

Perspectivas económicas del sector agroexportador: Nuevas oportunidades para el sector bananero

Gerencia de Agroindustria e Insumos

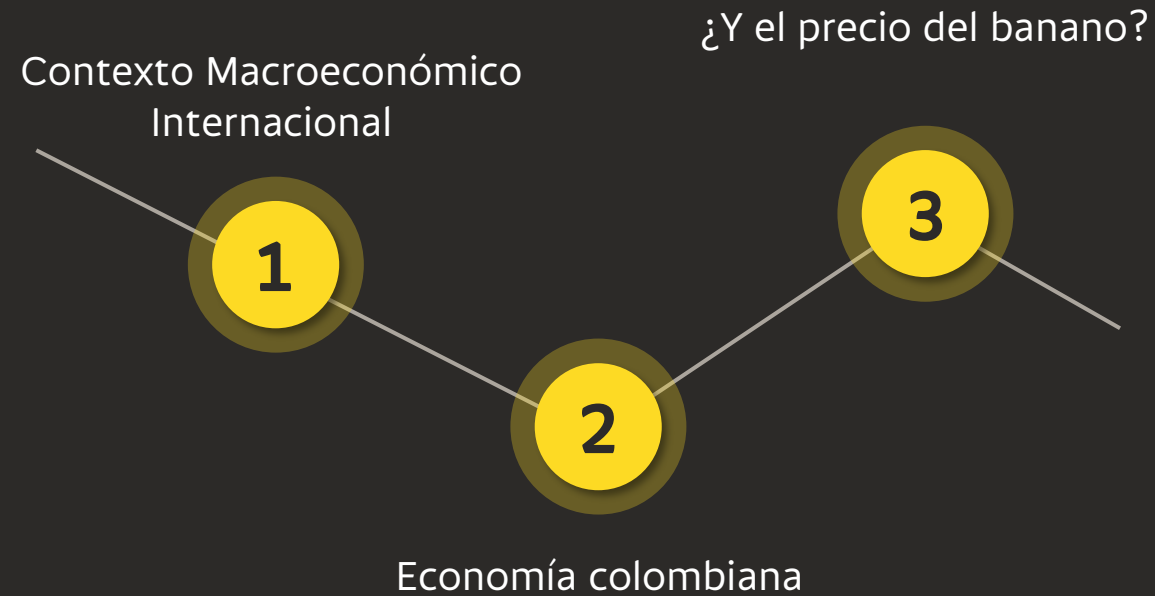
Mayo 2024

Dirección de Investigaciones
Económicas, Sectoriales y de Mercado



Grupo
Bancolombia

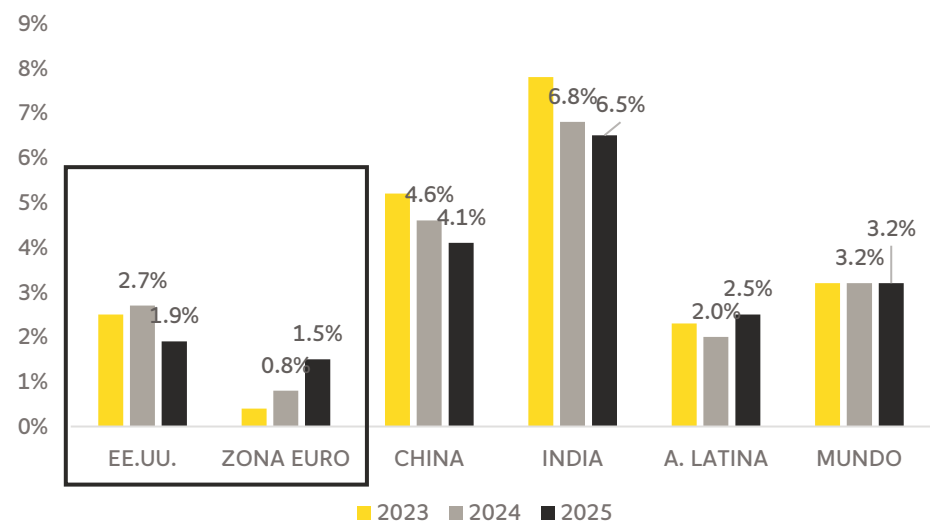
Contenido



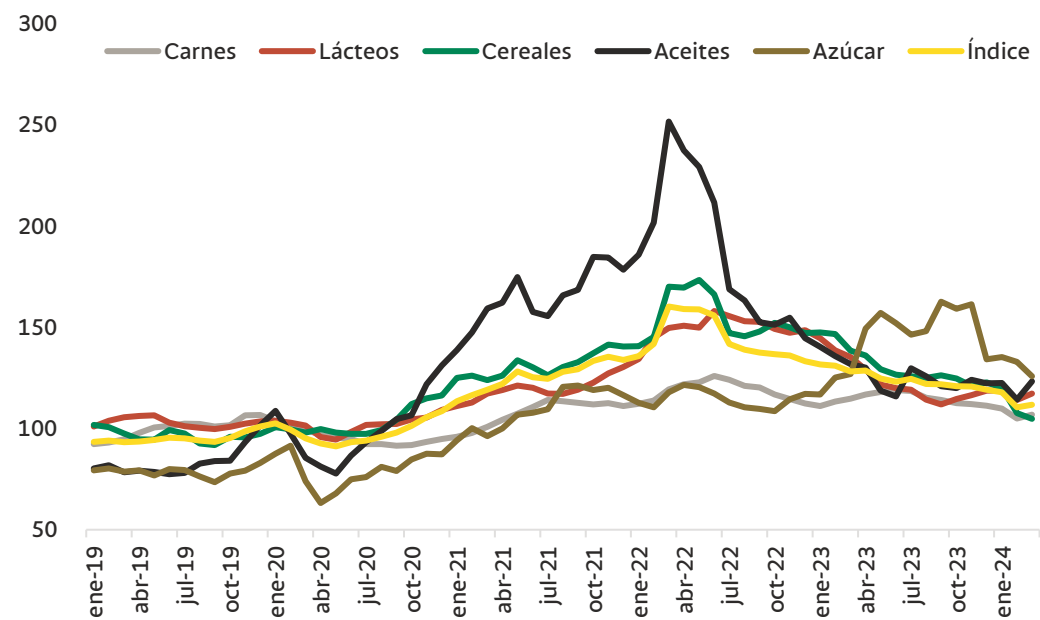
Contexto Macroeconómico Internacional

Economía Internacional: Creciendo sin prisa, pero sin pausa.

