



BMC

BOLSA  
MERCANTIL  
DE COLOMBIA

# SERIE DE ESTUDIOS SECTORIALES

## CARNE DE GANADO BOVINO

UNIDAD DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

OCTUBRE 2020



# CONTENIDO

01

Generalidades

02

Descripción  
de la oferta

03

Descripción  
de la  
demanda

04

Mercado  
internacional

05

Comportamiento  
del precio

06

Bibliografía



01

GENERALIDADES

El ganado bovino o vacuno es el ganado correspondiente a la crianza y domesticación de toros, vacas, bueyes, bisontes y búfalos de los cuales se derivan productos aptos para el consumo humano y otros. Dentro de los productos alimenticios que se derivan del ganado vacuno podemos evidenciar los diferentes cortes de carne como bistec, lomo, chuleta, entre otros, así como la leche y los derivados lácteos.



La carne vacuna o de res es considerada una carne roja rica en proteínas de alta calidad como también en minerales esenciales para el organismo como el hierro y el zinc. A su vez, es considerada una fuente de vitaminas, principalmente las del grupo B. La carne de res contribuye al buen desarrollo físico y mental si se consume en cantidades moderadas y bajo una dieta balanceada ya que contiene un alto nivel de grasas saturadas.

En el segundo trimestre del 2020, el PIB de “procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos de bovinos, bufalinos, porcinos y otras

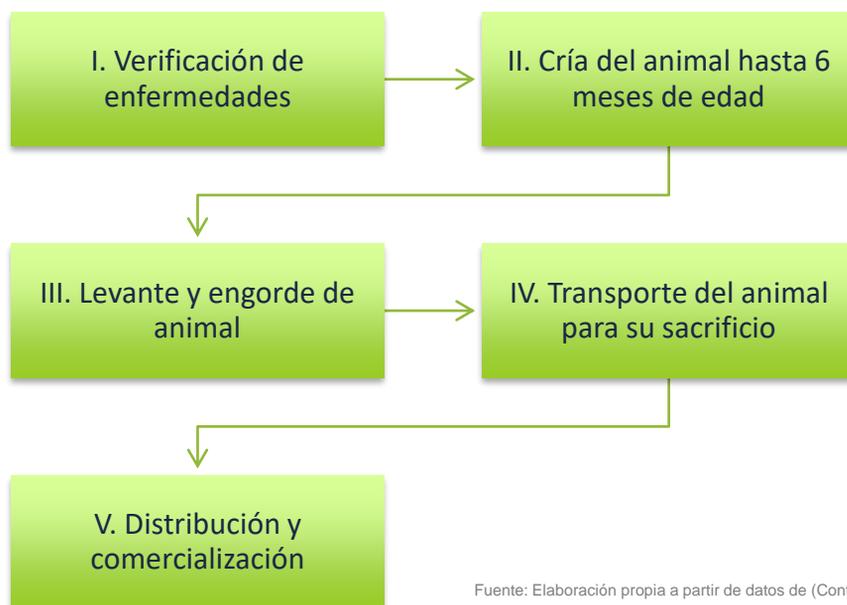
carnes n.c.p.; procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos de aves de corral y procesamiento y conservación de pescados, crustáceos y moluscos” se incrementó en 6% en términos reales comparado con el mismo trimestre del año anterior y alcanzó una participación de 0,85% en el PIB nacional. En 2019 se incrementó más del 10% la producción debido al apoyo de toda la cadena de siete pilares: “crecimiento ordenado de la producción, internacionalización, promoción al consumo, productividad e inocuidad, sanidad, sostenibilidad y formalización; y lucha contra la ilegalidad”, con un consumo per cápita récord de 11,3 kilogramos. (Agronegocios, 2019).

Respecto a cifras de empleo de este sector, el número de ocupados por el sector agropecuario para el trimestre móvil de abril a julio fue de 3.062.000, representando el 17% del total de ocupados a nivel nacional y una variación de -13% con respecto al mismo periodo del año anterior (2019).

La cadena productiva del ganado vacuno tiene diferentes ciclos productivos según la finalidad de utilización del animal, ya sea para la producción de carne, leche o producción de ambos productos. Para el caso de la producción de carne, esta consta de una serie de etapas explicadas a continuación:

- I. La primera etapa de producción consiste en la verificación de enfermedades por parte de un veterinario para garantizar el crecimiento de un animal saludable.
- II. La siguiente etapa consta de la cría del animal hasta los seis meses de edad. En esta etapa es fundamental el proceso de alimentación para lograr un desarrollo adecuado de este.
- III. La tercera etapa consiste en el levante y engorde del animal bajo alimentos balanceados para lograr el peso ideal del animal.
- IV. La etapa cuatro consiste en el transporte del animal a los centros de sacrificios y/o mataderos con el fin de obtener carne para el consumo.
- V. La etapa cinco consiste en la distribución de la carne para las grandes superficies y/o carnicerías.

**Ilustración 1. Proceso productivo de la carne de ganado bovino.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Contexto ganadero, 2016)

A close-up photograph of a black and white cow with horns, eating hay in a barn. The cow's head is the central focus, with its eyes and nose visible. The background shows other cows and barn structures, slightly out of focus. The image has a dark blue overlay on the left side where the text is located.

02

## Descripción de la oferta

El predio ganadero es aquella zona donde se desarrollan actividades de tipo animal para la cría de ejemplares bovinos, equinos, porcinos, caprinos, y ovinos. Para el caso particular de la ganadería bovina, los predios ganaderos presentaron una estabilidad desde el año 2010 hasta 2017 seguido de un aumento significativo llegando a 2019 a 623,794 predios con ganado bovino en el país. Es importante mencionar que este número indica el número de tierras utilizada para el ganado bovino independientemente de su extensión.

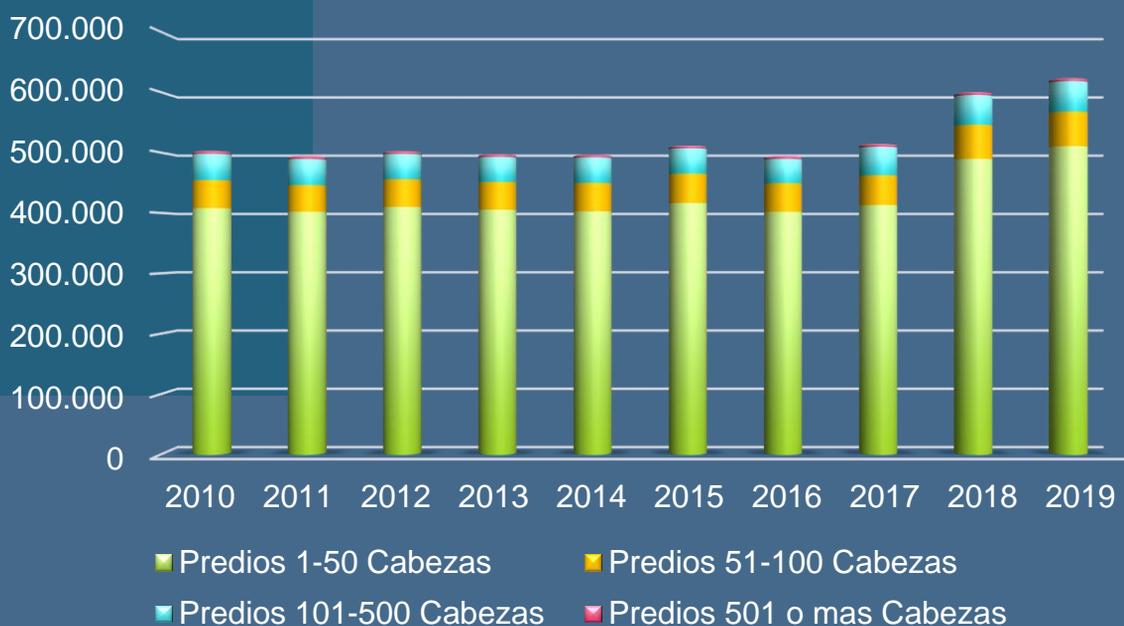
**Ilustración 2. Predios de ganadería bovina en Colombia.**  
(Cantidad de predios)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedegan, 2020)

Los predios suelen clasificarse según el número de cabezas que tengan. Para el caso del ganado bovino, en promedio, el 80% de las tierras se utiliza para ganado con menos de 50 cabezas mientras que el ganado con más de 500 cabezas solo alcanza el 1%, lo que refleja unas tierras enfocadas a la ganadería de pequeña y mediana escala acompañadas de alta diversificación de los predios.

