

Influencia de los Precios Externos sobre algunos Productos agropecuarios

Un hecho que caracteriza claramente la situación del comercio exterior del país es la importancia que en el total de exportaciones tiene el café. Sin embargo en el curso de 10 años, la participación de las exportaciones de café en el total de exportaciones descendió de un 75% a un 52%. Durante ese mismo período el país ha experimentado un aumento sustancial en las exportaciones no tradicionales (cuadro X.1), dentro de las cuales tienen una gran preponderancia las correspondientes a productos del sector agropecuario.

En lo que hace referencia a las exportaciones agropecuarias, el algodón, el azúcar, la carne y las tortas oleaginosas han experimentado un auge notorio en el período de 1960 a 1972, con una participación en el total de exportaciones que oscila entre un 19% y un 40% en dicho período (cuadro X.1). En vista de lo anterior, resulta interesante hacer un análisis de la evolución de estas exportaciones en los últimos años, teniendo en cuenta las condiciones externas —precios en los mercados internacionales— y los aspectos

relacionados con la situación interna —producción, consumo, precios domésticos—. Es de esperar que este análisis dé luz sobre las causas reales del auge de dichas exportaciones, así como sobre su posible influencia en el aumento de los precios internos.

A. Torta de soya

De las exportaciones de tortas oleaginosas se escogió la torta de soya como base para el análisis. Son varias las razones de esta selección. En primer lugar la torta de soya es el producto de mayor importancia en el volumen total de exportaciones de tortas. De otra parte, en los últimos meses se ha hablado con insistencia de las dificultades que encuentra la industria de alimentos concentrados para animales con el abastecimiento de este producto; este hecho junto con la importancia en el volumen de exportaciones, configuran un marco de referencia que justifica plenamente la escogencia de la torta de soya para el análisis que se hará a continuación.

CUADRO X - 1
EXPORTACIONES MENORES Y TOTAL EXPORTACIONES DE ALGODON, AZUCAR, GANADO
EN PIE, CARNE EN CANAL Y TORTAS OLEAGINOSAS EN EL PERIODO 1960 - 72

Año	Exportaciones menores	Indice 1960 = 100	Exportaciones cuatro productos ¹	Indice 1960 = 100	Participación de los cuatro productos dentro del total de exportaciones menores
	Valor FOB Millones US\$		V/FOB Millones US\$		
1960	52.3	100.0	12.7	100.0	24.0
1961	58.4	111.7	15.9	125.2	27.2
1962	70.8	135.4	23.4	184.2	33.0
1963	66.4	126.9	16.2	127.5	24.3
1964	78.9	150.9	10.6	83.5	13.5
1965	107.2	204.8	26.8	210.0	25.1
1966	107.6	205.7	20.6	162.2	19.1
1967	126.3	241.5	31.2	245.7	24.7
1968	170.5	326.0	49.9	392.9	29.3
1969	206.5	394.8	75.4	593.7	36.5
1970	203.4	388.9	81.5	641.7	40.1
1971	235.4	450.1	89.0	700.8	37.8
1972	392.1	749.7	113.5	893.7	28.9

Fuente: 1957 a 1968 DANE y 1969 a 1972 INCOMEX

¹ Algodón, azúcar, ganado en pie, carne en canal y tortas de oleaginosas

En el cuadro X.2 se presentan los datos correspondientes a la producción de torta, consumo interno y exportaciones, para los años 1966 a 1972. Se observa que la producción ha fluctuado bastante en dicho período; aunque comparada con el nivel de 1966 la producción de torta creció notoriamente en 1972. Por su parte el consumo experimenta un incremento sustancial en 1972 y es de esperar que en el futuro se conserve este ritmo como consecuencia del auge de la industria avícola; además el alza en los precios de la harina de pescado proveniente del Perú, estimula la sustitución de ese producto por torta de soya y otros productos agrícolas.

En lo que respecta a las exportaciones de torta, al igual que la producción, éstas

han oscilado bastante durante el período en cuestión. Alcanzaron su nivel más alto en 1970 después de haber venido aumentando desde 1967, para descender luego en los años siguientes. Es de anotar que en 1972, las exportaciones estuvieron sometidas a una cuota, como consecuencia de las dificultades de abastecimiento interno observadas en ese año.

A pesar de que no se encuentra un comportamiento uniforme en las exportaciones de torta, el cuadro X.2 sugiere que la participación de éstas en el total de la producción aumentó significativamente hasta colocarse en los años de 1970 y 1971 a un nivel superior al 50%. En 1972 la restricción cuantitativa de las exportaciones fué probablemente la

CUADRO X - 2
PRODUCCION NACIONAL DE TORTA DE SOYA, CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES EN
EL PERIODO 1966 - 1972
(Miles de toneladas)

Año	Producción ¹	Variación %	Consumo Interno ²	Variación %	Exportaciones ³	Variación %	Participación de exportación en producción %
1966	39.0	—	28.6	—	13.3	—	34.1
1967	60.0	53.8	31.7	10.8	8.8	-33.8	14.6
1968	75.7	26.2	30.9	-2.5	20.9	137.5	27.6
1969	90.0	18.9	35.8	15.8	31.5	50.7	35.0
1970	82.5	-8.3	43.8	22.3	42.4	34.6	51.4
1971	79.5	-3.6	46.1	5.2	40.7	-4.0	51.2
1972	91.5	15.1	55.5	20.4	33.0	-18.9	36.1

Fuentes: Producción: Miniagricultura OPSA.

Consumo: FEDERAL, Federación de fabricantes de alimentos concentrados para animales.

Exportaciones: INCOMEX.

¹ Se ajustó la producción de frijol de soya en base a un 75% de extracción de torta.

² Comprende la demanda nacional de la industria productora de alimentos para animales.

³ Los años de 1966 a 1968 se estimaron en base a la participación de las exportaciones de tortas de soya en el total de exportaciones de tortas oleaginosas durante el período 1969-1972. En el año de 1972 las exportaciones estuvieron sometidas a una cuota.

causa del descenso de la participación de éstas en el total de la producción.

El cuadro X.3 muestra los precios internos de la torta de soya y los precios internacionales. Mientras que el precio interno ha crecido sensiblemente en los años considerados, el precio internacional en US\$ por tonelada no tuvo un aumento muy importante en esos años. Sin embargo, la situación en los mercados internacionales cambió espectacularmente en los últimos meses. En efecto, la cotización de la tonelada de torta de soya pasó de US\$129 por tonelada el 20 de junio de 1972, a US\$229 el 27 de abril de 1973, y a US\$325 el 4 de mayo de

1973. En un año el precio internacional se elevó en un 152% y en menos de un mes sufrió un alza del 42%. El aumento en los precios de la harina de pescado y la disminución de las cosechas de frijol de soya en Europa y el Oriente son probablemente las causas de este fenómeno.

La relación entre el precio interno y el precio internacional en pesos muestra hasta qué punto las exportaciones son competitivas en el exterior. Si no existen restricciones a las exportaciones y si éstas no gozan de un tratamiento preferencial (subsidios), esta relación puede explicar el auge o disminución en las exportaciones de un producto.

CUADRO X - 3
PRECIO INTERNO Y PRECIO INTERNACIONAL DE LA TORTA DE SOYA EN EL PERIODO
1966 - 1972

Año	Precio interno ¹ Pesos/Ton.	Indice 1966=100	Precio internacional ² US\$/Ton.	Indice 1966=100	Precio internacional Pesos/Ton.	Precio internacional ³ Pesos/Ton.
1966	1.469	100.0	112.8	100.0	1.523	1.523
1967	1.550	105.5	94.7	83.9	1.498	1.722.7
1968	1.750	119.1	109.5	97.1	1.856	2.134.4
1969	2.093	142.4	106.3	94.2	1.906	2.191.9
1970	2.500	170.2	114.2	101.2	2.189	2.517.3
1971	2.950	200.8	117.9	104.5	2.476	2.847.3
1972	3.720	253.2	122.5	108.6	2.688	3.096.8

Fuente: Precios internos: Estudio de Oscar Rivera. FEDERAL

Precios internacionales: BIRF Report No. EC - 166/72

Tasa de cambio: International Financial Statistics. Volumen XXVI. Número 3, marzo 1973

¹ Se refiere a precios no oficiales

² Canadiense 45% c.i.f. Europa. Se ajustaron los precios c.i.f. en un 10% para llevarlos a precios f.o.b.