Pronósticos de crecimiento PIB del FMI

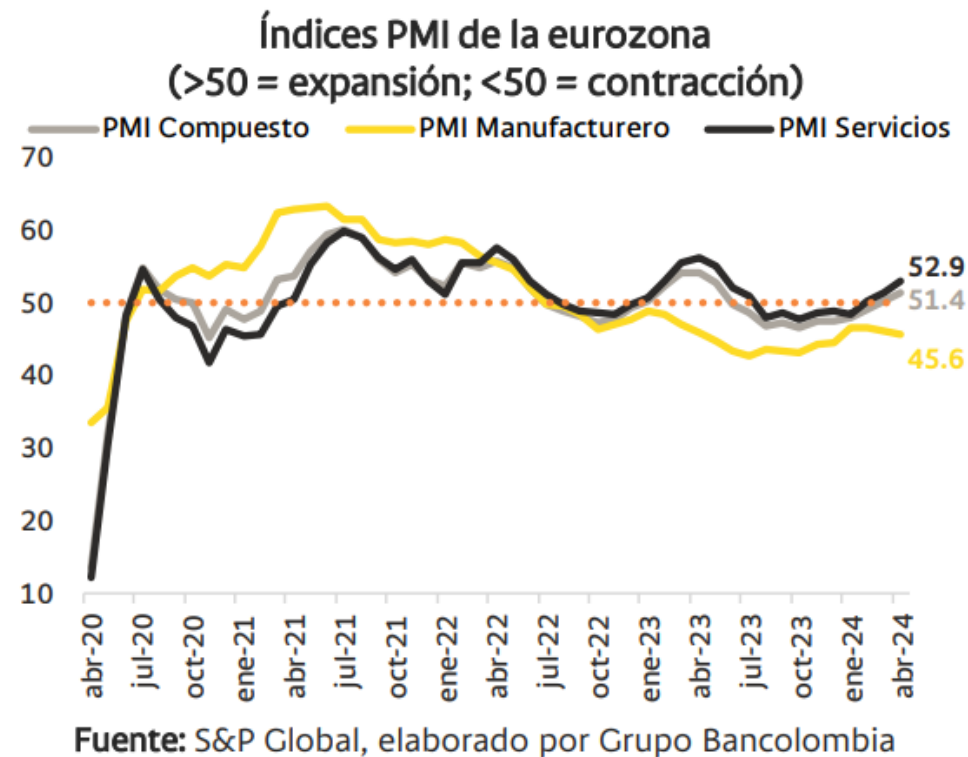
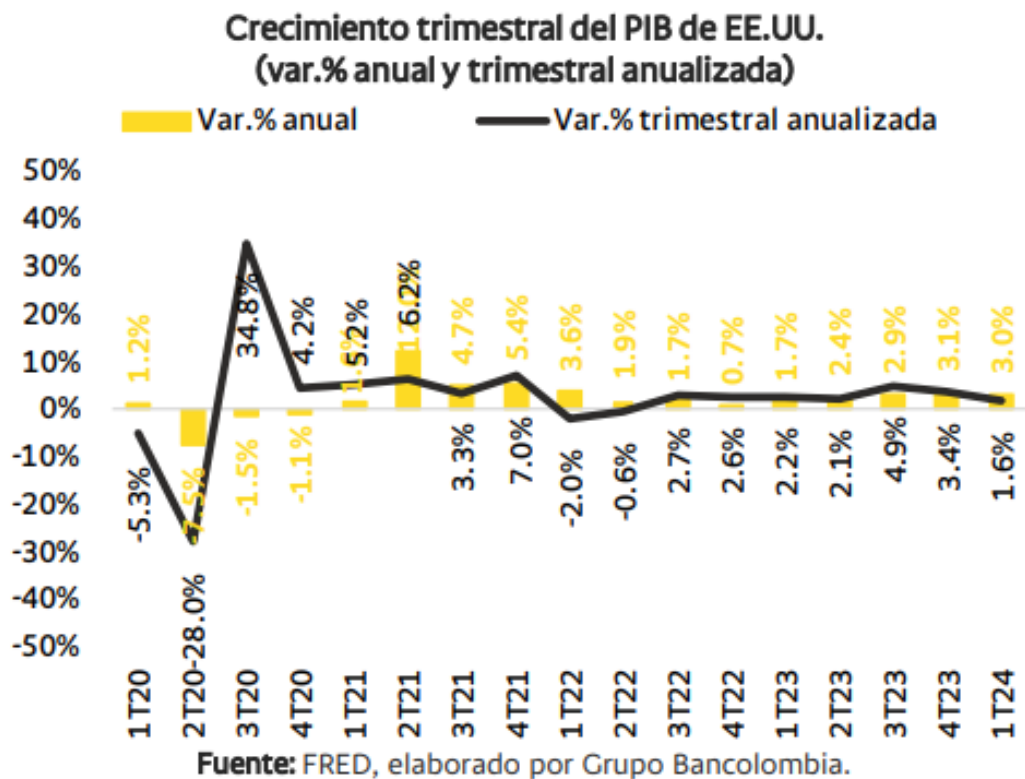


Índice de precios de Alimentos FAO



Fuente: Grupo Bancolombia con datos de FMI y FAO

Estados Unidos y Europa: Panoramas distintos pero positivos.