**Ilustración 3. Predios de ganadería bovina según el número de cabezas de ganado.**

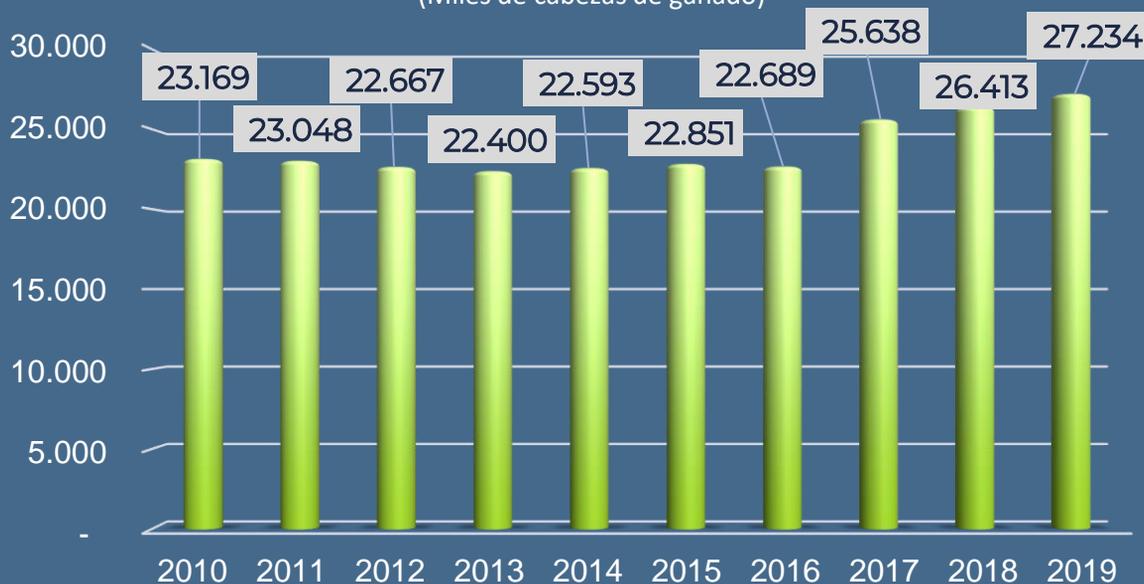


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedegan, 2020)

El inventario bovino, expresado como el número de cabezas de ganado bovino existentes en un periodo determinado, presentó una variación negativa entre el año 2010 y 2013 cuando disminuyó a 22,4 millones de cabezas, cifra más baja en los últimos años. Sin embargo y

desde entonces, ha presentado una recuperación significativa de 21% llegando a 27,2 millones de cabezas en 2019, recuperación que se da principalmente por la estabilidad en el precio, retención de hembras y menos daños causados por el factor climático.

**Ilustración 4. Inventario bovino en Colombia.**  
(Miles de cabezas de ganado)

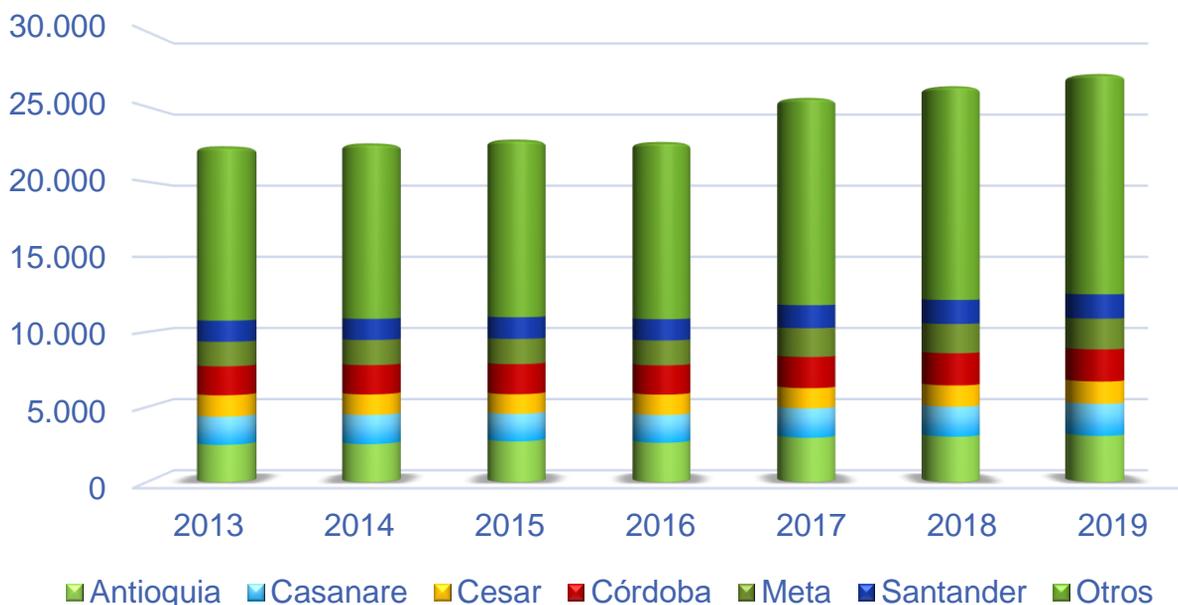


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedegan, 2020)

A pesar de que todos los departamentos presentaron al menos 1 cabeza de ganado en los últimos años, 5 departamentos muestran en promedio, una concentración de 47% en los

últimos 7 años siendo Antioquía el departamento con mayor cantidad de cabezas de ganado con 11%, cifra que refleja la importancia del departamento en dicho sector.

**Ilustración 5. Localización geográfica de inventario bovino en Colombia.**  
(Miles de cabezas)

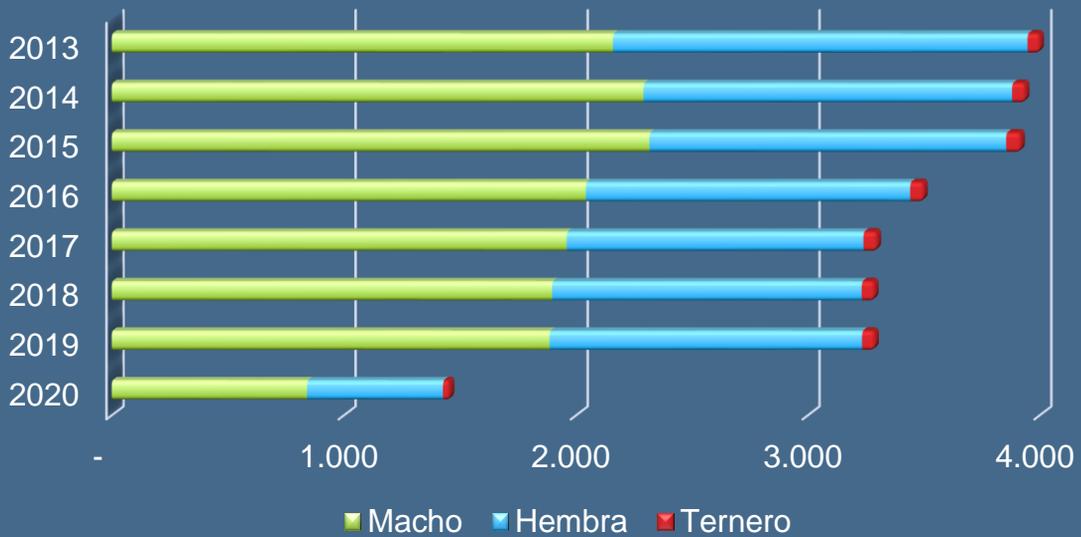


Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedegan, 2020)

El sacrificio de ganado bovino, comprendido como el acto de matar al animal para el consumo humano, ha presentado cifras preocupantes en los últimos años. Según la encuesta de sacrificio de ganado publicada por el DANE, el número de vacunos sacrificados ha disminuido desde el 2013 cuando se alcanzó la cifra de 4.1 millones de

cabezas sacrificadas y para el año 2019 el sacrificio fue de 3.4 millones lo que representa una variación de -17.5%. Es importante mencionar que el año 2020 (enero-junio) presenta la misma tendencia a disminuir, ya que la cifra de sacrificio a la fecha no alcanza la mitad del sacrificio presentado el año anterior.

**Ilustración 6. Sacrificio de ganado bovino por género.**  
(# animales sacrificados)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

Como se evidencia en el gráfico anterior, los vacunos machos han presentado un sacrificio mayor que las hembras y terneros. Lo anterior se puede explicar ya que las hembras, por su sexualidad y características diferenciadas, son utilizadas para la producción de leche y la reproducción de terneros por lo cual, la vida de las mismas es más prolongada. A su vez, el porcentaje de hembras en sacrificio con respecto al total sacrificado, ha presentado un comportamiento cíclico con la particularidad que el porcentaje de hembras sacrificadas se agudiza en el periodo entre junio y septiembre de cada año.

**Ilustración 7. Sacrificio de ganado bovino hembra.**  
(% sobre el total sacrificado)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

Según datos de la Federación Colombiana de Ganaderos – FEDEGAN, la producción de carne de ganado bovino presentó una disminución del 7% entre 2012 y 2017 ubicándose así en 905 mil toneladas de carne vacuna producida en Colombia; Posteriormente, se presentó una leve recuperación de dicha producción, alcanzando niveles de 932 mil toneladas, resultado que se da principalmente por una nueva estrategia de los propietarios de predios ganaderos para intensificar la vacunación de los animales contra la fiebre aftosa así como para incentivar el consumo de carne.

**Ilustración 8. Producción de carne de ganado bovino en Colombia.**  
(Toneladas)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedegan, 2020)

Teniendo en cuenta las actividades 141 “Cría de ganado bovino y bufalino” y 1011 “Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos”, los siguientes son los principales productores para el año 2019.

