

## ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

### 1. CONTEXTO NACIONAL

#### • PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie se aumentó en la semana en \$24/Kg, siendo su valor promedio de \$9.445/Kg. El incremento del precio de la canal caliente fue de 0,3% y el de la canal fría 0,1%, situándose en \$12.385 y \$12.712, respectivamente.

#### • ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): julio 2023

La inflación sigue cediendo en Colombia y julio es el cuarto mes en que se registra caída de forma continua. Los resultados del periodo fueron: variación mensual 0,5%, año corrido 6,68% y doce meses 11,78%, inferior al acumulado en junio que era de 12,13%.

Los gastos que limitaron una mayor caída son: transporte (1,07%) como efecto del aumento del precio de la gasolina y consumo en restaurantes y hoteles (0,68%); alimentos y bebidas no alcohólicas que fue el principal rubro que jalonó el aumento de la inflación en el país, su incremento fue del 0,22%.

#### Índice de precios al consumidor (IPC) julio 2023 Sector de proteína animal (%)

Sector de carne	Mensual	Año corrido (ene-julio)	12 meses (jul 22- jul 23)
<b>Cerdo</b>	<b>-0,35</b>	<b>1,66</b>	<b>16,58</b>
Res	0,47	3,52	6,73
Pollo	1,50	5,94	10,54
Huevo	-0,24	0,10	13,15
<b>Total nacional</b>	<b>0,50</b>	<b>6,68</b>	<b>11,78</b>

Fuente: DANE

Con respecto al IPC del sector de proteína animal, los precios al consumidor de la carne de cerdo por cuarto mes consecutivo disminuyeron, a diferencia de la carne de res y la de pollo. La carne de cerdo acumula en lo corrido del año la menor variación entre las carnes, favoreciendo la comercialización.

#### • TRM

El dólar cerró el viernes en \$3.973 /USD, \$104 por debajo de la semana anterior. El cambio de tendencia en el mercado internacional del dólar americano se presentó, por el dato de inflación de Estados Unidos que se ubicó en 3,2%, por debajo del máximo del 9,15% registrado en junio del 2022, resultado positivo que fue tomado por el mercado como fin de la política de alza de tasa de interés y demandar otros activos de refugio diferente al dólar.

## 2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**
- **Precio**

### Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	sep-23	dic-23	mar-24	may-24	jul-24	sep-24
4/08/2023	190,6	195,8	201,0	204,1	205,9	202,4
11/08/2023	186,8	191,8	197,3	200,8	202,6	199,9
<b>Variación</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-1,8%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-1,2%</b>

Fuente: CBOT.

Por tercera semana, el precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró a la baja, finalizó en US\$ 186,8/ton, un 2% inferior con respecto a la semana anterior; caída que se presenta como respuesta al aumento de la oferta que se proyecta para la próxima campaña, en donde USDA informó que la de Estados Unidos podría ser la segunda más alta de la historia y la de Brasil es récord y a la mayor competencia en exportación del maíz americano frente a Mercosur en especial en este mes con el de Argentina, maíz que tiene el incentivo del Programa de Incremento Exportador<sup>1</sup>.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana bajó 2,6%, siendo en promedio de \$1'184.653/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'296.620/tonelada en Costa Pacífica, por menor precio internacional y TRM.

### Soya y Torta de Soya

- **Precio**

### Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

Semana	ago-23	sep-23	nov-23	ene-24	mar-24	may-24	jul-24	ago-24
4/08/2023	530,6	509,6	489,9	493,4	493,0	493,5	492,9	486,2
11/08/2023	514,9	491,4	480,4	484,0	485,5	486,9	486,9	480,5
<b>Variación</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-3,6%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-1,2%</b>

### Contratos futuros de torta de soya (US\$/Ton)

Semana	ago-23	sep-23	oct-23	dic-23	ene-24	mar-24	may-24	jul-24	ago-24
4/08/2023	489,5	465,8	444,2	438,4	432,4	422,7	416,1	414,8	411,1
11/08/2023	481,6	452,3	433,4	428,5	423,9	416,1	411,9	412,4	409,9
<b>Variación</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-2,9%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-1,0%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-0,3%</b>

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$514,9/ton, bajó 3% y el de la torta en \$481,6/ton, 1,6% inferior con relación al cierre de la semana anterior. Lluvias al finalizar la

<sup>1</sup> Programa en donde se reconoce 340 pesos por dólar aplicado a la comercialización y vence el 31 de agosto del 2023.

semana en Minnesota, Iowa e Illinois, principales estados productores en Estados Unidos contribuyeron a la caída en ambas cotizaciones junto con la mayor oferta por parte de Brasil con producción histórica del orden de 156 millones de toneladas y en Argentina en donde se proyecta sembrar dos millones de hectáreas más, lo que indica que la producción pasaría de 20 MT en 2022/2023 a más de 40 MT en 2023/2024<sup>2</sup>.

- **Costo de internación**  
 El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 2'203.654 /tonelada en Costa Atlántica y de \$2'347.701 /tonelada en Costa Pacífica, inferior en 2% por menor precio internacional y TRM.
- **Informe oferta/demanda del USDA: agosto 2023.** del informe mensual del USDA, se destacan los siguientes ajustes frente al informe de julio.