Geopolítica: Una actualización a la logística internacional.



Canal de Panamá:

- Niveles de agua estables y recuperándose con la llegada de lluvias.
- Un reservorio de agua adicional.
- Cambio metodología de operación.
- Alternativas multimodales.

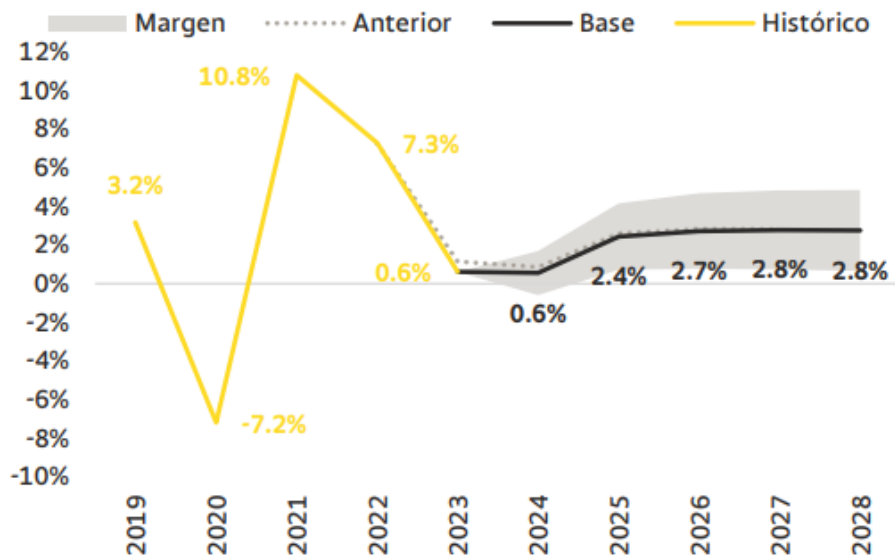
Canal de Suez / Mar Rojo:

- Expectativas de que el conflicto siga.
- Navieras dispuestas a seguir dando la vuelta a África.
- ¿Alternativas por tierra?

Economía Colombiana

La economía atraviesa la parte más desafiante del ciclo, en 2024 iniciaría un lento proceso de recuperación

Proyección de crecimiento del PIB en el mediano plazo (var. % anual)



Fuente: Históricos del DANE, pronósticos de Grupo Bancolombia.



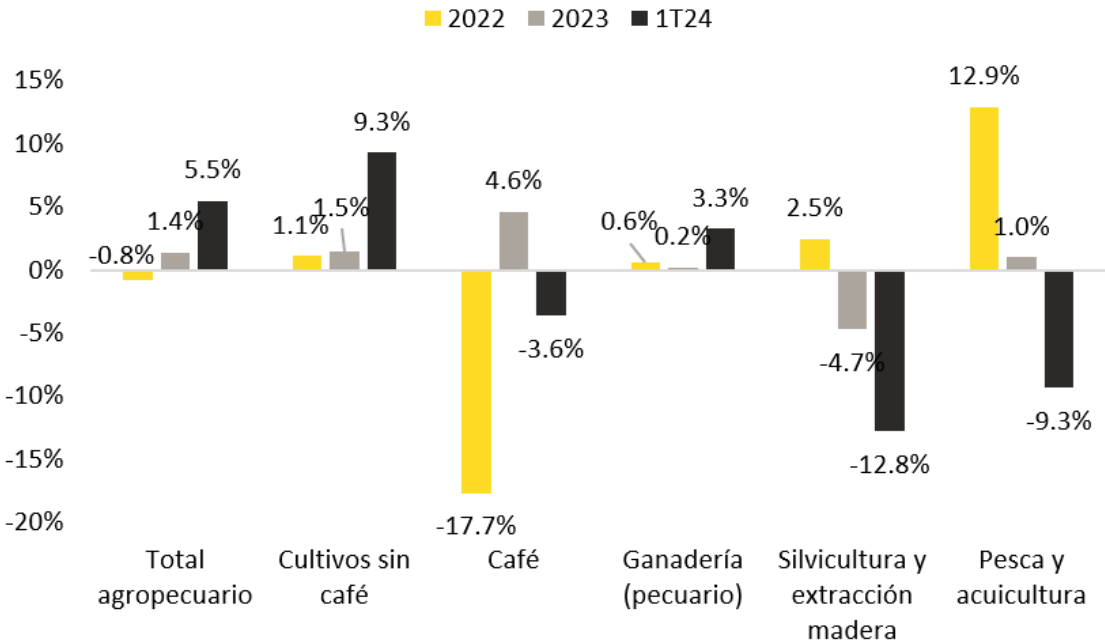
- + Entorno financiero de corto plazo ajustado
- + Incertidumbre geopolítica global y local ante el trámite de las reformas – Reforma Agraria
- + Inversión persistentemente baja frente a referencias históricas