**Tabla 1. Principales productores de Cría de ganado bovino y bufalino.**  
(Miles de pesos-2019)

Empresa	Ingresos por ventas	Ganancia neta
Ganadería Manzanares S.A.S.	259.242.059	7.615.118
Comercial porvenir S.A.S.	46.807.362	1.735.147
FDS González y CIA S.C.S.	23.294.143	1.243.587
Agropecuaria El Jardín S.A.S.	22.226.456	842.766
Agropecuaria La Gabriela JA E.U.	17.328.983	3.342.062

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

**Tabla 2. Principales productores de procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**

(Miles de pesos-2019)

Empresa	Ingresos por ventas	Ganancia neta
Sociedad Central Ganadera S.A.	1.735.783.633	70.714.092
Camaguey S.A.	816.758.680	- 73.502.417
Asobrangus Comercial S.A.	442.270.503	5.918.637
Comercializadora Agrosigo S.A.S.	384.684.517	2.332.007
Productos Alimenticios Alapresa S.A.S.	242.217.870	7.047.588

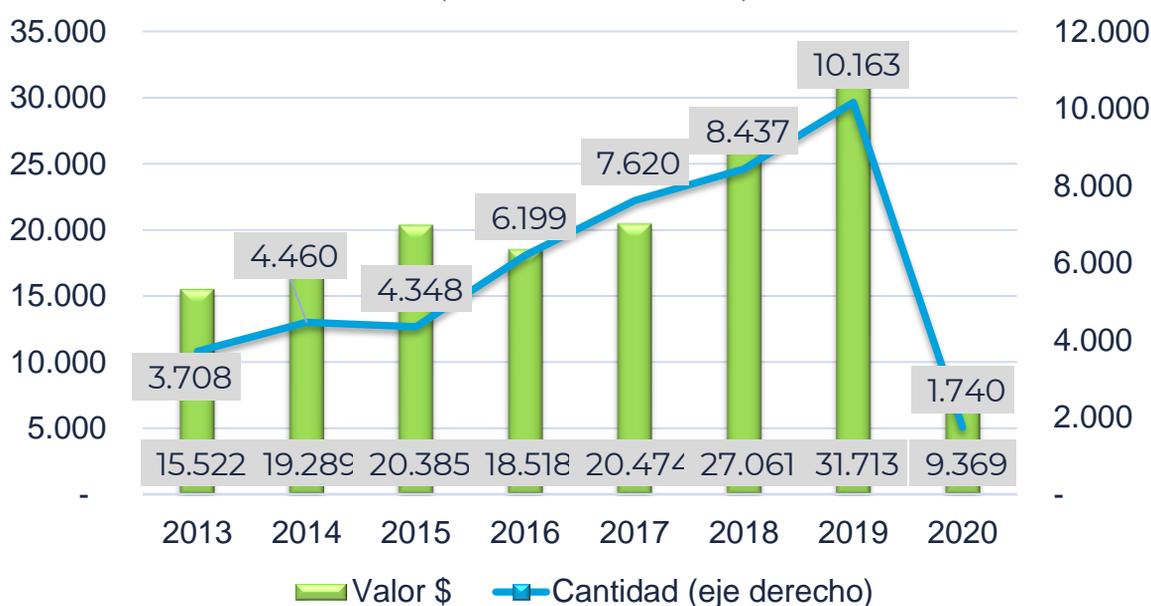
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

Las importaciones de carne vacuna no han sido significativas en comparación con la producción nacional al no superar el 5% de la oferta nacional. Para las cifras referentes al comercio internacional de carne vacuna, se toman los datos correspondientes a las subpartidas arancelarias: 02.01, 02.02, 02.06.10, 02.06.21, 02.06.22, 02.06.29, 02.10.20 y 16.02.50. Teniendo en cuenta lo anterior, se observa un crecimiento continuo de las cantidades importadas de carne vacuna entre 2015 y 2019, siendo este

último año el más significativo al presentar una variación de 20% con respecto al año anterior, 10 mil toneladas y 31 millones de carne vacuna importada.

En lo corrido de 2020, se han importado 1,740 toneladas y US\$ 9,3 millones con corte a marzo, cifras que no superan el 25% de los valores reportados en 2019 por lo que se prevé una disminución de la importación de carne este año.

**Ilustración 9. Importaciones Colombianas de carne de ganado vacuno.**  
(Toneladas- Millones USD)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (UN Comtrade Database, 2020)  
2020\* Datos a marzo

El principal país origen de las importaciones colombianas de carne de ganado vacuno es Estados Unidos quien tiene en lo corrido del 2020, una participación del 79% del total de toneladas importadas.

**Tabla 3. Países origen de importaciones de carne de ganado vacuno.**  
(2020) \*

País	Toneladas importadas
Estados Unidos	1.374
Chile	127
Argentina	126
Paraguay	58
Canadá	25
Uruguay	3

Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (UN Comtrade Database, 2020)  
2020\* Datos a marzo

Dando continuidad al estudio, un análisis financiero del sector refleja un panorama de la condición actual de las empresas que lo conforman. Para este informe se tienen en cuenta las empresas que se encuentran enmarcadas en la actividad de “Cría de ganado bovino y bufalino” del código CIIU A0141 y en la actividad de “Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos” del código CIIU C1011.

Los ingresos y utilidad operacional dan cuenta del estado y comportamiento de las empresas que conforman estas actividades. El grupo de procesamiento y conservación de carne y productos

químicos (más adelante Proc. de carne) ha presentado, en todos los periodos de estudio, un valor superior al de cría de ganado bovino y bufalino (más adelante cría de ganado).

A su vez, los ingresos del sector de procesamiento de carne presentaron un crecimiento en todos los periodos, finalizando así en 6.3 billones de pesos, mientras que para el caso del sector de cría de ganado, los ingresos disminuyeron en 2017 y 2018 pero presentaron una recuperación importante de 121% y finalizando en 0.86 billones.

**Ilustración 10. Ingresos de empresas de empresas de cría de ganado bovino y bufalino - procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**

(Miles de millones COP)



- Cría de ganado bovino y bufalino
- Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

La utilidad operacional fue positiva en los años analizados para ambos sectores. En el caso de las empresas dedicadas a la cría de ganado, la utilidad fue, en promedio, de \$100 mil millones en los últimos cuatro años mientras que para el sector de procesamiento de carne fue de \$265 mil millones..

**Ilustración 11. Utilidad operacional de empresas de cría de ganado bovino y bufalino - procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**

(Millones COP)



- Cría de ganado bovino y bufalino
- Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

Los indicadores financieros muestran el comportamiento y calidad financiera del sector completo. El sector de cría de ganado presentó un crecimiento en el indicador de prueba ácida en 2017, 2018 y una leve disminución en el 2019. Pese a esta disminución, el sector se mantuvo por encima de 1, lo que significa que contó con lo suficiente para cubrir sus pasivos

corrientes. El caso del sector de procesamiento de carne es diferente. Este sector presentó una disminución en 2017 y 2018 y una recuperación de 18% para el 2019. Sin embargo, dicha recuperación no fue suficiente ya que, bajo este indicador, contó con 88 centavos para pagar cada peso de pasivos corrientes.

**Ilustración 12. Prueba ácida de empresas de cría de ganado bovino y bufalino - procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**

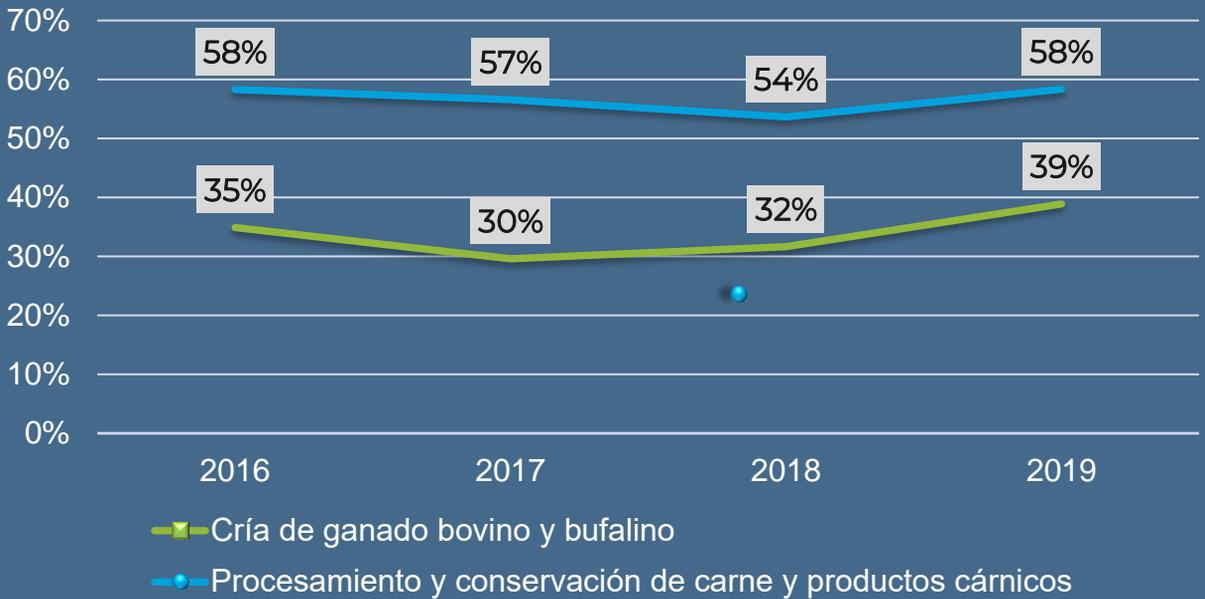


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

El indicador de endeudamiento total refleja en términos porcentuales la proporción del activo que les pertenece a los acreedores. Este indicador presenta, para el caso de cría de ganado, una leve disminución en 2017 seguido de un crecimiento en los dos años siguientes, finalizando en niveles de 39%.