³ El CAT empieza a regir desde 1967

Para el caso de la soya se presenta la citada relación en el cuadro X.4 y en la gráfica X.1. Se observa que solamente en los años de 1966 y 1968 los precios internos fueron inferiores a los precios internacionales. A partir de 1969 los precios internos se situaron por encima de los internacionales. Sin embargo al tener en cuenta un CAT nominal del 15%, la relación de precios se torna favorable para el productor nacional. Más concretamente, hasta 1968 el precio interno desciende con respecto al internacional, mientras que después de 1969 la ventaja de los precios domésticos disminuye hasta anularse en los años 1970 y 1971, en los cuales el precio internacional es inferior al precio interno.

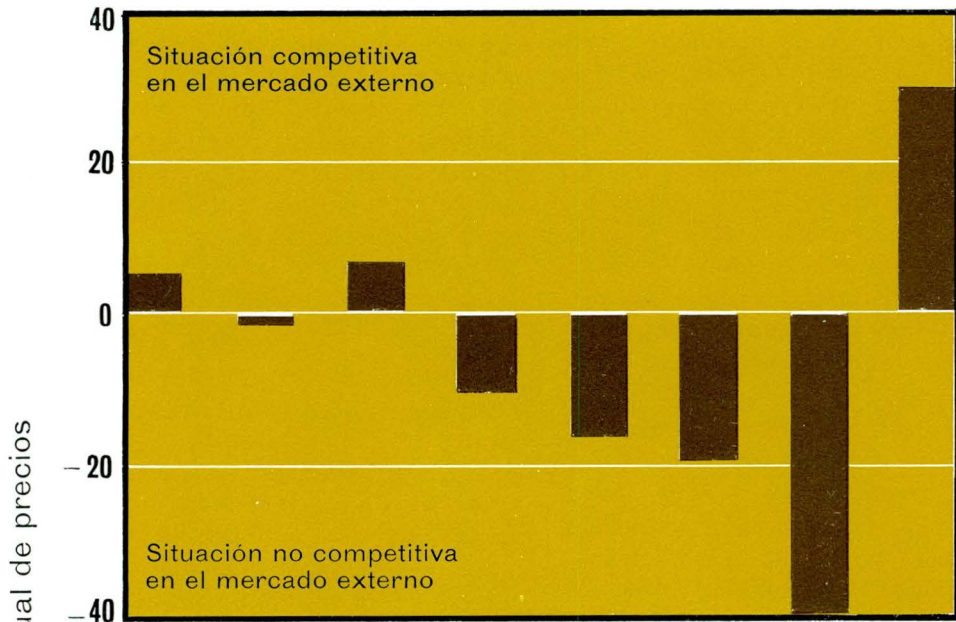
CUADRO X - 4
RELACION ENTRE EL PRECIO INTERNO DE
LA TORTA DE SOYA Y EL PRECIO
INTERNACIONAL EN PESOS

Año	Sin CAT	Con CAT
1966	0.96	0.96
1967	1.03	0.90
1968	0.94	0.82
1969	1.10	0.95
1970	1.14	0.99
1971	1.19	1.03
1972	1.38	1.20

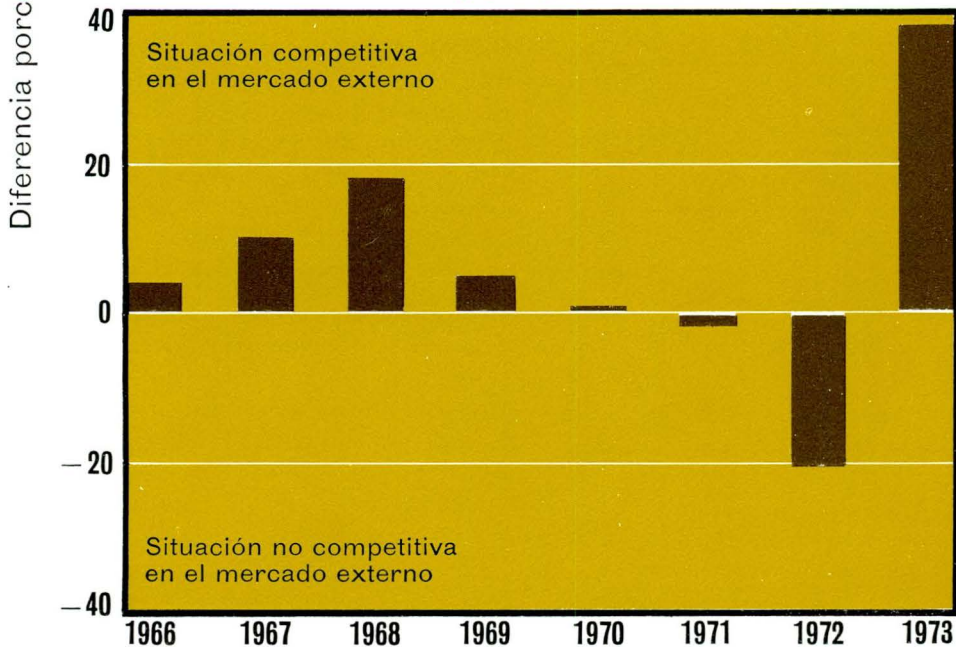
Fuente: Cuadro X - 3

PORCENTAJE DE DIFERENCIA ENTRE EL PRECIO INTERNO Y EL PRECIO INTERNACIONAL* DE LA TORTA DE SOYA 1966 - 1973**

SIN CAT



CON CAT



FUENTE: Cuadro X-4 y cálculos FEDESARROLLO

*Los porcentajes positivos indican en cuanto es más bajo el precio interno con respecto al internacional. Los negativos indican en cuanto es inferior el precio internacional con respecto al precio interno.

**Abril y mayo

Surgen diferentes hipótesis para explicar la presión exportadora en los dos últimos años. En primer lugar el CAT efectivo puede haber sido mayor; de otra parte, para el año de 1972, es posible que los exportadores hayan colocado una buena parte de su producto a un precio internacional superior al del promedio anual; esta es una posibilidad real si se tiene en cuenta que el alza en los precios externos se agudizó en los últimos meses del año de 1972. Finalmente, como lo sugiere el cuadro X.5, la disponibilidad de existencias no consumidas en el país puede ser la causa de una constante presión exportadora aún a precios externos inferiores a los nacionales.

Como se anotó anteriormente, las exportaciones de torta de soya estuvieron sometidas a una cuota de 33.000 toneladas en 1972; en el presente año las exportaciones fueron prohibidas adu-

ciendo dificultades en el abastecimiento interno. Sin embargo, los datos parecen sugerir que en ese año no se presentaba un problema de escasez de torta de soya. Esta afirmación puede resultar arriesgada, ya que los datos anuales de producción de torta de soya se calcularon de una manera indirecta. Es decir, se tomó la producción de frijol de soya y se le aplicó un porcentaje promedio de extracción de torta; claramente se ignoran en este caso las mermas que pueden ocurrir en el transporte del producto, así como las pérdidas ocurridas en la elaboración de torta.

De otra parte, la decisión gubernamental de prohibir la exportación de torta de soya puede interpretarse en términos de las perspectivas futuras. Si se parte de la base de que la demanda nacional por torta de soya va a incrementarse notoriamente este año a causa del auge de la industria avícola, y si además se tiene en cuenta el alza tan importante en los precios internacionales de los últimos meses (actualmente el precio interno es casi la mitad del precio internacional), la prohibición de exportaciones es una medida consistente. Naturalmente que en este caso puede presentarse el fenómeno del contrabando de exportaciones, junto con el desplazamiento del cultivo de la soya por otros cultivos que ofrezcan un mayor rendimiento monetario.