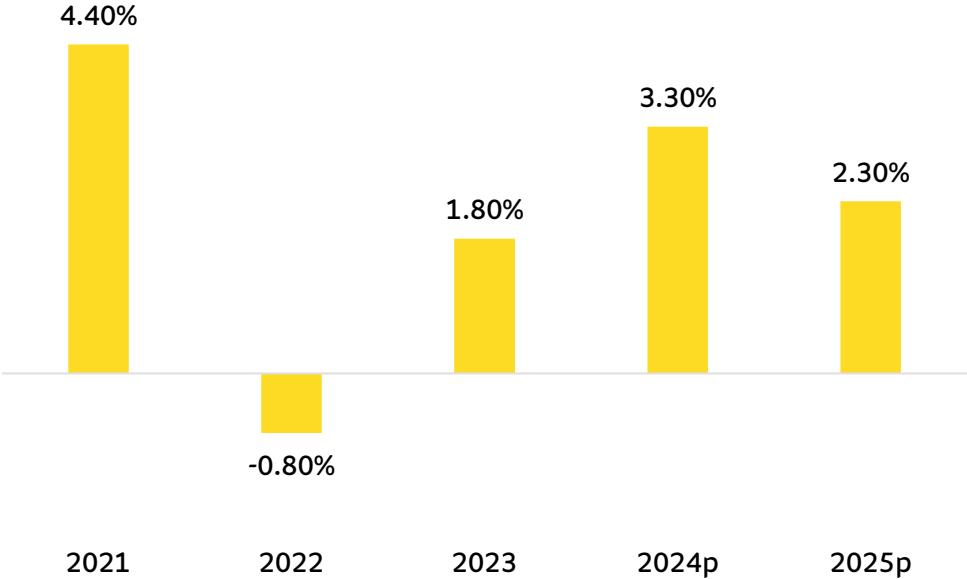
- + Elevado presupuesto de la Nación para 2024
- + Resiliencia del consumo de alimentos
- + Inflación disminuyendo paulatinamente
- + Precios de los fertilizantes a la baja
- + Inicio de los recortes de tasas de interés de economías desarrolladas desde el 2024

Proyecciones 2024: El agro colombiano se sigue recuperando.

PIB agropecuario total y por ramas
(var. % anual real)



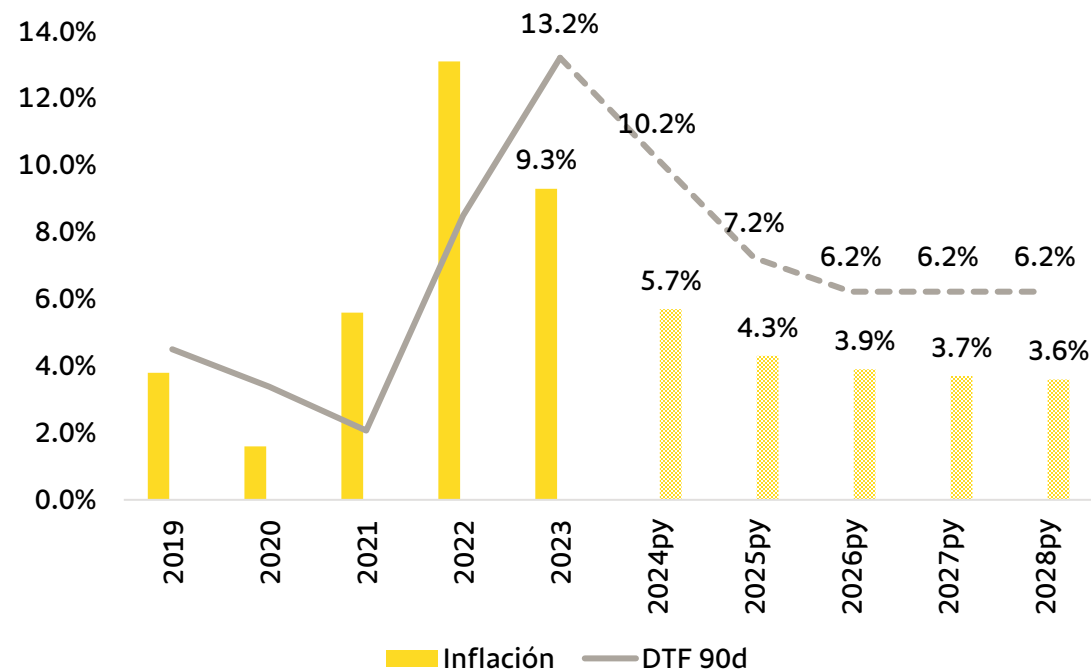
Crecimiento del PIB real agropecuario y proyecciones



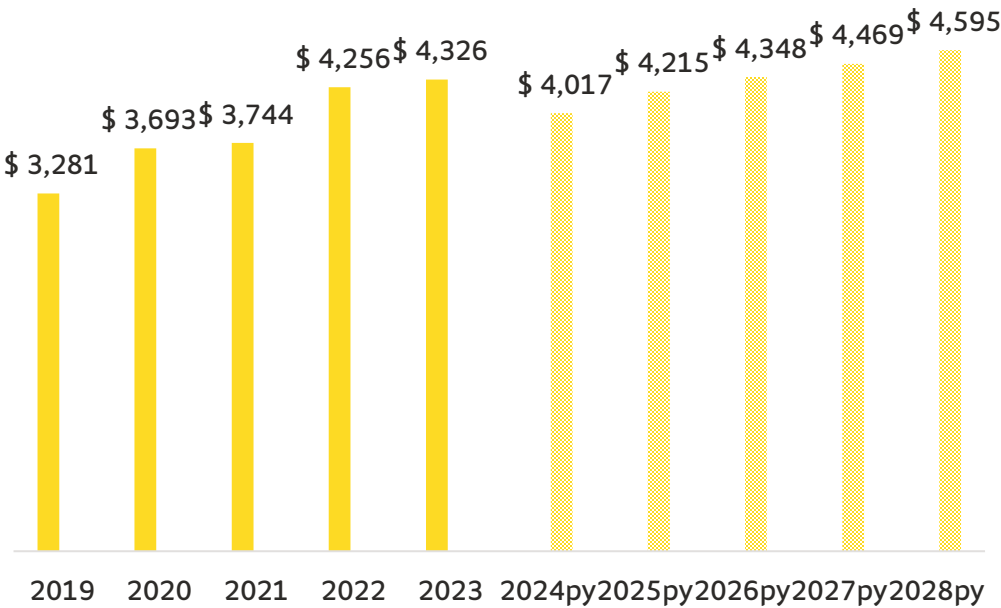
Fuente: Grupo Bancolombia con datos del DANE. Proyecciones grupo Bancolombia.