El sector de procesamiento de carne presentó disminuciones tanto en 2017 como en 2018 y finalizando con una leve recuperación para 2019. Sin embargo, los niveles de endeudamiento de este sector son significativamente superiores al punto que, más de la mitad de los activos pertenece a los acreedores en los últimos cuatro años.

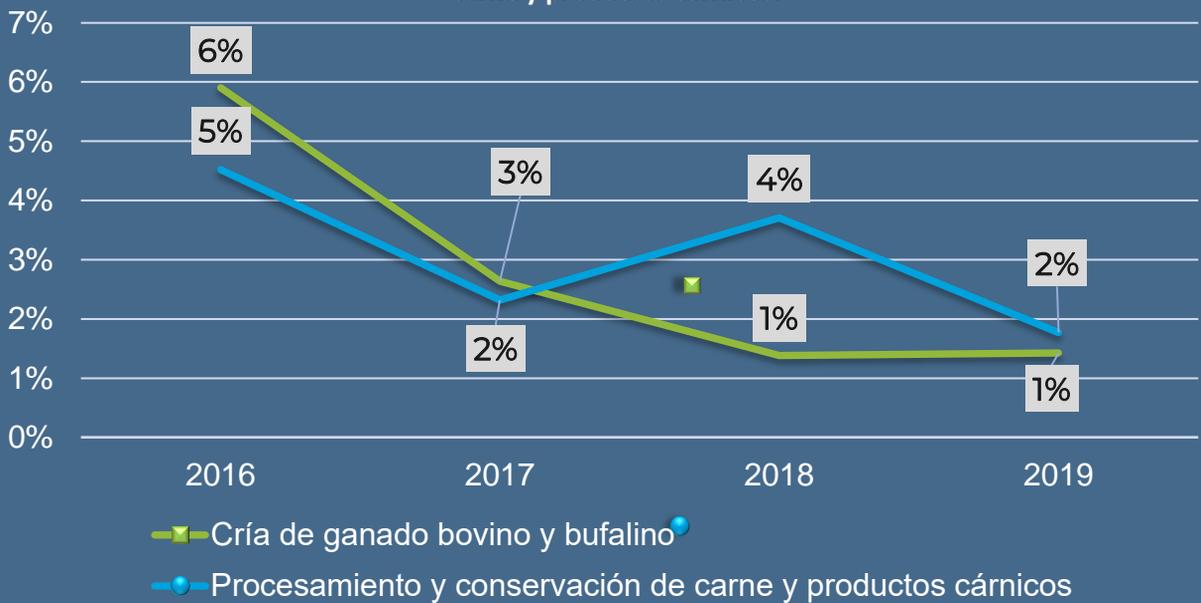
**Ilustración 13. Endeudamiento de empresas de cría de ganado bovino y bufalino - procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

El comportamiento del retorno de los activos para ambos sectores fue similar ya que presentaron disminuciones significativas en este indicador. A pesar de que no se evidencian valores negativos en ambos sectores, los valores están aproximados a 1%, rentabilidad que puede ser poco atractiva para invertir en el sector.

**Ilustración 14. ROA de empresas de cría de ganado bovino y bufalino - procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**

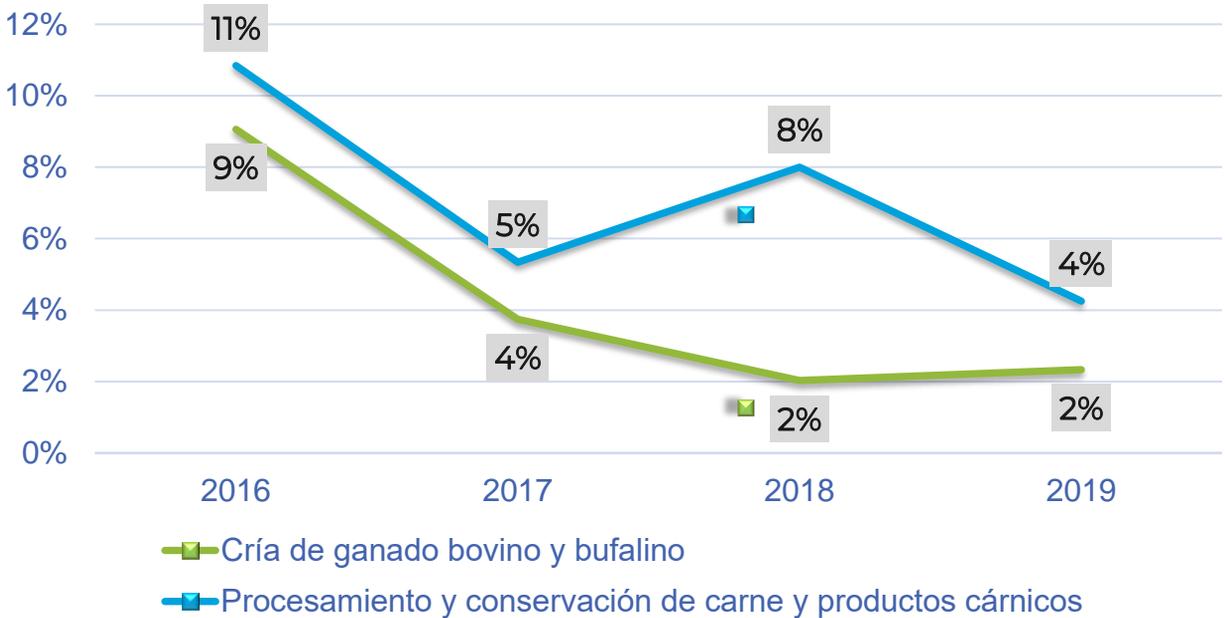


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

El retorno del patrimonio tiene un comportamiento similar al retorno de los activos para ambos sectores donde se evidencia una disminución entre 2016 y 2019 de -74% para el sector de cría de ganado y de -61%

para el sector de procesamiento de carne. Es importante mencionar que, para ambos sectores, el retorno al patrimonio finaliza entre 1% y 2%, cifras dicientes para los accionistas.

**Ilustración 15. ROE de empresas de cría de ganado bovino y bufalino - procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Sistema Integrado de Información Societaria, 2020)

Para tener una idea del comportamiento del vencimiento de la cartera del sector, se analiza las calificaciones CDE y DE, que reflejan el promedio de la proporción de la cartera con más de tres meses de vencimiento y con más de seis meses de vencimiento, respectivamente. Entre mayores niveles alcancen estos porcentajes, más inconvenientes en flujo de caja presentan esas empresas.

El sector de “cría de ganado bovino y bufalino” evidenció, en el año 2018, cifras alarmantes de vencimiento de cartera superior a 30 días cuando los tres primeros trimestres del año, dicha cartera superó el 10% de la cartera total del sector. Sin embargo, esta cartera ha presentado mejoramiento llegando a 3% en el segundo trimestre del año en curso (2020).

**Ilustración 16. CDE y DE empresas de cría de ganado bovino y bufalino.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Superintendencia Financiera, 2020)

En el caso del sector de “Procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos” el panorama es diferente ya que el porcentaje de cartera comercial en mora mayor a 90 días no supera el 2%; estas cifras reflejan el excelente comportamiento financiero del sector al mejorar su flujo de caja.

**Ilustración 17. CDE y DE empresas de procesamiento y conservación de carne y productos cárnicos.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Superintendencia Financiera, 2020)



# Descripción de la demanda

03

A pesar del crecimiento de las importaciones de carne de ganado vacuno en los últimos años, la producción nacional de esta ha sido el factor determinante para suplir el consumo interno. El consumo aparente de Colombia ha sido atendido en más de 98% por la producción nacional donde se evidencia que esta ha tenido la versatilidad para cubrir la demanda

local en su gran mayoría. Sin embargo, las importaciones han aumentado el cubrimiento de la demanda local alcanzando el 1%. Es importante mencionar que los niveles de exportaciones han sido significativos en comparación con las importaciones llegando a un nivel de 20,774 toneladas exportadas para el año 2019.