B. Algodón

Colombia se convirtió en exportador de algodón a partir del año de 1959. Antes de este año la producción nacional de fibra no alcanzaba a satisfacer la demanda interna y por lo tanto el país debía llenar ese déficit con importaciones¹.

Aún después de 1959 ha habido importaciones de fibra, pero en un volumen muy pequeño, y referentes a un tipo especial de fibra que no se produce en el país. Por estas razones dichas importaciones no se consideran en este informe.

CUADRO X - 5

"EXCEDENTE EXPORTABLE" DE SOYA EN EL PERIODO 1966 - 1972

Año	Excedentes exportables ¹		Inventarios ²
	Miles de	Tons.	Miles de Tons.
1966	10.4		- 2.9
1967	28.3		19.5
1968	33.8		23.9
1969	54.2		22.7
1970	38.7		-3.7
1971	33.4		-7.3
1972	36.0		3.0

Fuente: Cuadro X - 2

¹ Producción menos exportaciones

² Estos "inventarios" se definen como la diferencia entre el "excedente exportable" y las exportaciones de cada año. Obsérvese que no son inventarios en un sentido estricto, pues para su cálculo no se tiene en cuenta la acumulación realizada cada año.

A partir de 1959 pueden determinarse tres períodos bien definidos en el curso seguido por las exportaciones de algodón (cuadro X.6). De 1959 a 1962 las exportaciones aumentaron sensiblemente hasta llegar a un nivel de casi US\$16 millones en el último año; en el período 1963–1966 se presentó un brusco descenso en las exportaciones lo que trajo como consecuencia una cuantía de un poco más de dos millones de dólares en 1966; sin embargo el quinquenio 1967–1972 marca una notoria recuperación en el ritmo de las exportaciones y es así como éstas pasan de US\$15 millones en 1967 a US\$50 millones en 1972².

² Para una explicación de las causas de la baja en las exportaciones de algodón en el período 1963–1966 y de su recuperación en los años siguientes, véase el Informe del Gerente de la Federación Nacional de Algodoneros, al Congreso Nacional de Algodoneros, Bogotá, mayo de 1973.

CUADRO X – 6
EXPORTACIONES DE ALGODON EN BRUTO
1959 – 1972 VALOR FOB EN DOLARES

Año	Miles de US\$
1959	5.5
1960	12.709.2
1961	10.606.4
1962	15.718.7
1963	9.408.5
1964	6.294.6
1965	8.043.4
1966	2.248.8
1967	15.428.7
1968	28.050.9
1969	35.865.7
1970	34.670.9
1971	33.148.2
1972	50.270.1

Fuente: 1960 a 1968 DANE y 1969 a 1972 INCOMEX

Aunque sería muy interesante analizar las causas que motivaron el comportamiento de las exportaciones en estos tres períodos, el presente informe se limitará al estudio del último quinquenio. De otra parte el análisis que se presenta a continuación es en cierta forma parcial. Es decir, se delimita la actividad algodonera solamente a la producción de fibra, sin tener en cuenta la producción de semilla (insumo utilizado en la fabricación de aceites y tortas), y sin considerar explícitamente lo referente a la industria textil. Sin duda alguna, un estudio integral de la industria algodonera debería incluir estas actividades, pero para los propósitos de este informe puede hacerse la separación anotada sin incurrir en omisiones graves.

En el cuadro X.7 se presentan las cifras correspondientes a la producción nacional de fibra, consumo interno y exportaciones en el período 1967–1972. La producción no ha experimentado un crecimiento uniforme en estos años. Aumentó en más de un 24% en 1968; en las años siguientes disminuyó el ritmo de crecimiento, presentándose una baja en el año de 1971; sin embargo en 1972 la producción de fibra se elevó en un 19% con lo que se volvió a un repunte similar al registrado en 1968.

Al observar el comportamiento de las exportaciones, surge un hecho interesante. Parece que los incrementos anuales en el volumen exportado responden en buena medida al aumento de la producción. En efecto, es precisamente en los años de 1968 y 1972 en los que las exportaciones tienen un aumento importante en el período estudiado. Entre tanto en los años restantes, las exportaciones aumentan sólo en un 7% en 1969 y disminuyen en 1970 y 1971. Es probable que las dificultades que implica el almacenamiento del algodón por un tiempo relativamente largo, sean

CUADRO X - 7

PRODUCCIÓN NACIONAL DE FIBRA DE ALGODÓN, CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES
EN EL PERIODO 1967 - 1972
(Miles de Toneladas)

Año	Producción	Variación %	Consumo ¹ interno	Variación %	Exportaciones	Variación %	Participación de exportaciones en la producción
1967	96.6	—	60.8	—	35.8	—	37.1
1968	120.2	24.4	62.7	3.1	58.2	62.6	48.4
1969	125.3	4.2	62.8	0.2	62.3	7.0	49.8
1970	127.8	2.0	72.6	15.6	57.6	-7.6	45.1
1971	112.3	-12.1	70.2	-3.3	42.1	-26.9	37.5
1972	144.4	28.6	76.6	9.1	67.8	61.0	46.9

Fuente: Federación Nacional de Algodoneros, Informe 1973.

¹ Las cifras de consumo interno se refieren a las compras hechas por "DIAGONAL" a las agremiaciones algodonerías del país. Como puede observarse se trata de un consumo aparente y no real.

las causas de este comportamiento. Además, no debe olvidarse que los algodonerías deben abastecer internamente a la industria textil.

Las cifras de consumo interno corresponden a un consumo aparente y no real. Se refieren a las compras hechas por "DIAGONAL" a las agremiaciones algodonerías del país. Al desconocer el volumen de las existencias en poder de la industria textil, es difícil formular algún juicio acerca del comportamiento del consumo y de su relación con la producción y las exportaciones.

En lo que respecta a la participación de las exportaciones de fibra en el total de la producción, el cuadro X.7 sugiere que dicha participación depende del comportamiento anual de la producción de fibra. Se observa un leve aumento en el año de 1969 (la producción creció en un 4% con respecto a 1968), y una disminución en los dos años siguientes; en 1972 cuando la producción de fibra se

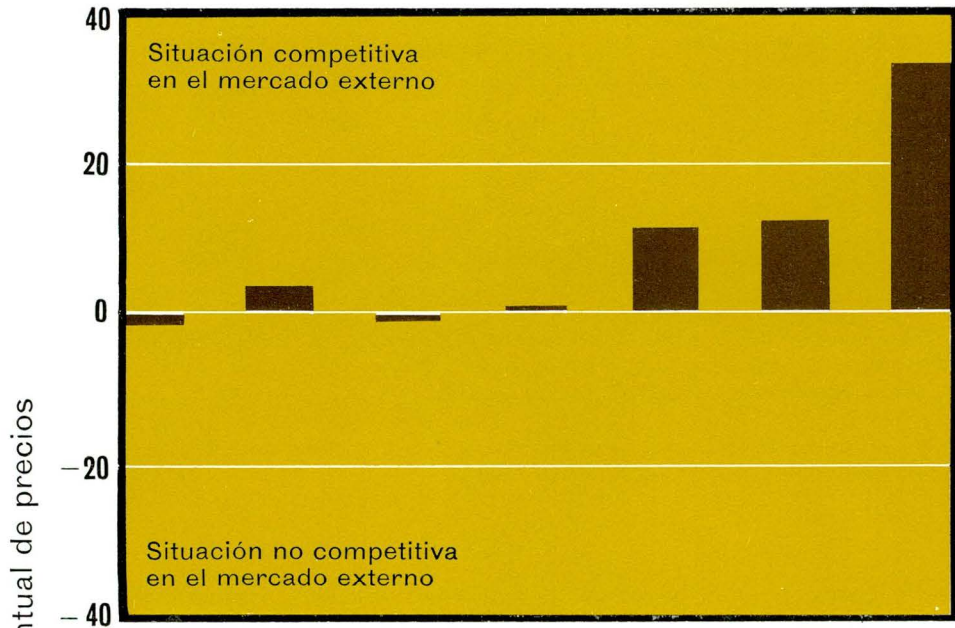
recupera apreciablemente, el porcentaje exportado sube al 47%.