Economía colombiana: Vamos mejorando, pero aún queda parte del camino.

Proyecciones de Tasa de interés e Inflación

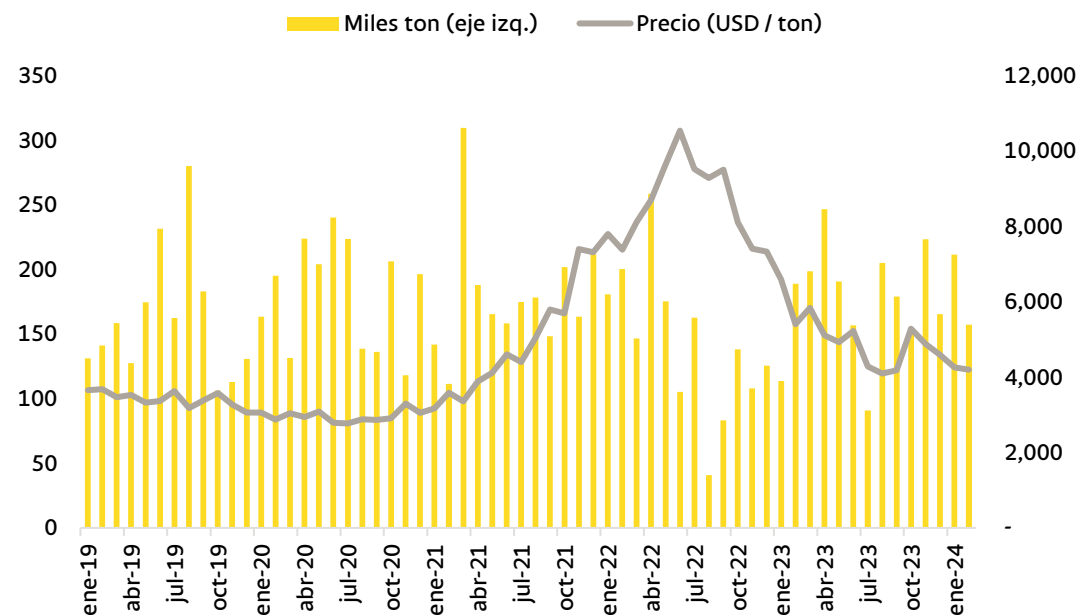


Proyección de Tasa de Cambio

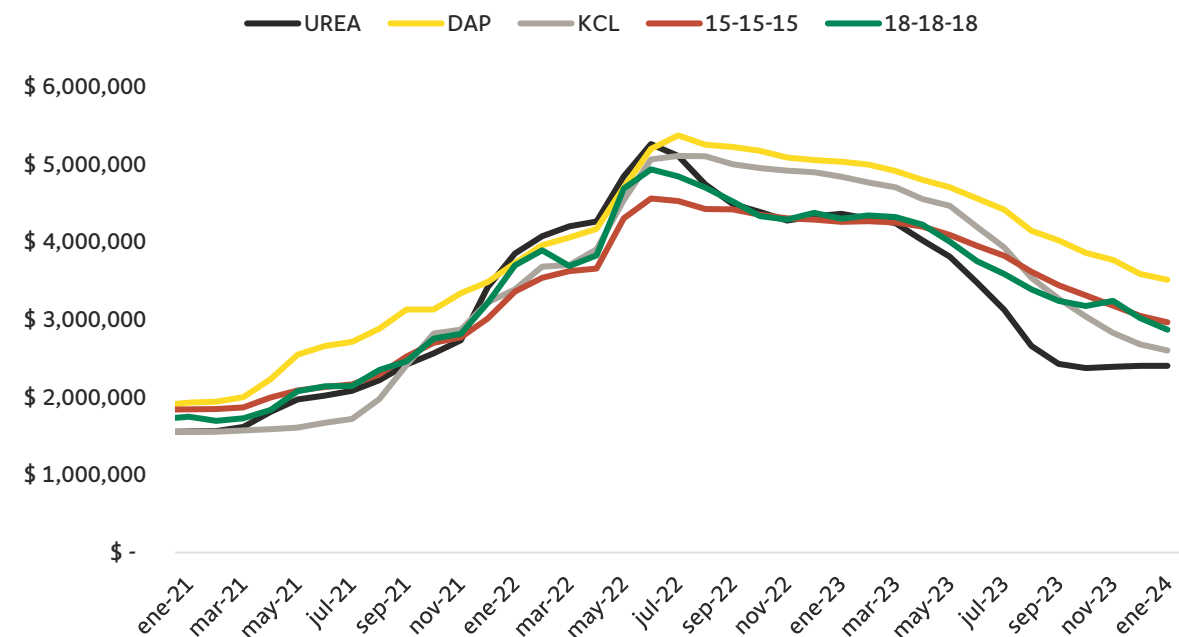


Fertilizantes: Corrigiendo hasta niveles de 2021

Importación mensual de fertilizantes (ton) y precio implícito de importación (USD/ton)

