

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie se aumentó en la semana en \$7/Kg, siendo su valor promedio de \$9.611/Kg. El precio de la canal caliente se mantuvo estable mientras el de la canal fría se redujo 1,1%, situándose en \$12.444 y \$12.685, respectivamente.

- BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: agosto 2023**

Beneficio: en agosto se beneficiaron 508.182 cabezas (cb), siendo el registro más alto en lo corrido del año, superior en 4,3% con respecto al mismo mes del año anterior. El acumulado en los primeros ocho meses es de 3'699.380 cb, crecimiento del 3,3% frente a igual periodo del 2022.

Beneficio por departamento Enero- agosto 2022-2023

| Departamento | 2022 | 2023 | Part 2023 | Variación 2022-2023 | |
|-----------------------|------------------|------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | | | | Cb adicionales | Crecimiento |
| Antioquia | 1.521.686 | 1.625.045 | 43,9% | 103.359 | 6,8% |
| Cundinamarca | 582.421 | 603.316 | 16,3% | 20.895 | 3,6% |
| Valle | 606.437 | 582.120 | 15,7% | -24.317 | -4,0% |
| Meta | 287.781 | 258.469 | 7,0% | -29.312 | -10,2% |
| Risaralda | 235.063 | 257.128 | 7,0% | 22.065 | 9,4% |
| Otros | 346.743 | 373.302 | 10,1% | 26.559 | 7,7% |
| Total Nacional | 3.580.131 | 3.699.380 | 100% | 119.249 | 3,3% |

Fuente: Porkcolombia-FNP

- **Producción:** 48.898 toneladas fue la producción nacional de carne de cerdo en el último mes, 6,2% superior a la de agosto del 2022 y la de total del año con corte a agosto es de 355.957 toneladas, variación anual del 5%, es decir 16.951 toneladas adicionales en el periodo.

- IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: ENERO-AGOSTO 2023**

De acuerdo con el preliminar que se tiene en el área económica de Porkcolombia-FNP, el volumen importado entre enero y agosto del presente año es de 84.497 toneladas, **9.991 toneladas menos frente a los registros del igual periodo del 2022, lo que representa una caída histórica del 10,6%.**

**Importaciones de carne de cerdo y subproductos
 Enero - agosto 2021-2023 (toneladas)**

| Periodo | 2021 | 2022 | 2023 | Variación 2022-2023 | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | | | Cantidad | % |
| Enero | 6.864 | 10.080 | 10.460 | 381 | 3,8% |
| Febrero | 7.518 | 9.752 | 10.170 | 418 | 4,3% |
| Marzo | 12.520 | 11.736 | 12.287 | 551 | 4,7% |
| Abril | 8.623 | 12.306 | 10.831 | -1.475 | -12,0% |
| Mayo | 7.806 | 12.745 | 9.006 | -3.739 | -29,3% |
| Junio | 8.589 | 12.468 | 10.743 | -1.725 | -13,8% |
| Julio (pr) | 7.319 | 13.790 | 10.150 | -3.640 | -26,4% |
| Agosto (pr) | 8.725 | 11.611 | 10.850 | -761 | -6,6% |
| Enero - agosto | 67.964 | 94.488 | 84.497 | -9.991 | -10,6% |
| Costo CIF (US\$/kilo) | 2,44 | 2,36 | 2,60 | 0,23 | 9,8% |
| Costo CIF (\$/kilo) | 8.967 | 9.476 | 11.630 | 2.101 | 22,1% |

Pr: preliminar para el 2023.

Fuente: DIAN, SICEX y Legiscomex reporte para los meses de julio y agosto de 2023.

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

Uno de los principales canales de comercialización del producto importado es el HORECA, sector que presenta descenso en su actividad productiva. De acuerdo con Acodres, en 11% se disminuyeron las visitas a restaurantes en el primer semestre del presente año, la ocupación hotelera registró una variación anual de -5% en julio, según Cotelco y de acuerdo con el DANE el PIB en el segundo trimestre del sector de comercio fue de -3,2%.