Los cuadros X.8 y X.9 presentan la información relacionada con los precios internos y externos de la fibra de algodón. Solamente en los años de 1967 y 1969, la relación precio interno - precio internacional era tal que hacía necesario un subsidio para las exportaciones (gráfica X.2). A partir de 1969 esta relación se torna cada vez más favorable, de tal manera que aún sin el subsidio representado por el CAT el exportador nacional ha tenido un claro incentivo para colocar la fibra en los mercados internacionales.

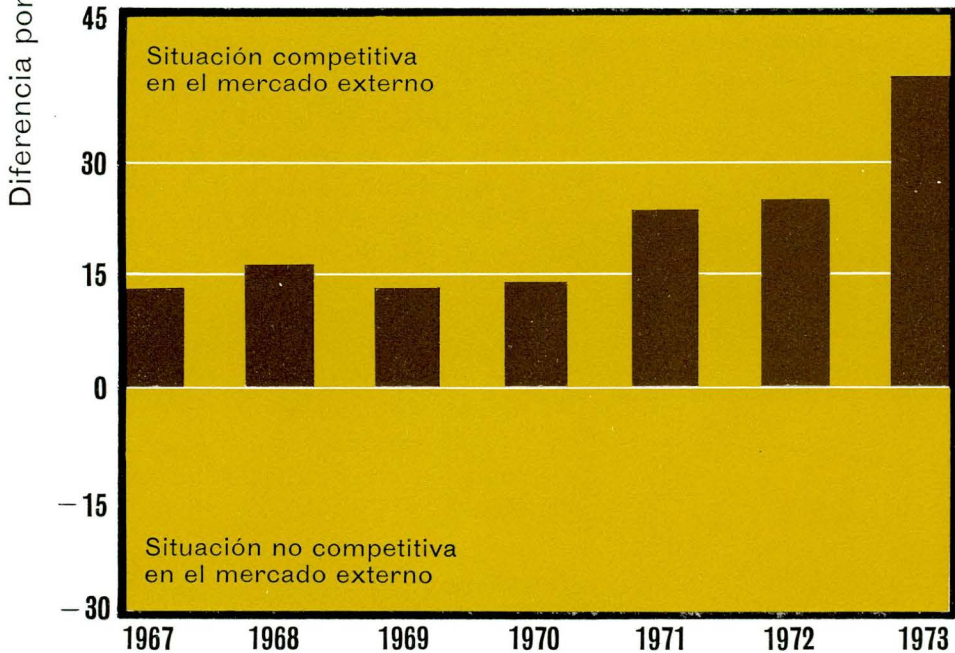
Teniendo como base la información discutida en los párrafos anteriores, es posible precisar un poco más sobre lo ocurrido durante el quinquenio 1967-1972. El cultivo de algodón es muy sensible a los cambios en las condiciones climáticas, plagas y otros fenómenos que afectan el normal desarrollo del

PORCENTAJE DE DIFERENCIA ENTRE EL PRECIO INTERNO Y EL PRECIO INTERNACIONAL* DE LA FIBRA DE ALGODON 1967 - 1973**

SIN CAT



CON CAT



FUENTE: Cuadro X-9 y cálculos FEDESARROLLO

*Los porcentajes positivos indican en cuanto es más bajo el precio interno con respecto al internacional. Los negativos indican en cuanto es inferior el precio internacional con respecto al precio interno.

**Enero a mayo

CUADRO X - 8
PRECIO INTERNO Y PRECIO INTERNACIONAL DE LA FIBRA DE ALGODON EN EL PERIODO
1967 - 1972

Año	Precio interno Pesos/Ton.	Indice 1966=100	Precio internacional ¹ US\$ / Ton.	Indice 1966=100	Precio interancional Pesos/Ton.
1967	8.520	100.0	534.6	100.0	8.574.4
1968	9.030	105.9	554.4	103.7	9.397.1
1969	9.030	105.9	500.4	93.6	8.972.2
1970	9.860	115.7	520.2	97.3	9.972.2
1971	11.370	133.4	610.2	114.1	12.814.2
1972	12.570	147.5	651.6	121.8	14.304.9

Fuente: Precios Internos: Banco de la República, precios nacionales al por mayor de la fibra de algodón.
 Precios Internacionales: Federación Nacional de Algodoneros, Informe 1973.
 Tasa de Cambio: International Financial Statistics marzo 1973.

¹ Precio c.i.f. del algodón en Liverpool Base Strict Middling 1-1/16. Se ajustaron los precios c.i.f. en un 10% para llevarlos a precios f.o.b.

cultivo. Estos factores pueden haber influido en las variaciones de la producción nacional de fibra en el período estudiado. En circunstancias favorables al cultivo y ante una tendencia creciente de los precios internacionales, podría espe-

rarse que los algodonereros formulen sus planes de producción teniendo como base el precio interno, pero con una influencia creciente del precio internacional.

Actualmente el precio internacional de la fibra de algodón ha seguido aumentando en forma notoria (la cotización del 5 de mayo en el mercado de Liverpool fue de US\$987 por tonelada). Con unos precios internos casi inferiores en un 50% a los internacionales, la solicitud de los algodonereros de que se les reajuste el precio interno parece justificada. De no suceder esto, puede desalentarse el cultivo de algodón con la consecuente disminución en el ritmo de las exportaciones.

C. Azúcar

Hasta el año de 1960 el país realizó importaciones de azúcar crudo en cantidades más o menos apreciables. Después

CUADRO X - 9
RELACION ENTRE EL PRECIO INTERNO DE
LA FIBRA DE ALGODON Y EL PRECIO
INTERNACIONAL EN PESOS 1967 - 1972

Año	Sin CAT	Con CAT
1967	1.01	.88
1968	0.97	.84
1969	1.01	.88
1970	0.99	.86
1971	0.89	.77
1972	0.88	.76

Fuente: Cuadro X.8 y cálculos de FEDESARROLLO

de este año, la producción de la industria azucarera nacional ha sido suficiente para abastecer el mercado interno y exportar en cantidades crecientes.

El cuadro X.10 muestra los datos correspondientes a la producción nacional de azúcar, el consumo interno y las exportaciones durante el período 1961-1972. Con excepción de los años de 1963 y 1970 la producción ha ido en aumento, lo que da como resultado una tasa promedio de crecimiento de un 15% para el período en cuestión. El consumo interno experimenta en los once años estudiados un crecimiento promedio de aproximadamente un 8%.

Antes de entrar a considerar el comportamiento de las exportaciones de azúcar, es necesario hacer una referencia, aunque breve, a la estructura del mercado internacional de este producto. Como es bien sabido, existen dos mercados externos diferentes para el azúcar: el

mercado preferencial de países industrializados importadores de azúcar y el mercado libre mundial. En el caso de Colombia, el mercado preferencial es el de Estados Unidos.

Hasta 1934 el gobierno de los Estados Unidos controlaba los requerimientos de azúcar por medio de tarifas, y a partir de ese año dividió el mercado en áreas abastecedoras de tipo doméstico y de tipo extranjero. En 1960 la sustitución de la cuota cubana por otras de diferente origen abrió el mercado norteamericano a toda la América Latina. Es así como en 1961 se iniciaron las exportaciones regulares de azúcar colombiano a Estados Unidos. En 1965 se adjudicó a Colombia una cuota permanente en la ley azucarera de ese año.