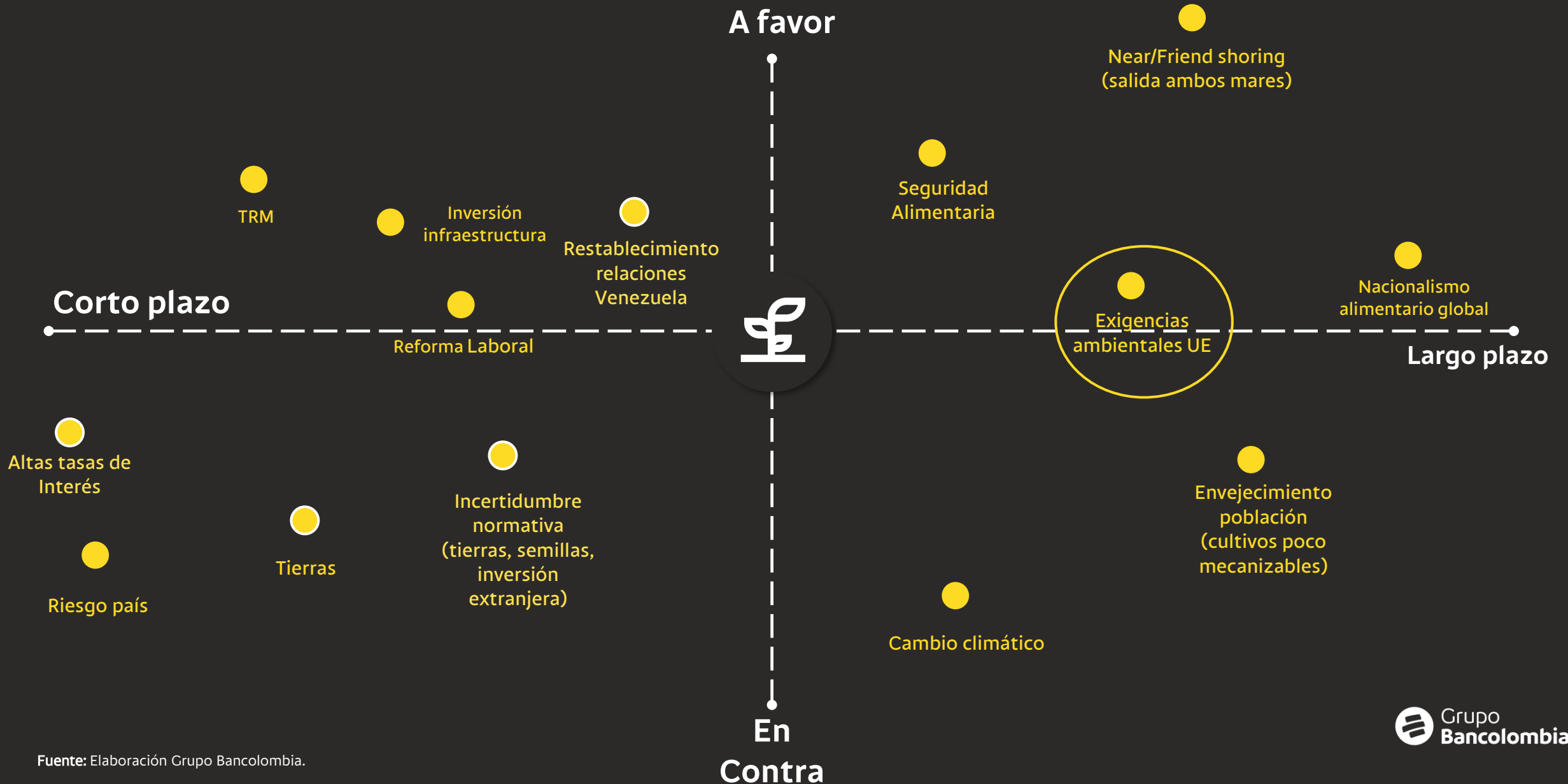


Precios nacionales de los Fertilizantes (COP / Ton)