**Ilustración 18. Consumo aparente de carne de ganado bovino.**  
(Miles de toneladas)

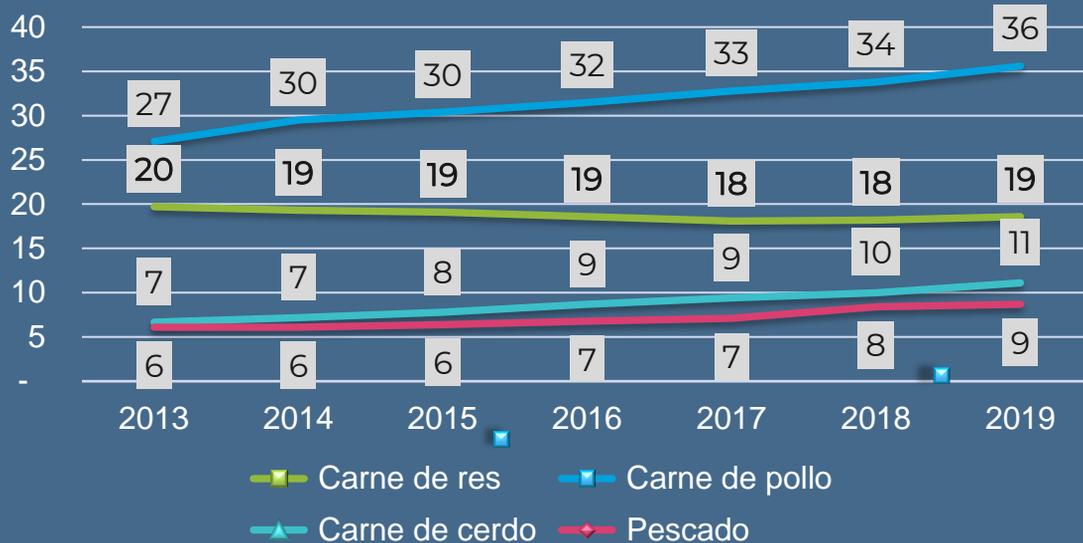


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Fedegan, 2020) y (UN Comtrade Database, 2020)

Según datos expresados por Fedegan, el consumo aparente percapita de la carne de ganado vacuno o res ha presentado una disminución en los últimos años. Mientras que en el año 2013 se consumían 20 kilogramos por habitante, para el año 2019 hubo un consumo de 18.6 lo que representa una variación de -6% en los últimos 7

años. Es importante mencionar que, dentro del consumo aparente de proteínas de origen animal, la carne de res ha sido la única que ha presentado disminución en los últimos años, lo que indica un cambio en los hábitos de consumo de proteína animal por parte de los colombianos.

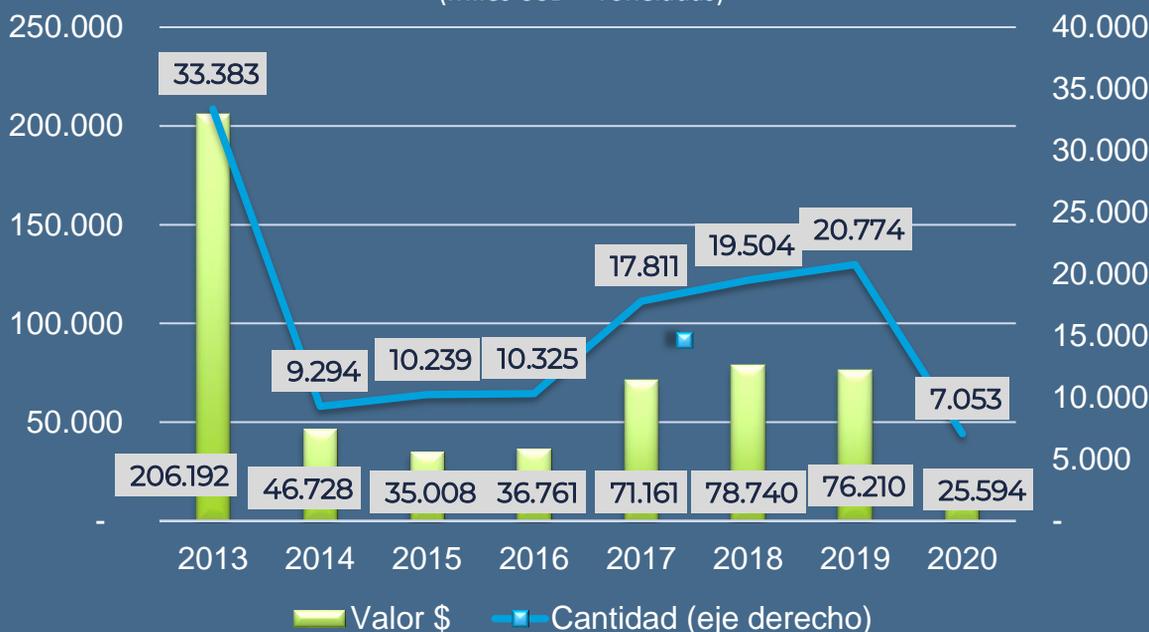
**Ilustración 19. Consumo aparente percapita de proteínas de origen animal.**  
(Kg/Hab)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Fedegan, 2020)

De acuerdo con las subpartidas arancelarias: 02.01, 02.02, 02.06.10, 02.06.21, 02.06.22, 02.06.29, 02.10.20 y 16.02.50, las exportaciones de carne de ganado vacuno o res presentaron una disminución importante tanto en valor (-77%) como en cantidad (-72%) entre 2013 y 2014. Desde entonces, ha presentado un comportamiento al alza. Es importante mencionar que, en comparación con los niveles de importación de carne de ganado vacuno, las exportaciones siguen presentando niveles altos, lo que refleja un buen comportamiento de la carne nacional en el mercado exterior.

**Ilustración 20. Exportaciones Colombianas de carne de ganado bovino.**  
(Miles USD – Toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)  
2020\* Datos a marzo

De igual manera, el principal destino de las exportaciones colombianas de carne es Líbano con 25% de participación en 2020 (1 trimestre).

**Tabla 4. Principales destinos de exportación de carne de ganado bovino.**  
(2020)

País	Toneladas exportadas
Líbano	1.756
Jordania	1.258
Libia	1.168
Egipto	820
China	642
Emiratos Árabes Unidos	529

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN comtrade database, 2020 )2020\* Datos a marzo



The image is a vertical composition. On the left, there is a bright, natural photograph of a cow's head and neck, showing its black and white spots. This transitions into a large, semi-transparent dark blue rectangular area that covers most of the page. Within this blue area, the text 'Mercado internacional' is written in white, sans-serif font. To the right of the blue area, the number '04' is displayed in a large, white, sans-serif font. The background of the entire page is a blurred image of a green field with several cows grazing, with a line of trees in the distance. The overall aesthetic is clean and modern, with a focus on the dairy industry.

Mercado  
internacional

04

Según datos reportados por la FAO, la producción de carne de res ha aumentado continuamente desde el 2013 a excepción de 2015. Entre 2013 y 2019 se evidencia un crecimiento de 7%. Sin embargo

y según los pronósticos de la FAO, la producción de carne de ganado bovino presentará una leve caída para el año 2020 de -0.8% ubicándose así en 72.03 millones de toneladas.

**Ilustración 16. Producción mundial de carne bovina.**  
(Miles de toneladas)

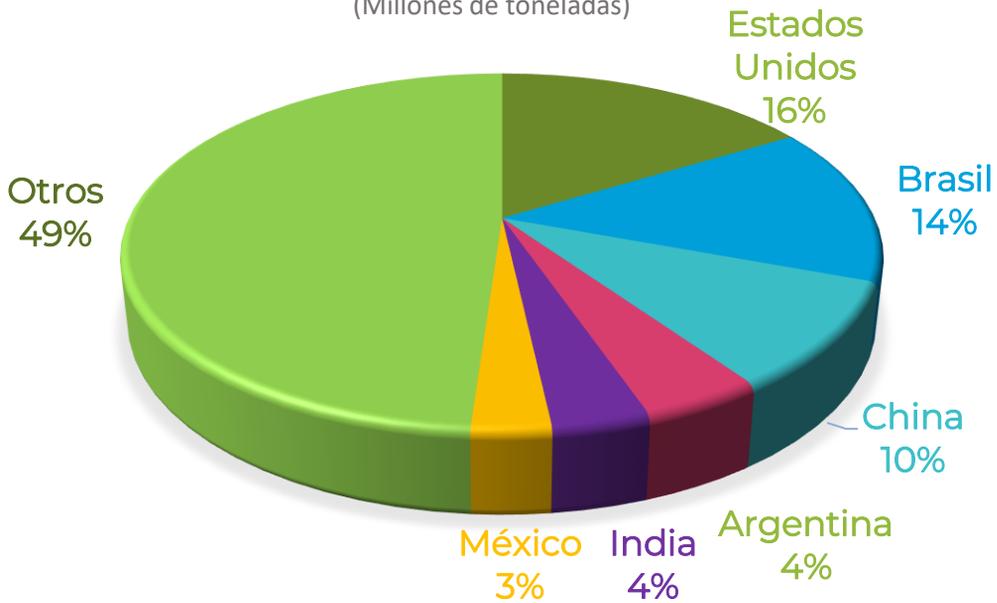


Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (FAO, 2020) \*2020 proyecciones

De acuerdo con los pronósticos mencionados anteriormente, para 2020 se prevé que Estados Unidos sea el principal productor mundial con 11.7 millones de toneladas, seguido de Brasil con 10.3 millones y China con 6.9 millones; otros

países con producción significativa de carne son Argentina, India y México. Dicho pronóstico evidencia una concentración del 51% de la producción mundial de carne Bovina en estos seis países.

**Ilustración 17. Principales productores de carne bovina en el mundo 2020.**  
(Millones de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (FAO, 2020) Proyecciones)

De acuerdo con las cifras de comercio internacional, las exportaciones mundiales de las subpartidas 02.01, 02.02, 02.06.10, 02.06.21, 02.06.22, 02.06.29, 02.10.20 y 16.02.50, reflejan, tanto por el lado del valor como la cantidad, unas exportaciones con comportamiento cíclico culminando en 2019 con 53,832 millones de dólares exportados representados en 11.2 millones de toneladas. Para el año 2020 a corte de julio, las exportaciones tanto por valor como por volumen no alcanzan a llegar a la mitad de las exportaciones del año anterior por lo que se deduce una caída de las exportaciones a final del año por ambos rubros.