Hasta el año de 1968 todos los esfuerzos por regular el mercado mundial del azúcar habían resultado estériles. En este año se formó la Organización Interna-

CUADRO X - 10
PRODUCCION NACIONAL DE AZUCAR, CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES EN EL PERIODO
1961 - 1972
VALOR AZUCAR CRUDO
(Miles de Toneladas)

Año	Producción	Variación %	Consumo interno	Variación %	Exportaciones	Variación %
1961	363.0	—	321.9	—	45.7	—
1962	401.8	10.7	369.3	14.7	65.7	43.8
1963	368.1	-8.4	341.0	-7.7	40.3	-38.7
1964	427.6	16.1	368.0	7.9	25.3	-37.2
1965	458.0	7.1	389.5	5.8	101.3	300.3
1966	537.3	16.3	409.7	5.2	113.9	12.4
1967	596.5	11.0	393.4	-4.0	200.3	75.8
1968	663.3	11.1	446.8	13.6	238.8	19.2
1969	708.6	6.8	522.0	16.8	173.9	-27.2
1970	676.2	-4.6	545.7	4.5	129.9	-25.4
1971	743.9	10.8	602.1	10.3	161.1	24.0
1972	823.6	10.7	625.6	3.9	203.0	24.1

Fuente: ASOCAÑA

cional del Azúcar bajo los auspicios de la UNCTAD (Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo). Los objetivos de esta entidad estaban encaminados básicamente a mejorar la organización del mercado. El convenio determina cuotas básicas para los países miembros, teniendo como punto de referencia las exportaciones de cada país al mercado libre en los dos años anteriores a la fecha de iniciación del convenio³.

Colombia se suscribió al Acuerdo Internacional en el año de 1961 y en 1965 comenzaron las exportaciones colombianas al mercado mundial en cantidades significativas (cuadro X.11).

Como puede observarse, el mercado preferencial y el mercado libre difieren notoriamente. Este último es un mer-

cado residual lo cual explica las grandes fluctuaciones de precios que allí ocurren. Históricamente los precios en el mercado preferencial han estado muy por encima de los del mercado libre (cuadro X.12); solamente en los dos últimos años se observa una disminución en el margen de diferencia de precios entre estos dos mercados.

A causa de los niveles de precios internos en Estados Unidos, el mercado preferencial de este país resulta bastante atractivo para Colombia. En general las cuotas asignadas a Colombia se han cumplido, y el país ha logrado vender su azúcar en ese mercado a precios remunerativos, por lo menos en los últimos cinco años según se puede apreciar en el cuadro X.13. (Al tener en cuenta el CAT la ventaja para el exportador se torna aún más evidente).

No ha sucedido lo mismo con el mercado libre. En este mercado, con ex-

³ Existen además diversos mecanismos para regular la oferta, dependiendo de si el precio sube o baja de cierto nivel.

CUÁDRO X.11
EXPORTACIONES DE AZUCAR CRUDO DISCRIMINADAS SEGUN MERCADOS EN EL
PERIODO 1961 - 1972
(Miles de toneladas)

Año	Total exportaciones	Cuota EE. UU.	Mundial
1961	45.7	45.7	—
1962	65.7	60.7	5.0
1963	40.3	40.3	—
1964	25.3	25.3	—
1965	101.3	30.5	70.8
1966	113.9	45.9	68.0
1967	200.3	48.7	151.6
1968	238.8	59.0	179.8
1969	173.9	61.5	112.4
1970	129.9	61.6	68.3
1971	161.1	71.0 ¹	90.1
1972	200.0	71.0 ¹	129.0

Fuente: ASOCAÑA y Departamento Nacional de Planeación

¹ Estimado en base a la cuota vigente para Colombia en el mercado preferencial de Estados Unidos en el período 1971 - 75.

CUADRO X - 12

PRECIO INTERNO DEL AZUCAR Y PRECIO INTERNACIONAL EN EL MERCADO MUNDIAL Y EL MERCADO PREFERENCIAL DE ESTADOS UNIDOS EN EL PERIODO 1961 - 1972

Año	Precio interno Pesos por Ton.	Indice 1961 = 100	Precio mundial ¹ US\$ por Ton.	Indice 1961 = 100	Precio EE.UU. ² US\$ por Ton.	Indice 1961 = 100
1961	773.8	100.0	54.0	100.0	107.2	100.0
1962	852.6	110.2	56.0	103.7	111.2	103.7
1963	1.593.4	205.9	166.2	307.8	145.6	135.8
1964	1.686.6	217.9	114.6	212.2	119.6	111.6
1965	1.620.8	209.4	40.4	74.8	116.0	104.3
1966	1.845.4	238.4	36.2	67.0	120.8	112.7
1967	1.869.6	241.6	38.4	71.1	126.4	117.9
1968	2.046.2	264.4	38.0	70.3	130.8	122.0
1969	2.063.8	266.7	64.0	118.5	135.0	125.9
1970	2.196.4	283.8	73.8	136.7	138.8	129.5
1971	2.284.8	295.3	90.0	166.6	147.8	137.9
1972	2.617.4	338.2	148.4	274.8	170.8	159.3

Fuente: Precio interno: Banco de la República, precio al por mayor del azúcar.
Precios internacionales: BIRF Report No. EC-166/72.

¹ Precio mundial calculado por el Consejo Internacional del Azúcar combinando las cotizaciones diarias de Londres con el precio inmediato de New York para el azúcar a granel, contrato No. 8 hasta diciembre 1970 y contrato No. 11 después de esa fecha, f.o.b. y estibado puerto del Caribe.

² f.o.b. estibado puerto del Caribe.

cepción del año de 1972 los precios eran inferiores al precio interno. Sin embargo hay razones para explicar el interés de los azucareros colombianos en este mercado⁴. Como se anotó antes, las cuotas que puedan lograrse en el mercado libre dependen de las exportaciones hechas a este mercado en los dos años anteriores a un determinado convenio. En la medida en que un país envíe azúcar al exterior, aún a precios transitoriamente bajos, puede en el futuro tener una posición negociadora más favorable. En este sentido, puede decirse que las exportaciones

al mercado residual son una actividad en la que se espera que los años de precios altos compensen aquellos en que los precios han estado a un nivel bajo.

Al programar sus actividades para cada año los ingenios reparten de acuerdo con su capacidad de producción la cuota exportable que le tocará satisfacer a cada uno separadamente. Esta clase de convenio puede interpretarse como una situación en la cual, los distintos ingenios cargan conjuntamente con los riesgos de las exportaciones, asumiendo todos las consecuencias de los precios bajos, o usufructuando en conjunto los beneficios de un mercado favorable⁵.

Colombia dispuso de una cuota en el mercado mundial de 164.000 toneladas en 1969 y 1970, y de 180.000 toneladas en 1971. Es de anotar que en ninguno de esos años en que los precios fueron muy bajos pudieron cumplirse las cuotas. Sin embargo, el volumen exportado fue superior al de la cuota de Estados Unidos.

⁵ Esta organización de los ingenios puede interpretarse como un pacto de productores en el cual se toman las decisiones de producción en base a

CUADRO X - 13

PRECIO INTERNO, PRECIO DEL MERCADO MUNDIAL Y PRECIO DEL MERCADO NORTEAMERICANO EN PESOS 1961 - 1972 (Pesos por tonelada)

Año	Precio interno azúcar sulfitado	Precio mercado mundial azúcar crudo		Precio mercado Norteamericano ¹ azúcar crudo	
		Sin CAT	Con CAT	Sin CAT	Con CAT
1961	773.8	361.8	—	718.2	—
1962	852.6	504.0	—	1.000.8	—
1963	1.593.4	1.495.8	—	1.310.4	—
1964	1.686.6	1.031.4	—	1.076.4	—
1965	1.620.8	545.8	—	1.566.0	—
1966	1.845.4	488.7	—	1.632.0	—
1967	1.869.6	607.5	699	1.999.6	2.230
1968	2.046.2	644.1	741	2.217.0	2.550
1969	2.063.8	1.147.5	1.320	2.420.5	2.784
1970	2.196.4	1.414.7	1.627	2.660.7	3.060
1971	2.284.8	1.890.0	2.174	3.103.8	3.569
1972	2.617.4	3.255.9	3.744	3.747.3	4.309

Fuente: Cuadro X - 12

Tasa de cambio: I.F.S. Volumen XXVI Número 3 marzo 1973

¹ El CAT rige desde 1967

Como puede haberse observado, el análisis se ha hecho en base a los precios internos al por mayor del azúcar sulfitado. Aunque el precio del azúcar está fijado por el gobierno a nivel de ingenio en Palmira, el considerar estos precios no cambia significativamente los resultados. (El precio oficial fue de \$1.660 por tonelada en 1966 y 1967; de \$1.800 hasta noviembre de 1971 y \$2.200 a partir de esa fecha).