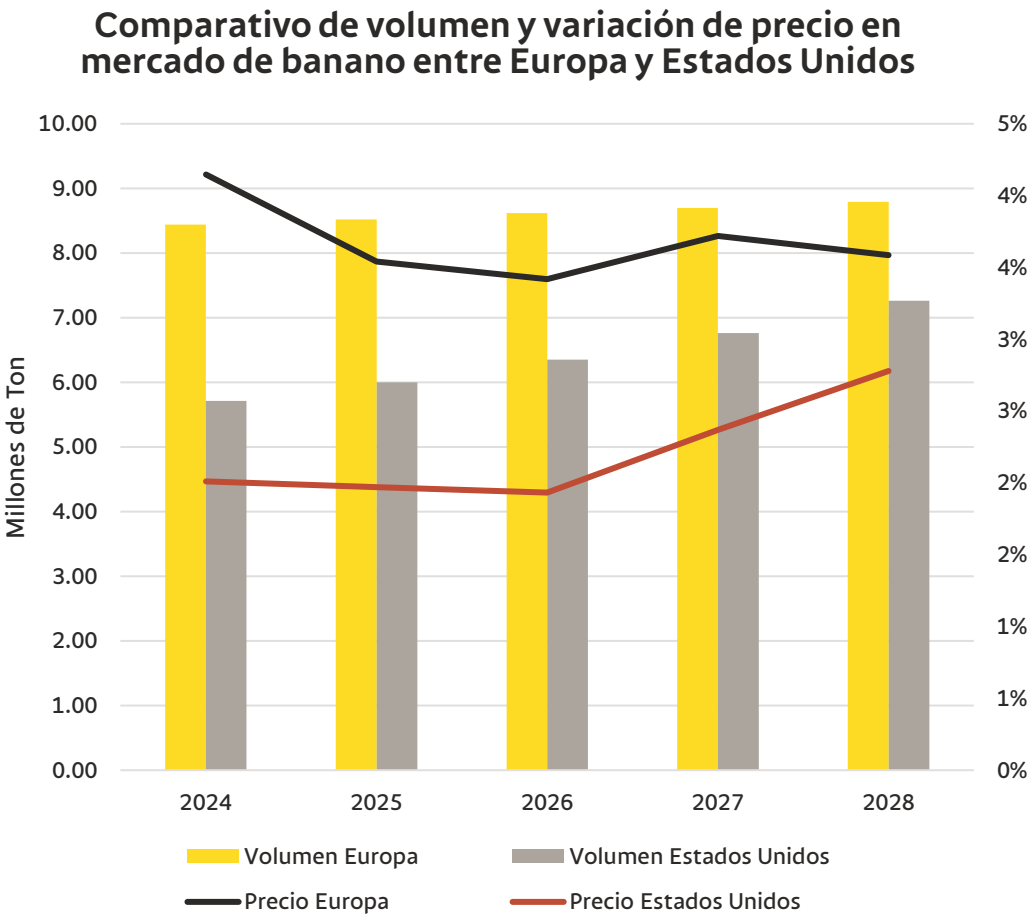
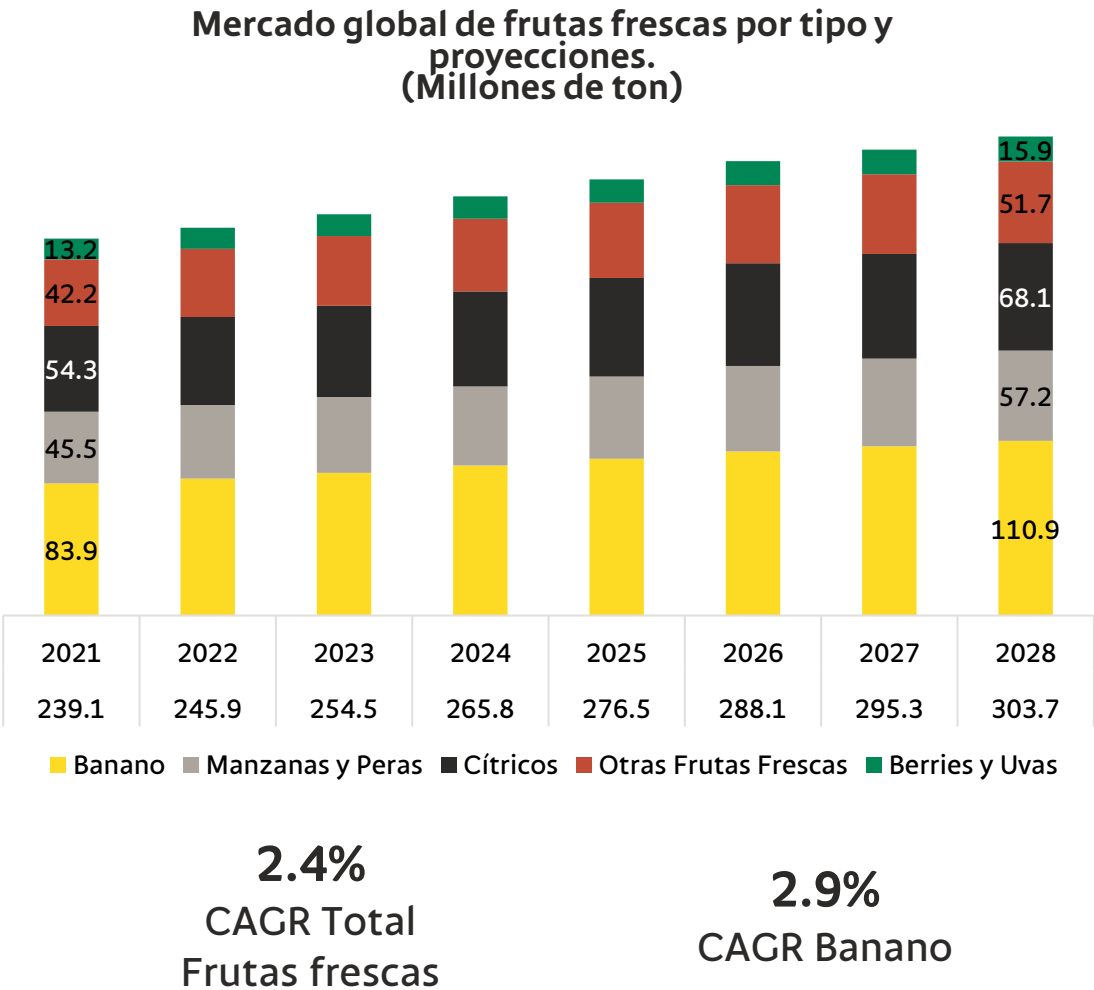
Fuente: Grupo Bancolombia con datos del DANE. Proyecciones grupo Bancolombia.

Ambiente de **Inversiones** en el Agro



¿Y el precio del banano?

