han permitido dinamizar la comercialización y respaldar a los productores nacionales, contribuyendo a reducir la presión de las importaciones.

A nivel global y en Colombia, la sostenibilidad ambiental debe integrarse como un eje estratégico. La adopción de prácticas que reduzcan el impacto ambiental mejore la gestión de los recursos y promuevan un uso eficiente de insumos será esencial para garantizar el crecimiento del sector en el largo plazo (OECD/FAO, 2024). La combinación de innovación, financiamiento y estrategias comerciales permitirá consolidar un sector lácteo más resiliente y sostenible, clave para la seguridad alimentaria y el desarrollo económico del país.

Bibliografía



- Gómez, N. (19 de Enero de 2023). *Sector lácteo en Colombia: Un análisis global y retos a futuro*. Obtenido de Universidad de los Andes: <https://aneia.uniandes.edu.co/sector-lacteo-en-colombia-un-analisis-global-y-retos-a-futuro/>
- Grupo Bancolombia. (2024). *Panorama Cadena Ganadería de Leche*. Reportes del sector agro en Colombia en 2024.
- Imarc Group. (2024). *Informe de mercado de bebidas a base de plantas por tipo, producto, canal de distribución y región 2024-2032*. Obtenido de Imarc.
- International Dairy Federation. (1 de Diciembre de 2024). *The global impact of dairy*. Obtenido de Dairy's global impact: <https://fil-idf.org/dairys-global-impact/>
- MinAgricultura. (7 de Octubre de 2024). *Incentivo al Almacenamiento de Leche - 2024*. Obtenido de Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural: <https://www.minagricultura.gov.co/ministerio/direcciones/Paginas/Incentivo-al-Almacenamiento-de-Leche---2024.aspx>
- MinAgricultura. (6 de Junio de 2024). *Inician las subastas de leche para incentivar compras a productoras y productores nacionales*. Obtenido de Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural: <https://www.minagricultura.gov.co/noticias/Paginas/Inician-las-subastas-de-leche-para-incentivar-compras-a-productoras-y-productores-nacionales.aspx>
- MinAgricultura. (12 de Julio de 2024). *MinAgricultura lidera plan de acción para productores de leche y derivados lácteos*. Obtenido de Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural: <https://www.minagricultura.gov.co/noticias/Paginas/MinAgricultura-lidera-plan-de-acci%C3%B3n-para-productores-de-leche-y-derivados-l%C3%A1cteos.aspx>
- OECD/FAO. (2024). *OCDE-FAO Perspectivas Agrícolas 2024-2033*. Paris, Roma: OECD Publishing.
- Rodríguez, M. (2016). *Estimación de las pérdidas de alimentos en una industria del sector lácteo y sus posibles efectos sobre la seguridad alimentaria y nutricional*. Bogotá: Universidad Nacional de Colombia.

Superintendencia de Industria y Comercio. (2013). *Análisis del Mercado de la Leche y Derivados Lácteos en Colombia (2008 – 2012)*. Estudios de mercado.

Thünen-Institut. (1 de Diciembre de 2024). *Dairy*. Obtenido de Institute of Farm Economics: <https://www.thuenen.de/en/institutes/farm-economics/production-systems/dairy>

UN Comtrade. (30 de Diciembre de 2024). *United Nations Commodity Trade Statistics Database*. Obtenido de *United Nations*: <https://comtradeplus.un.org/TradeFlow?Frequency=A&Flows=X&CommodityCodes=TOTAL&Partners=0&Reporters=all&period=2023&AggregateBy=none&BreakdownMode=plus>

UPRA. (2021). *Plan de ordenamiento productivo: análisis situacional de la cadena láctea*. Unidad de Planificación Rural Agropecuaria.

Análisis realizado por:

Dirección de Inteligencia de Negocios Vicepresidencia
Financiera

Director de inteligencia de negocios

Jairo Olarte

jairo.olarte@bolsamercantil.com.co

María Paula Rojas

maria.rojas@bolsamercantil.com.co

John Jairo Erazo

john.erazo@bolsamercantil.com.co

Juan Felipe Pérez

juan.perez@bolsamercantil.com.co

Juan David Barragán

juan.barragan@bolsamercantil.com.co

Practicante universitario

Edwin Arley Duarte

edwin.duarte@bolsamercantil.com.co

La BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A., procura que la información publicada mantenga altos estándares de calidad. Sin embargo, no asume responsabilidad alguna desde el punto de vista legal o de cualquier otra índole, por la integridad, veracidad, exactitud, oportunidad, actualización, conveniencia, contenido y/o uso que se le dé a la información aquí presentada. La Bolsa Mercantil no proporciona ningún tipo de asesoría, por lo tanto, la información publicada no puede considerarse como una recomendación o sugerencia para la realización de operaciones de comercio, ahorro, inversión, ni para ningún otro efecto. Lo anterior cobra relevancia, si se tiene en cuenta que parte de la información publicada proviene de terceros, motivo por el cual la responsabilidad legal por cualquier deficiencia en la misma recae sobre quienes la proporcionan, de conformidad con las normas establecidas para el efecto. La Bolsa Mercantil, tampoco asume responsabilidad alguna por omisiones de información o por errores en la misma, en particular por las discrepancias que pudieran encontrarse entre la versión electrónica de la información publicada y su fuente oficial.