La discusión anterior permite entonces decir que el mercado norteamericano

ha sido bastante atractivo para el país, sobre todo en los dos últimos años y en lo que va corrido de 1973. El hecho de que las exportaciones estén fijadas por una cuota implica que aumentarán los ingresos provenientes de la exportación, mas no su volumen. Es posible que ante los altos precios que ha alcanzado el azúcar en Estados Unidos se incrementen las cuotas de importación con el fin de aumentar la oferta global de dicho producto.

En lo que respecta al mercado libre, la coyuntura favorable de los precios, seguramente traerá como consecuencia un mayor volumen exportado, en vista de que el país aún no alcanzaba a llenar su cuota en 1972. Debe anotarse que en el presente año, aún sin CAT, el precio del azúcar tanto en el mercado norteamericano como en el mundial, es sensiblemente superior al precio interno.

tres mercados diferentes y un precio compuesto, de tal manera que se hagan máximos los beneficios de la industria azucarera. Dependiendo de los costos de la industria, es posible que se presente una situación en la cual el ingreso proveniente de la venta en los mercados internos, preferencial y mundial, justifique las exportaciones aún a precios inferiores a los internos. Aunque plausible en términos teóricos, esta situación requiere un análisis más elaborado para presentarse con certeza.

D. Ganado vacuno

Las exportaciones registradas de ganado vacuno adquieren importancia solamente a partir del año de 1965. Durante el trienio 1962–1964 el país realizó pequeñas exportaciones especialmente a los mercados de las Antillas Británicas.

Con el propósito de tener un marco adecuado para el análisis de las exportaciones de ganado, se estudiará el período 1960 – 1972. El tratamiento del sector ganadero requiere de un enfoque diferente al de los otros productos presentados en este informe; por lo tanto en los páginas siguientes se manejarán variables tales como extracción comercial, ciclos de oferta y precios, las cuales se definirán a su debido tiempo. La mayoría de la información presentada en esta sección, proviene del bien documentado estudio de Salomón Kalmanovich, sobre la gana-

dería en Colombia 1950–1972, publicado por el DANE en el boletín mensual de estadística de agosto de 1972.

En el cuadro X.14 se puede apreciar el comportamiento de las exportaciones de ganado durante el período estudiado. Las exportaciones legales se inician en 1962, ascienden a 78.000 cabezas en 1965 y decrecen notoriamente en los tres años siguientes, para luego alcanzar niveles importantes a partir de 1970⁶. El cuadro citado resalta la magnitud del contrabando de ganado. A través de los doce años considerados estas exportaciones ilegales superan las realizadas legalmente, con excepción del año de 1971.

Tanto la participación en el consumo interno de las exportaciones registradas

⁶ En páginas posteriores se analizará con más detalles el curso seguido por las exportaciones de ganado.

CUADRO X – 14
PARTICIPACION DE LAS EXPORTACIONES DE GANADO EN EL TOTAL DEL DESGÜELLO
(CONSUMO INTERNO) EN EL PERIODO 1960 – 1972 (Miles de cabezas)

Año	Consumo ¹ interno	Exportaciones registradas	Exportaciones no registradas	Total exporta- ciones	Exportaciones registradas consumo interno	Total exportaciones consumo interno
1960	1.739	—	101	101	—	5.80
1961	1.872	—	112	112	—	5.98
1962	2.060	1	117	118	0.05	5.73
1963	2.220	2	137	139	0.09	6.25
1964	2.293	3	150	153	0.13	6.67
1965	2.225	76	115	191	3.41	8.67
1966	2.058	58	98	156	2.83	7.63
1967	2.034	20	124	144	0.98	7.10
1968	2.168	19	145	164	0.88	7.60
1969	2.429	58	175	233	2.41	9.71
1970	2.628	125	208	333	4.80	12.80
1971	2.887	192	189	381	6.84	13.60
1972	2.671	169	197	366	6.32	13.70

Fuente: Consumo interno: DANE

Exportaciones: H. Sarmiento, estudio AID y cálculos FEDESARROLLO

¹ Incluye degüello registrado y no registrado (10% del registrado)

como la del total de exportaciones (legales e ilegales) han experimentado un sensible aumento en los doce años estudiados. La participación del total de exportaciones ha pasado de casi un 6% en 1960 a cerca de un 14% en 1972. En los últimos años las exportaciones registradas representan más del 50% de las exportaciones totales.

Al tener en cuenta el cuadro X.15, se observa que el comportamiento de las series de consumo interno y extracción comercial (consumo interno más exportaciones) es muy similar hasta el año de 1968. Sin embargo a partir de este año la extracción comercial crece más rápidamente que el consumo interno. Es precisamente el incremento de las exportaciones, ya mencionado antes, la causa de este fenómeno, el cual tiene importantes implicaciones, como se verá más adelante.

Con el propósito de apreciar mejor el curso seguido por las exportaciones de ganado, en el cuadro X.16 se presentan las exportaciones de ganado en pie y carne en canal durante los años de 1965 a 1972. Las exportaciones de ganado en pie llegaron en 1965 a 11.300 toneladas (véase el cuadro X.16 para la conversión de ganado en pie a toneladas de carne); a partir de este año se observa una disminución significativa en las exportaciones de ganado en pie, y es así como el monto exportado apenas llega a 1.900 toneladas en 1968. La causa de este brusco cambio obedece a las dificultades sanitarias que se presentaron en el país en el transcurso de esos años. Las exportaciones de ganado en pie vuelven a incrementarse después de 1969, para alcanzar una cifra récord de 26.000 toneladas en 1971. En 1972 comenzaron a restringirse estas exportaciones a raíz de los problemas que estaban presentándose en el país con

CUADRO X - 15
CONSUMO INTERNO, EXPORTACIONES Y EXTRACCION COMERCIAL EN EL PERIODO
1960 - 1972 (Miles de cabezas)

Año	Consumo ¹ interno	Indice 1960 = 100	Exportaciones ²	Extracción comercial	Indice 1060 = 100
1960	1.739	100.0	101	1.840	100.0
1961	1.872	107.6	112	1.984	107.8
1962	2.060	118.4	118	2.178	118.3
1963	2.220	127.6	139	2.359	137.9
1964	2.293	131.8	153	2.446	131.9
1965	2.225	127.9	191	2.416	131.3
1966	2.058	118.3	156	2.214	120.3
1967	2.034	116.9	144	2.178	118.4
1968	2.168	124.6	164	2.332	126.7
1969	2.429	139.6	233	2.662	144.7
1970	2.626	151.0	333	2.959	160.8
1971	2.887	166.0	381	3.268	177.6
1972	2.671	155.6	366	3.037	165.0

Fuente: Consumo interno: DANE

Exportaciones: H. Sarmiento, estudio AID y cálculos FEDESARROLLO

¹ Incluye degüello registrado y no registrado

² Incluye exportaciones legales y un estimativo del contrabando.