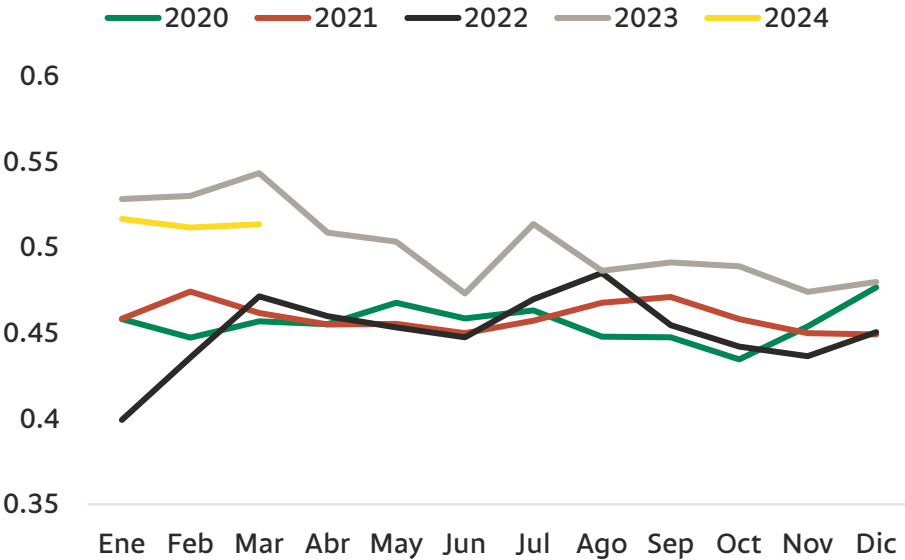
Consumo de Frutas: La demanda seguirá creciendo lentamente.



Fuente: Grupo Bancolombia con datos de statista.

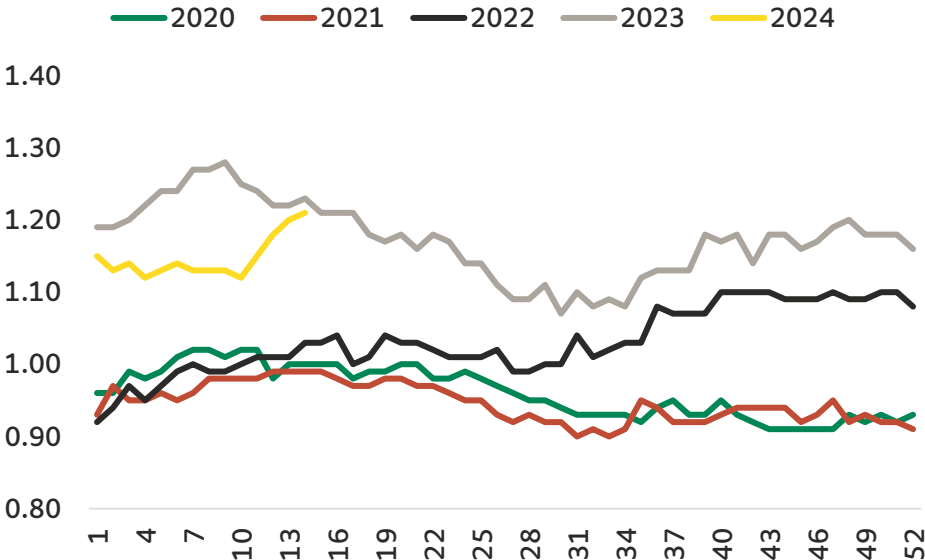
Precios justos al Banano: Qué aprendizajes tenemos del sector cafetero

Precio promedio implícito de banano de exportación de Colombia a la U.E USD/Kg



Var 2024 vs 2023 = -4%

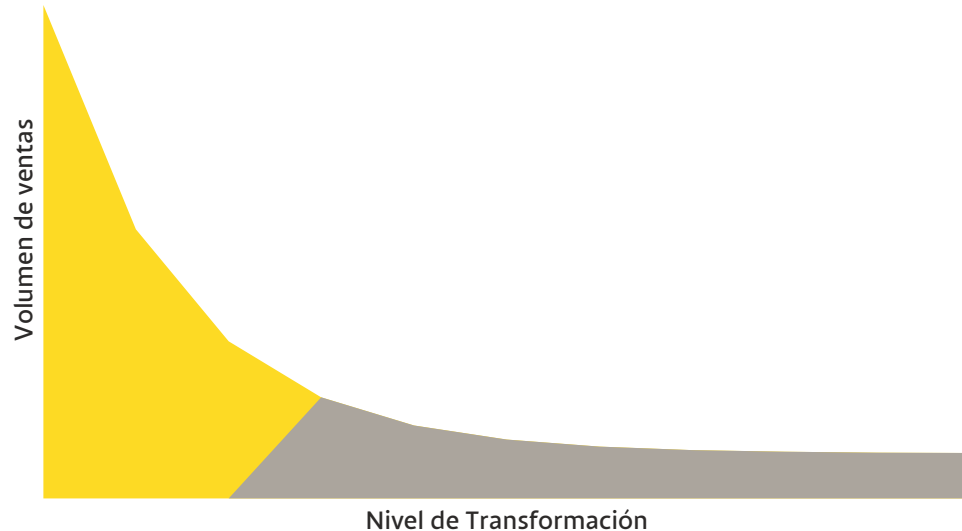
Precio promedio semanal del banano latinoamericano en el mercado europeo €/Kg



Var 2024 vs 2023 = -7%

La Estrategia Emergente en el sector bananero: Hacerse grande en lo pequeño

Tipos de mercados por valor agregado.



Cola corta. Mercados Conocidos

- Márgenes reducidos
- Poca transformación
- Negocios de volumen

Cola larga.

- Transformación de producto
- Mercados específicos (nichos)
- Márgenes elevados

Economía circular: El ciclo de vida del banano



Ejemplos de mercados “Long tail”.



- Alimentación
- Industria Cosmética
- Esencias
- Farmacéutica

1,2 mil mn USD $\xrightarrow{8 \text{ Años}}$ 2,1 mil mn USD



- Producción sostenible de papel

560 mn USD $\xrightarrow{8 \text{ Años}}$ 760 mn USD



- Industria Textil (Fibras ecológicas)

40,9 mil mn USD $\xrightarrow{8 \text{ Años}}$ 55 mil mn USD



Sitio Reportes Agro