**Ilustración 18. Exportaciones mundiales de carne bovina.**  
(Millones USD-Miles de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020) 2020\* Datos a julio

Teniendo en cuenta las cifras de exportaciones reportadas en lo que va corrido del 2020 con corte a julio, el principal exportador de carne de res en por cantidad es Brasil con una participación de 12.8% seguido de Estados Unidos con 11.5% y Australia con 10.4%. Con cifras menores pero

significativas, encontramos a Nueva Zelanda e India con 8.3% y 7.9%, respectivamente. Es importante mencionar que, bajo las subpartidas arancelarias analizadas, estos 5 países concentran el 51% de la exportación mundial.

**Ilustración 21. Principales exportadores mundiales de carne bovina 2020.**  
(Miles de toneladas-Millones USD)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN comtrade database, 2020)  
\*2020\* datos a julio

Las importaciones mundiales presentaron, tanto para el valor importado como para la cantidad, un comportamiento de manera cíclica donde el registro más bajo se presentó en el año 2016 con 43,846 millones de dólares y 8,947 millones de toneladas importadas.

Sin embargo, para el año en curso las importaciones tanto por valor como por cantidad no alcanzan la mitad de las importaciones del año anterior por lo cual se deduce) que estas presentarán una caída a final del año.

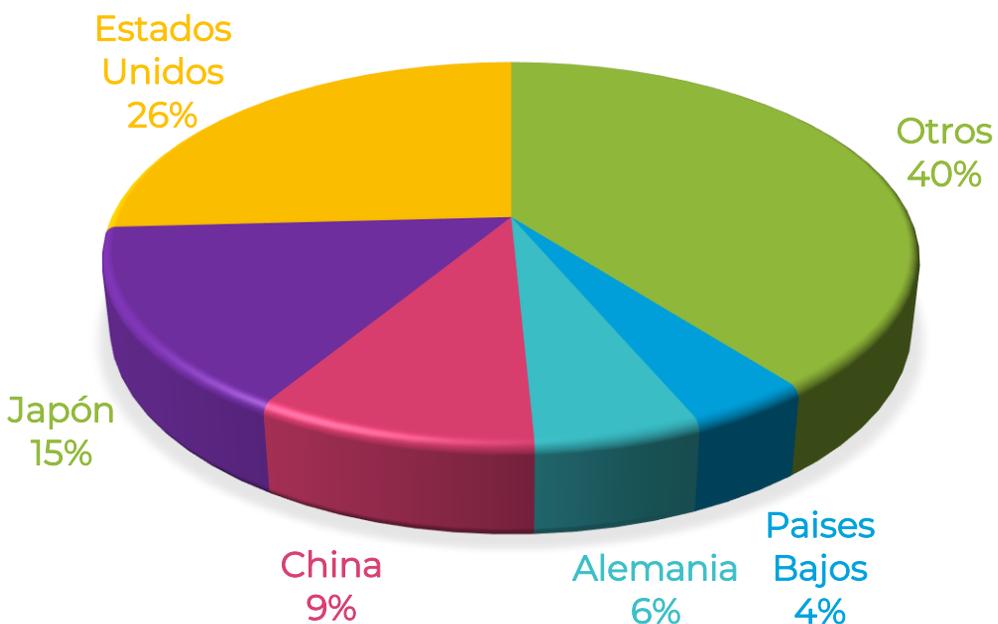
**Ilustración 22. Importaciones mundiales de carne bovina.**  
(Millones USD-Miles de toneladas)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)  
2020\* Datos a julio

Teniendo en cuenta las cifras de importaciones por cantidad reportadas, los principales importadores de carne bovina son: Estados Unidos, Japón y China con participaciones de 24.3%, 14% y 13.2%, respectivamente. Cabe resaltar que el 62% de las importaciones mundiales se concentra en los 5 países mencionados a continuación:

**Ilustración 23. Principales importadores mundiales de carne bovina 2020.**  
(Miles de toneladas-millones USD)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (UN Comtrade Database, 2020)  
2020\* Datos a julio



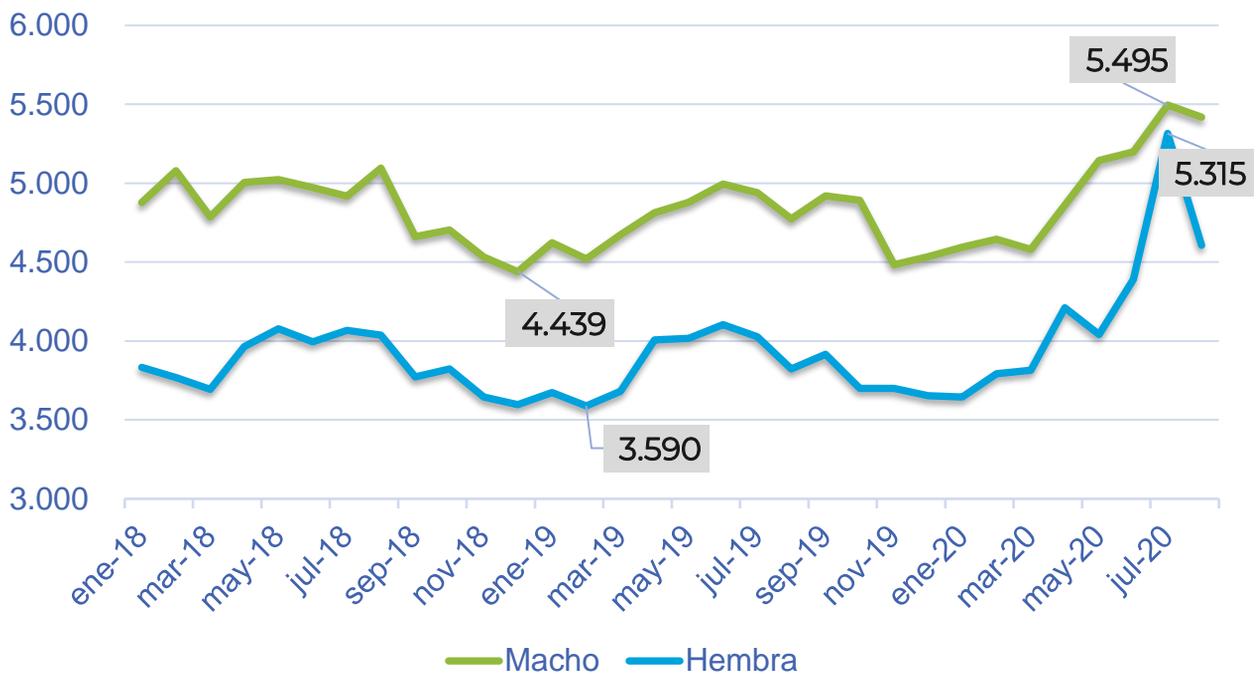
05

Comportamiento  
del precio

A nivel nacional, el precio de la carne de ganado vacuno se da de diferentes maneras ya que depende de múltiples variables como lo es el nivel de gordura del animal, edad, tipo de animal, entre otros. Para el caso del ganado flaco en pie, se toma el precio promedio de las diferentes regiones evidenciando que el precio de ganado macho fue

superior al precio del ganado hembra. Es importante mencionar que, la menor diferencia de ambos precios se presentó cuando cada uno alcanzó su precio máximo el cual dio a lugar en julio del año en curso con 5,495 y 5,315 pesos por kilogramo para macho y hembra, respectivamente.

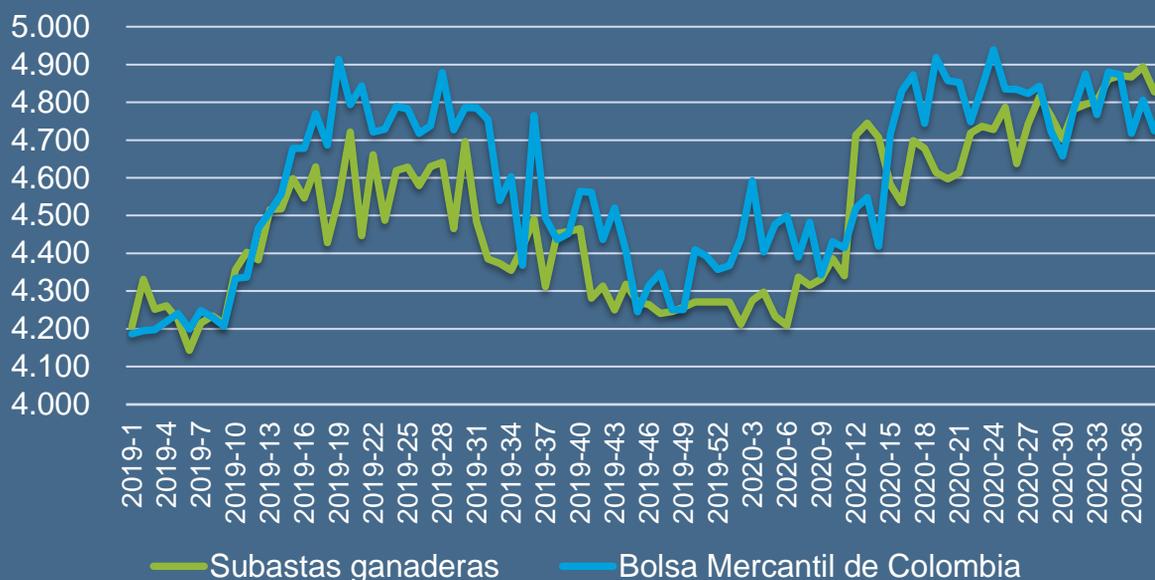
**Ilustración 24. Precio de carne de ganado flaco por genero.**  
(Cop/Kg)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Fedegan, 2020)

Para el caso del ganado gordo en pie, se tienen dos fuentes de información de precios indicativos como lo son las subastas ganaderas que se realizan actualmente de manera virtual y los precios reportados por la Bolsa Mercantil de Colombia. Se puede evidenciar una correlación visual entre ambos precios.