Origen: 70% Estados Unidos, 15,2% Chile, 12,3% Canadá, 1,8% España y el restante 0,4% de Dinamarca y el restante 0,2% de otros países de la Unión Europea, México y Jamaica.

Cortes: El 97,1% del volumen importado en el periodo corresponde a cortes, destacándose: chuletas y costillas (38,2%), carne sin hueso (35,6%), piernas y paletas (7,2%) y otros cortes congelados (16,1%). El saldo corresponde a piel, grasa, entre otros.

• **BALANCE DE PRODUCCIÓN: ENERO-AGOSTO 2023.**

**Balance de producción sector porcícola
 Enero - agosto 2021 - 2023**

| Variable | 2021 | 2022 | 2023 | Variación 2022-2023 | |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-------------|
| | | | | Volumen | % |
| Producción (ton) | 317.729 | 339.007 | 355.957 | 16.951 | 5,0% |
| Importaciones pr (ton) | 67.964 | 94.488 | 84.497 | -9.991 | -10,6% |
| Mercado total (ton) | 385.692 | 433.494 | 440.454 | 6.960 | 1,6% |
| % Producción nacional/ consumo | 82% | 78% | 81% | 0,026 | 3,3% |
| % Importaciones/consumo | 18% | 22% | 19% | -0,026 | -12,0% |

Pr: volumen preliminar para el 2023

Fuente: Área Económica Porkcolombia-FNP

- **TRM**

El dólar cerró el viernes en \$3.928 /USD, \$84 por debajo de la semana anterior, como reacción al dato de inflación en Estados Unidos que fue de 3,75% en agosto, superior a la de julio y la continuidad en el alza del petróleo. A nivel interno se indica que se presenta una mayor oferta de divisas por el pago de dividendos de empresas como Ecopetrol y la operación entre Cementos Argos y la empresa Summit materials, por valor de 1.200 millones de dólares.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

| Semana | dic-23 | mar-24 | may-24 | jul-24 | sep-24 | dic-24 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 8/09/2023 | 190,4 | 196,1 | 199,4 | 200,7 | 198,9 | 200,2 |
| 15/09/2023 | 187,5 | 193,1 | 196,4 | 198,3 | 198,1 | 200,2 |
| Variación | -1,6% | -1,5% | -1,5% | -1,2% | -0,4% | 0,0% |

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró la semana en US\$ 187,4/ton, una disminución del 1,6% frente al viernes anterior. Entre los factores que incidieron en la caída fue el reporte de oferta/demanda del USDA de septiembre, que proyectó un aumento en la producción estadounidense del 10,2% para un volumen de 384,4 MT siendo la segunda mayor cosecha en este país y el liderazgo de Brasil en las exportaciones del grano; sin embargo, el aumento en el valor del petróleo, que incentiva las ventas del etanol, limitó un mayor descenso en la cotización.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana disminuyó 1,9%, siendo en promedio de \$ 1'157.610/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1.267.021/tonelada en Costa Pacífica, por menor precio internacional y TRM.

- **Arancel segunda quincena de septiembre 2023**

De acuerdo la Resolución 2355 del 2023 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia¹ del Sistema Andino de Franjas de Precios para la segunda quincena de septiembre de 2023 siendo el de maíz de US\$ 246/ton, el arancel para las importaciones del periodo con origen de Mercosur es del 7%.

- **Informe oferta/demanda del USDA: septiembre 2023.** Del informe mensual del USDA de nueva campaña 2023-2024² frente a la anterior se destaca en maíz:

¹ Los Precios de Referencia se aplicarán a las importaciones que arriben a puertos de la Comunidad Andina.

² El primero de septiembre se inició la nueva campaña en Estados Unidos.