CUADRO X - 16
EXPORTACIONES REGISTRADAS DE GANADO EN PIE Y DE CARNE EN CANAL 1965 - 1972

Año	Ganado en pie ¹ miles de cabezas	Ganado en pie Miles de Ton.	Carne en canal Miles de Ton.	Total exportaciones registradas Miles de Tons.
1965	56.5	11.3	4.5	14.8
1966	45.8	9.2	2.9	12.1
1967	7.8	1.6	2.8	4.4
1968	9.4	1.9	2.1	4.0
1969	31.5	6.3	6.1	12.4
1970	91.1	18.4	7.9	26.3
1971	130.0	26.0	11.4	37.4
1972	75.0	15.0	18.8	33.8

Fuente: Cuadro X - 14 y tabulados del Banco de la República en base a cifras del DANE

¹ Se tomó el total de exportaciones registradas (cuadro X - 14) y se convirtió a toneladas de carne en canal multiplicando por 200 kilos, cifra promedio de rendimiento de un novillo en pie. De este total se restaron las exportaciones registradas de carne en canal, para llegar a las toneladas exportadas de ganado en pie. Luego esta cifra volvió a convertirse en exportaciones de ganado en pie.

el abastecimiento de cueros, lo que conduce a un apreciable descenso en ese año⁷.

Las exportaciones de carne en canal descienden también de 4.500 toneladas en 1965 a 2.100 toneladas en 1968. Con posterioridad a este año los envíos de carne en canal al exterior son cada vez mayores, hasta llegar en 1972 a 18.000 toneladas, cantidad ésta que supera por primera vez el volumen de ganado en pie exportado.

Dada la importancia que han tenido las exportaciones de carne después de 1965, es interesante examinar la relación entre los precios internos y los precios internacionales. Desafortunadamente no se dispone de una serie de precios externos para el ganado en pie, el cual como se dijo anteriormente ha tenido gran importancia en el total de exportaciones de carne.

En el cuadro X.17 se comparan los precios internos con los internacionales (mercado de Nueva York) para la carne en canal. Antes de 1969 los precios del mercado de Nueva York son inferiores al precio interno. Sin embargo, después de este año el precio interno de la tonelada de carne es inferior al precio externo, (sin incluir CAT) y es precisamente en este período cuando las exportaciones de carne en canal comienzan a incrementarse aceleradamente. Por lo tanto el auge de las exportaciones en los últimos años obedece a una situación de precios internacionales bastante favorable, fortalecida aún más por el CAT (gráfica X.3).

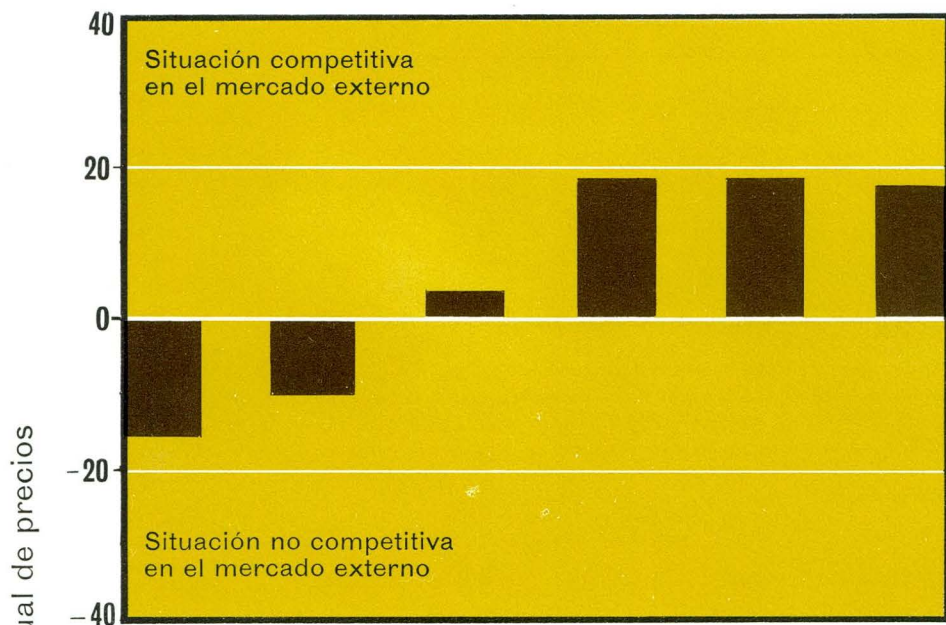
Con el ánimo de tener una visión más amplia del impacto de las exportaciones de ganado, se consideran a continuación los aspectos relacionados con el ciclo de oferta y precios del ganado vacuno. Salomón Kalmonovich⁸ en el estudio cita-

⁷ En 1973 las exportaciones de ganado en pie están prácticamente prohibidas.

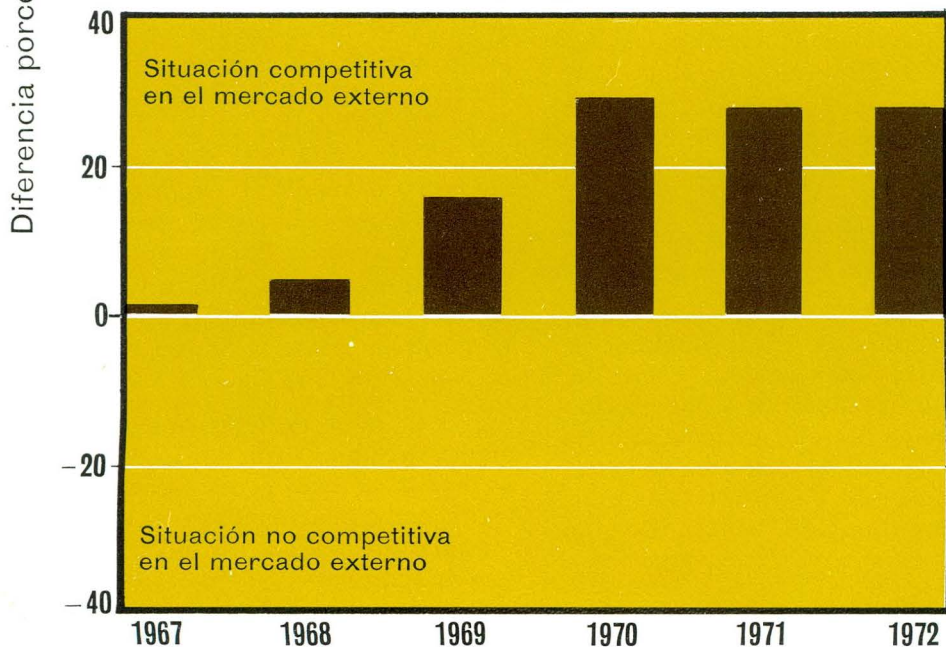
⁸ S. Kalmonovich, *La Ganadería en Colombia; 1950-1972* página 214. Boletín Mensual de Estadística, agosto 1972.

PORCENTAJE DE DIFERENCIA ENTRE LOS PRECIOS INTERNOS Y LOS PRECIOS INTERNACIONALES* DE LA CARNE 1967 - 1972

SIN CAT



CON CAT



FUENTE: Cuadro X-17 y cálculos FEDESARROLLO

*Los porcentajes positivos indican en cuanto es más bajo el precio interno con respecto al internacional. Los negativos indican en cuanto es inferior el precio internacional con respecto al precio interno.

CUADRO X - 17
PRECIO INTERNO DE LA CARNE Y PRECIO INTERNACIONAL EN PESOS EN EL MERCADO DE
NUEVA YORK (Pesos por tonelada)

Año	Precio interno ¹	Precio mercado Nueva York ²	
		Sin CAT	Con CAT
1965	9.319.2	8.000.6	—
1966	11.714.4	9.588.8	—
1967	12.912.2	11.295.5	12.989.2
1968	13.423.2	12.181.5	14.008.1
1969	13.538.4	13.949.5	16.041.3
1970	13.120.0	15.866.9	18.246.9
1971	14.816.0	17.854.2	20.532.3
1972	18.280.0	21.852.2	25.130.0

Fuente: Precio Interno: Banco de la República; precios al por mayor de la carne de primera.
Tasa de cambio y precios internacionales: International Financial Statistics, Volumen XXVI, marzo 1973.