**Ilustración 25. Precio semanal de carne de ganado gordo en pie.**  
(Cop/Kg)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (Fedegan, 2020)

A su vez, la Bolsa Mercantil de Colombia cuenta con precio de frecuencia semanal para carne de ganado vacuno refrigerada o fresca en canal. El precio de este producto, entre 2019 y lo corrido de 2020, osciló entre 6,000 y 9,500 pesos por kilogramo a nivel nacional. También podemos evidenciar visualmente una volatilidad significativa en el periodo analizado.

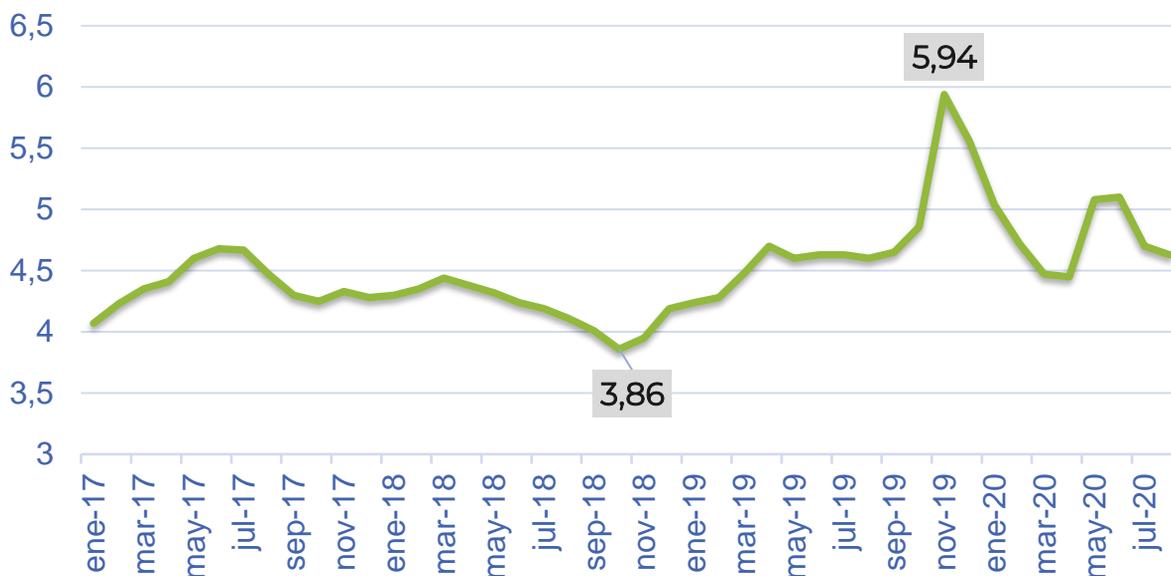
**Ilustración 26. Precio carne vacuna refrigerada o fresca en canal-referencia semanal.**  
(Cop/Kg)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (Sistemas de Información BMC, 2020)

A nivel internacional podemos encontrar el precio de carne de ganado vacuno deshuesada de Australia/Nueva Zelanda a precios CIF. Tanto para el año 2017 como para el año 2018, el precio internacional de carne osciló entre 3 y 5 dólares por kilogramo. Sin embargo, para el año 2019 y lo corrido del 2020 con corte a agosto, el precio ha aumentado significativamente llegando a 5,94 dólares por kilogramo, el precio más alto en los últimos cuatro años.

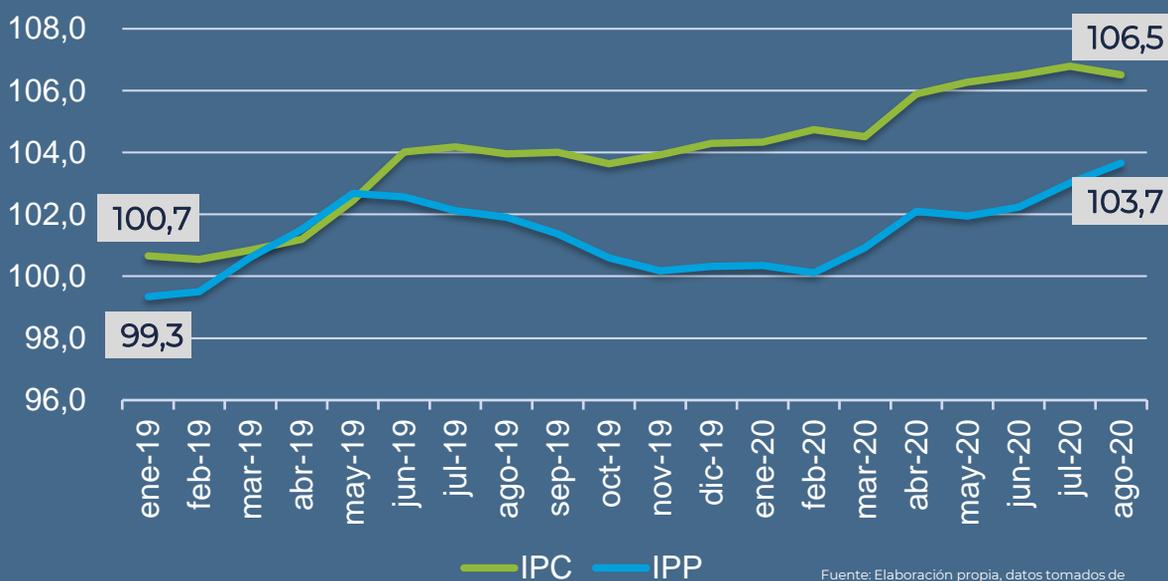
**Ilustración 27. Precio internacional de carne bovina deshuesada.**  
(USD/Libra)



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (IndexMundi, 2020)

El índice de precios al consumidor (IPC) presenta la evolución de los precios de una canasta con los bienes y servicios más representativos en el consumo de los hogares, mientras que el índice de precios al productor (IPP) tiene la misma definición con la diferencia que mide el cambio en los precios registrados en las transacciones entre productores y comercializadores (consumo intermedio). El IPC, durante el periodo de estudio, presentó cifras mayores que el IPP con excepción a los meses de abril y mayo de 2019. Desde entonces, la diferencia entre ambos índices se ha agudizado de forma significativa.

Ilustración 28. Índice de precios al productor y consumidor de carne bovina.



Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

En el caso de la variación mensual, los índices presentan una correlación visual significativa donde se puede observar cómo sus variaciones mensuales alcanzaron la disminución más significativa en el mes de octubre de 2019.

Ilustración 29. Variación mensual de IPC e IPP de carne bovina. (Mensual %)



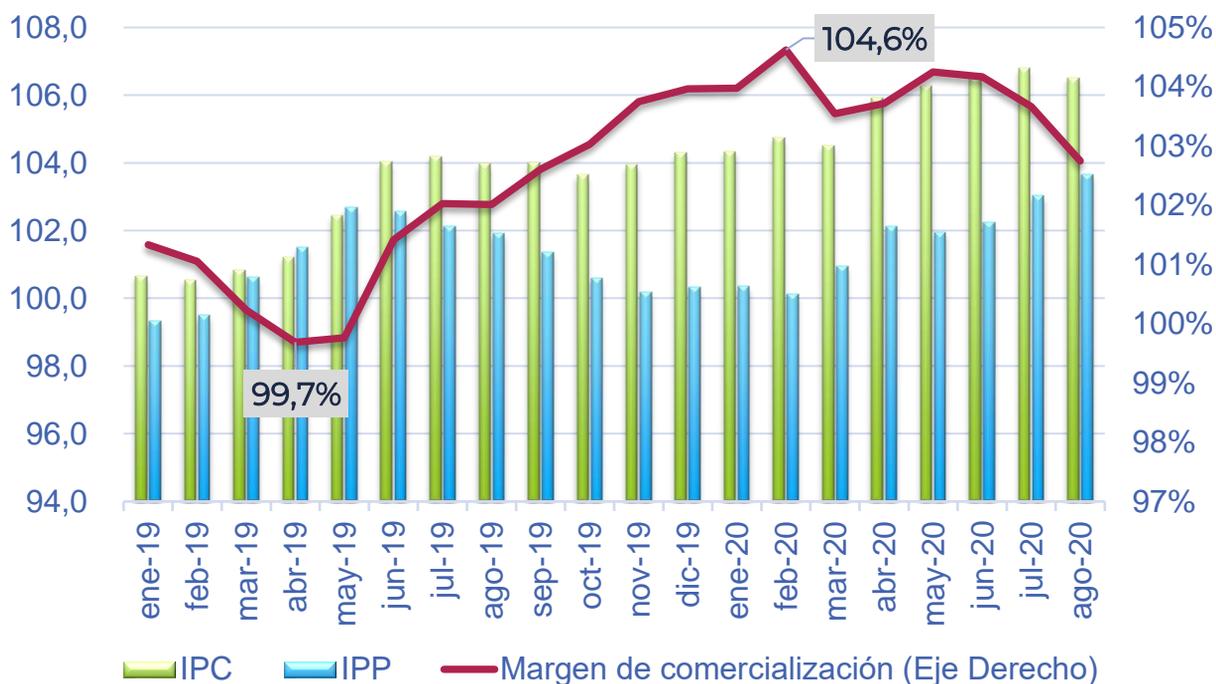
Fuente: Elaboración propia, datos tomados de (DANE, 2020)