## Maíz

### Indicadores del USDA – agosto 2023: Campaña 2023/24

Maíz	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Mundo	1.213,5	61,7	196,2	18,7
Estados Unidos	383,8	35,1	52,1	10,8
Brasil	129	-6	55	-1
Argentina	54	20	40,5	18,5
Ucrania	28	0,5	19,5	-8,5
Unión Europea	59,7	7,5	4	0,3

\*Respecto a la campaña 2022/23  
 Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** se reduce en 5,4 millones de toneladas (MT), la producción con respecto al informe del mes pasado, por menor rendimiento esperado; sin embargo, es la segunda producción más alta después de la campaña 2016/17. Las exportaciones caen 1,2 MT cerrando en 52,1 MT, favoreciendo el aumento de los inventarios finales.
- **Ucrania:** incremento en 3 MT la producción y las exportaciones se reducen 0,5 MT frente al reporte de julio.
- **China:** ajuste de 3 MT en producción y las importaciones se mantienen 23 MT, el segundo mayor volumen registrado.

## Soya

- USDA realizó ajuste en el mes en los indicadores de Estados Unidos en donde la producción se estimó en 114,5 MT, menor en 2,5 MT frente al informe anterior, por menor rendimiento de los cultivos y las exportaciones se reducen en 0,7 MT. Se destaca que la cosecha de Estados Unidos es histórica aún con el ajuste del mes.

<sup>2</sup> Stonex, 11 de agosto de 2023

### Indicadores del USDA - agosto 2023 Campaña 2023/24

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Mundo	402,8	33,1	168,8	-0,2
Estados Unidos	114,5	-1,9	49,7	-4,2
Brasil	163	7	96,5	2,5
Argentina	48	23	4,6	0,7

\*Respecto a la campaña 2022/23  
Fuente: USDA

### 3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- Australia:**

Según Global Trade Atlas, se registra una caída del 22,4% en las importaciones acumuladas en el primer semestre del sector porcicultor australiano en comparación al mismo periodo del año anterior, totalizando en 73.633 toneladas. Dinamarca y Países Bajos presentaron los recortes más significativos (-45,5% y -47,8%) alcanzando las 20.049 y 14.243 toneladas, respectivamente. En contraste, Estados Unidos creció un 68%, contabilizando 23.497 toneladas, con lo cual pasó a ocupar el primer origen de importaciones en este país.

- Estados Unidos**

- **Exportaciones**

De acuerdo con el USDA, las exportaciones de carne de cerdo y subproductos en junio sumaron 264.856 toneladas, un 9,9% superior frente al mismo mes de 2022 y el volumen acumulado en los primeros seis meses es de 1'565.242 toneladas, +9,6% respecto al mismo periodo del año anterior.

- **Precio**

#### Contratos futuros de la canal porcina (US\$/Ton)

Fecha	ago-23	oct-23	dic-23	feb-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24
4/08/2023	2.227	1.831	1.660	1.746	1.850	1.944	2.087	2.093	2.069
11/08/2023	2.251	1.793	1.642	1.732	1.836	1.931	2.072	2.077	2.055
<b>Variación</b>	<b>1,1%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-0,7%</b>

Fuente: CBOT.

#### Precio canal y cortes en planta de beneficio (US\$/Ton)

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
4/08/2023	2.506	2.172	2.153	2.559	2.147	5.002
11/08/2023	2.427	2.126	2.273	2.505	2.235	4.430
<b>Variación</b>	<b>-3,2%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>5,6%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>4,1%</b>	<b>-11,4%</b>

Fuente: USDA

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$2.251/ton, aumentando un 1,1% respecto al cierre de la semana pasada, principalmente por el consumo estacional, aumento del 25% en las exportaciones en la última semana que fueron de 22.300 toneladas, menor oferta causada por descenso del 2,3% del beneficio semanal (2,34 MCB) y el anuncio de Smithfield Foods, la empresa porcícola más grande en Estados Unidos, de cerrar en octubre 35 granjas localizadas en el estado de Missouri<sup>3</sup> (en mayo cerró 37 granjas especializadas en cría), por las condiciones de bajos precios y alta inflación.

- **Informe oferta/demanda del USDA para Estados Unidos: agosto 2023.** El informe presentó los siguientes ajustes al mercado de la carne de cerdo en los Estados Unidos:
  - **Producción:** con respecto a la publicación anterior, se recortó en 48.534 toneladas totalizando en 2023 las 12,37 MT, por menor peso esperado de los cerdos.
  - **Exportaciones:** incremento de 5,897 toneladas para un volumen final de 3,14 MT y crecimiento del 9,2% con respecto al 2022.
  - **Inventario final de carne congelada:** por aumento de las exportaciones se recortó en 6.350 toneladas.

#### Indicadores de Estados Unidos Sector porcícola

Variable (MT)	2023*	2024*	Var. 2022 – 2023		Var. 2023 – 2024	
			Volumen (MT)	%	Volumen (MT)	%
Producción	12,37	12,41	0,12	1,0%	0,03	0,3%
Importaciones	0,49	0,52	-0,12	-19,6%	0,03	6,9%
Exportaciones	3,14	3,17	0,26	9,2%	0,02	0,8%
Inventarios finales	0,22	0,22	-0,01	-2,8%	0,00	-1,0%
Consumo	9,73	9,77	-0,23	-2,3%	0,04	0,4%

\*Estimado  
Fuente USDA

## 4. CONTEXTO INTERNACIONAL

### Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent finalizó la semana en US\$86,8/barril, superior en US\$0,6/barril con respecto al cierre de la anterior, alza que se presenta por la reducción en las reservas de combustible de Estados Unidos, que compensó las preocupaciones del mercado por la publicación de China sobre la reducción de las importaciones de petróleo en julio en 18,8% con relación al mes anterior, también los ajustes en la oferta liderado por Arabia Saudita y Rusia y la proyección de la Opep de mayor demanda mundial, indicando que se aumenta en 2,25 millones de bpd en el 2024; volumen superior frente a los 2,44 millones de bpd del 2023, favoreció el repunte en la cotización.

<sup>3</sup> <https://farmtario.com/daily/u-s-livestock-cme-cattle-steady-to-weak/>