¹ Precios c.i.f. en el mercado de Nueva York; se ajustaron en un 10% para llevarlos a precios f.o.b.

² El CAT empieza a regir desde 1967.

do anteriormente, encuentra que los ciclos ganaderos en Colombia tienen una duración aproximada de siete años. Si se relaciona la oferta de ganado (extracción comercial) con los precios reales del ganado en pie, se encuentra un comportamiento cíclico de ambas series; pero estas dos variables se mueven en sentido inverso: cuando los precios reales están aumentando, la extracción comercial disminuye.

La explicación de este fenómeno se encuentra en las características inherentes al negocio de ganado. Si los precios del ganado de ceba son bajos, se traslada su influencia al ganado de levante y al ganado de cría. Los ganaderos dedicados a la cría encuentran entonces que las perspectivas de esta actividad no son muy alentadoras y empiezan a vender sus hembras para el sacrificio. El aumento en el sacrificio de hembras conduce a la larga a una disminución en la oferta de

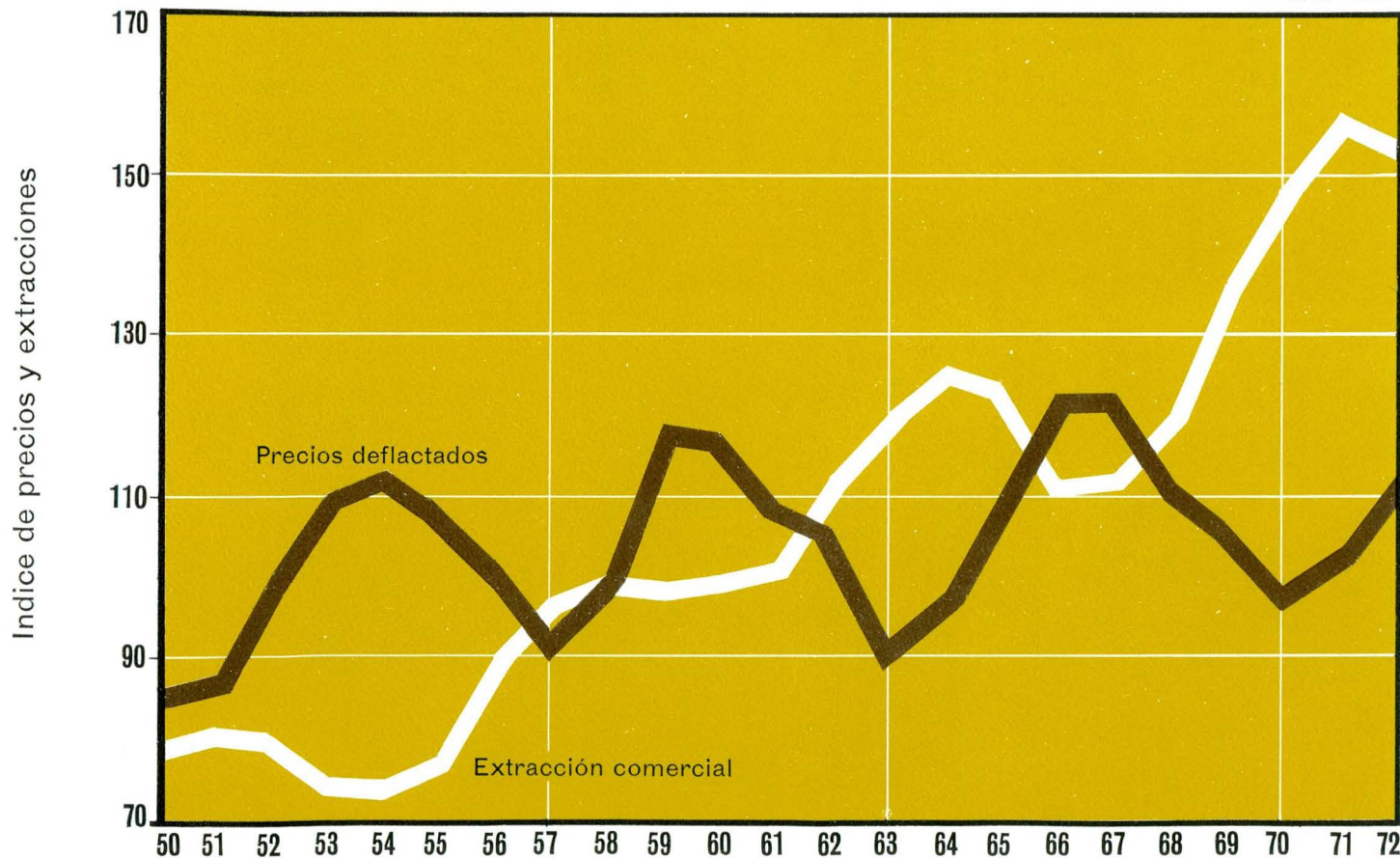
ganado, con lo que vuelven a aumentar los precios del ganado de ceba, generándose así una nueva fase del ciclo.

En la gráfica X.4 se presentan los ciclos de extracción y precios para el período 1950–1972, según el estudio de Kalmonovich. Como puede apreciarse, la situación actual corresponde a un nuevo ciclo que comenzó en 1970. De acuerdo con el citado autor, “parece que el ciclo ganadero o por lo menos en su aspecto de precios, ha cambiado cualitativamente de carácter, puesto que ya depende menos de las fluctuaciones de la demanda efectiva interna; la demanda externa aparenta gran fuerza y permanencia y una influencia cada vez mayor sobre los precios internos de la carne de res y sus sustitutos. En estas circunstancias los precios tendrán oscilaciones, pero es poco probable que sean hacia abajo”.

En base a lo anterior, puede decirse que el auge de las exportaciones de car-

GANADO VACUNO: CICLO DE PRECIOS Y EXTRACCION

1958=100



ne, al presentarse precisamente en una fase del ciclo ganadero en donde los precios reales estaban subiendo, afectó notoriamente la situación de precios internos del país. Dicho de otra forma, el incremento de las exportaciones coincidió con una demanda interna creciente y con una etapa del ciclo ganadero poco propicia para sostener ese ritmo, con lo que se agravó el alza de precios que ya venía teniendo lugar.

E. Conclusiones

El auge de las exportaciones de los productos estudiados parece tener su origen en el incremento considerable de los precios internacionales. El Certificado de Abono Tributario no parece haber desempeñado un papel determinante en las exportaciones de esos productos con excepción del caso de la torta de soya (gráfica X.2 a X.3). En lo que respecta al azúcar, el CAT alivió en parte la situación que se presentó cuando los precios en el mercado mundial estaban en un nivel bajo. Sin embargo, a partir de 1971 los precios internacionales tanto en el mercado mundial como en el de los Estados Unidos han sido superiores a los internos, y es de esperar que esta tendencia se mantenga en los próximos años.

Ante unos precios externos tan favorables, es discutible entonces la necesidad del Certificado de Abono Tributario para los productos mencionados. Claro está que las condiciones externas pueden modificarse en el futuro, pero precisamente esa variabilidad en los precios internacionales justifica un sistema de incentivos más flexibles y por lo tanto aplicable a circunstancias cambiantes.

En lo que se refiere al impacto que pudieran haber tenido las exportaciones sobre los precios internos, solamente en el caso de la carne se aprecia una marcada influencia. Se anotó que las exportaciones se incrementaron en un momento en que el ciclo ganadero entraba en una fase de precios ascendentes. Este hecho cambió la naturaleza cualitativa del ciclo y acentuó aún más la presión ascendente de los precios. Es necesario fomentar la ganadería y mejorar la productividad con el fin de lograr un volumen alto de exportaciones sin que se menoscabe el consumo interno.

Como quiera que las perspectivas futuras en los mercados internacionales de los productos estudiados son bastante favorables, debería insistirse en una política encaminada a mantener la posición competitiva del país y a incrementar la producción con el propósito de lograr aumentar los excedentes exportables.