El margen de comercialización se define como el cociente entre el IPC y el IPP, dando cuenta de si la comercialización del producto distribuido refleja un margen frente a su precio minorista. Valores inferiores al 100% evidencian un crecimiento más acelerado en los precios al productor que en los precios al consumidor, por lo que el comercializador minorista estaría obteniendo un margen negativo. Por el contrario, valores superiores al

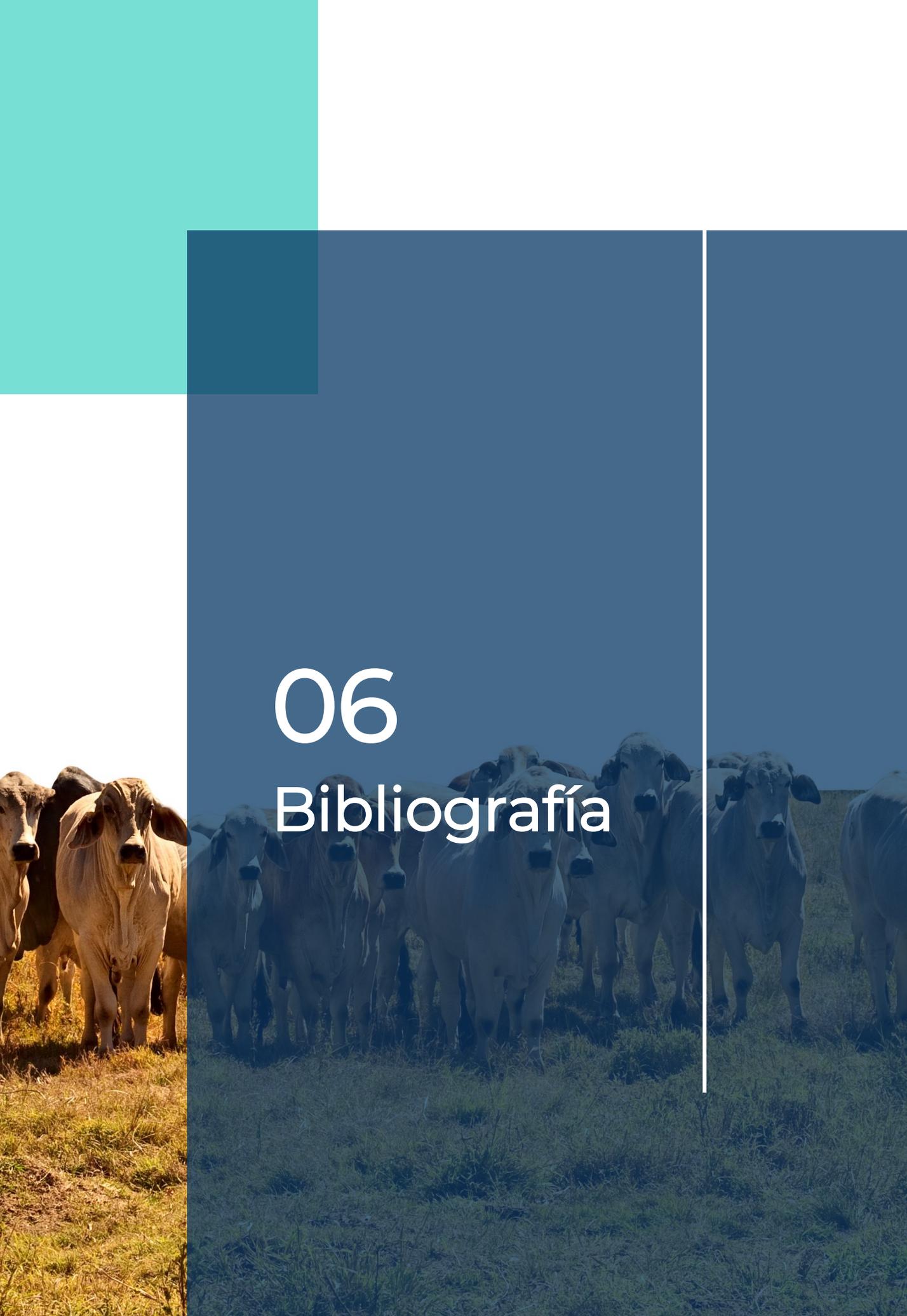
100% evidencian un margen positivo para el comercializador del producto.

Dicho lo anterior, el margen de comercialización estuvo por encima del nivel del 100% en todo el periodo analizado con excepción de los meses de abril y mayo de 2019 lo que refleja un crecimiento más acelerado en el precio del consumidor, lo cual beneficia al productor, aunque recientemente el margen ha tendido a descender.

**Ilustración 30. Margen de comercialización de carne bovina.**



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de (DANE, 2020)



# 06

## Bibliografía

- ContextoAgronegocios. (18 de Diciembre de 2019). Más espacio para la producción y consumo de carne de cerdo en el mercado nacional. Obtenido de <https://www.agronegocios.co/ganaderia/mas-espacio-para-la-produccion-y-consumo-de-carne-de-cerdo-en-el-mercado-nacional-2945300>
- ANDI. (2017). Asociación Nacional de Empresarios de Colombia. Obtenido de <http://www.andi.com.co/Uploads/Plan-de-Negocios-Carne-Bovina.pdf>
- Contexto ganadero. (17 de junio de 2016). Contexto Ganadero. Obtenido de <https://www.contextoganadero.com/ganaderia-sostenible/informe-asi-funcionan-los-ciclos-productivos-de-las-ganaderias>
- DANE. (2020). Departamento Administrativo Nacional de Estadística. Obtenido de Encuesta nacional de sacrificio de ganado: <https://www.dane.gov.co>
- Directo al paladar. (s.f.). Directo al paladar. Obtenido de <https://www.directoalpaladar.com/otros/el-proceso-de-la-carne-que-llega-a-nuestra-mesa>
- FAO. (Junio de 2020). Global Markets food . Obtenido de <http://www.fao.org/documents/card/es/c/ca9509en/>
- Fedegan . (2020). Federación Colombiana de Ganaderos. Obtenido de <https://www.fedegan.org.co/>
- IndexMundi. (26 de Septiembre de 2020). IndexMundi. Obtenido de <https://www.indexmundi.com/es/precios-de-mercado/?mercancia=carne>
- SIC. (2009). Superintendencia de Industria y Comercio. Obtenido de [https://www.sic.gov.co/recursos\\_user/documentos/promocion\\_competencia/Estudios\\_Economicos/CARNE%20BOVINA.pdf](https://www.sic.gov.co/recursos_user/documentos/promocion_competencia/Estudios_Economicos/CARNE%20BOVINA.pdf)
- Sistema Integrado de Información Societaria. (2020). Consulta estados financieros por rama de actividad económica. Obtenido de <https://siis.ia.supersociedades.gov.co/>
- Sistemas de Información BMC. (Julio de 2020). Precios. Bogotá.
- Superintendencia Financiera. (2020). Establecimientos de crédito. Obtenido de <https://www.superfinanciera.gov.co/publicacion/61028>
- UN Comtrade Database. (2020). Obtenido de <https://comtrade.un.org/>

# Informe realizado por la Vicepresidencia de Desarrollo de Nuevos Negocios y Estudios Económicos

## Vicepresidente

Juan Esteban Estrada

[juan.estrada@bolsamercantil.com.co](mailto:juan.estrada@bolsamercantil.com.co)

## Director de Estudios Económicos y Sistemas de Información

Nelson Fabián Villarreal

[nelson.villarreal@bolsamercantil.com.co](mailto:nelson.villarreal@bolsamercantil.com.co)

### Estudios Económicos

Ana María Gámez Téllez

[ana.gamez@bolsamercantil.com.co](mailto:ana.gamez@bolsamercantil.com.co)

Juan David Córdoba Mosquera

[juan.cordoba@bolsamercantil.com.co](mailto:juan.cordoba@bolsamercantil.com.co)

### Sistemas de Información

Mario Andrés Fuertes Rodríguez

[mario.fuertes@bolsamercantil.com.co](mailto:mario.fuertes@bolsamercantil.com.co)

Juan Camilo Millán Peña

[juan.millan@bolsamercantil.com.co](mailto:juan.millan@bolsamercantil.com.co)

Teléfono: (571) 629 25 29

Dirección: Calle 113 No. 7-21 Piso 15

Si tiene dudas o comentarios acerca de este informe, por favor  
escríbanos a [sistinformacionbmc@bolsamercantil.com.co](mailto:sistinformacionbmc@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.



Bolsa Mercantil de Colombia oficial



@BolsaMercantil



@BolsaMercantil



@BolsaMercantil