Balance mundial de maíz 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| Variable | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| | | | Volumen | % |
| Producción | 1.155,6 | 1.214,3 | 58,7 | 5,1% |
| Importaciones | 175,6 | 187,1 | 11,5 | 6,5% |
| Exportaciones | 181,7 | 196,2 | 14,5 | 8,0% |
| Inventarios Finales | 299,5 | 314 | 14,5 | 4,8% |

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, se estima un aumento en la producción de 58,7 millones de toneladas (MT), respecto al año comercial anterior, incremento liderado por Estados Unidos (35,6 MT) y Argentina (20 MT).

Producción mundial de maíz 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| País | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| | | | Volumen | % |
| Estados Unidos | 348,8 | 384,4 | 35,6 | 10,2% |
| China | 277,2 | 277,0 | -0,2 | -0,1% |
| Brasil | 137,0 | 129,0 | -8,0 | -5,8% |
| Argentina | 34,0 | 54,0 | 20,0 | 58,8% |
| A nivel mundial | 1.155,6 | 1.214,3 | 58,7 | 5,1% |

Fuente: USDA

- **Exportaciones:** Brasil pasa a ser el mayor exportador mundial con 55 MT dejando a Estados Unidos en segundo lugar y continua el descenso en las exportaciones de Ucrania que para la actual campaña pasa de 28 a 19,5 MT

Exportaciones de maíz 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| País | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | | | Volumen | % |
| Brasil | 57 | 55 | -2,0 | -3,5% |
| Estados Unidos | 42,3 | 52,1 | 9,8 | 23,2% |
| Argentina | 23 | 40,5 | 17,5 | 76,1% |
| Ucrania | 28 | 19,5 | -8,5 | -30,4% |
| A nivel mundial | 181,7 | 196,2 | 14,5 | 8,0% |

Fuente: USDA

- **Importaciones:** China se destaca por el aumento del 24,3% para un volumen de 23 MT y la Unión Europea mantiene estables sus importaciones teniendo en cuenta que los recortes de producción en Bulgaria y Francia se compensan con el incremento en Alemania.

Importaciones de maíz 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| País | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | | | Volumen | % |
| Unión Europea | 24,5 | 24 | -0,5 | -2,0% |
| China | 18,5 | 23 | 4,5 | 24,3% |
| México | 17,5 | 18 | 0,5 | 2,9% |
| Japón | 15 | 15,5 | 0,5 | 3,3% |
| A nivel mundial | 175,6 | 187,1 | 11,5 | 6,5% |

Fuente: USDA

- **Inventarios finales:** se aumentaron en 4,8% a 314 MT, condición que no se presentaba en las últimas campañas, lo que significa que se tendrá una gran oferta que dará soporte a precios estables.

Soya y torta de soya

- **Precio**

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

| Semana | nov-23 | ene-24 | mar-24 | may-24 | jul-24 | ago-24 | sep-24 | nov-24 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 8/09/2023 | 500,8 | 506,3 | 508,6 | 509,8 | 508,7 | 500,2 | 483,2 | 476,1 |
| 15/09/2023 | 492,5 | 498,2 | 501,7 | 503,8 | 503,4 | 495,7 | 478,8 | 471,2 |
| Variación | -1,7% | -1,6% | -1,4% | -1,2% | -1,0% | -0,9% | -0,9% | -1,0% |

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

| Semana | oct-23 | dic-23 | ene-24 | mar-24 | may-24 | jul-24 | ago-24 | sep-24 | oct-24 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 8/09/2023 | 443,9 | 442,5 | 439,9 | 434,6 | 430,6 | 429,9 | 427,9 | 423,9 | 417,6 |
| 15/09/2023 | 433,9 | 432,2 | 428,9 | 422,8 | 418,0 | 417,3 | 415,1 | 411,7 | 406,6 |
| Variación | -2,3% | -2,3% | -2,5% | -2,7% | -2,9% | -2,9% | -3,0% | -2,9% | -2,6% |

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$492,5/ton, cayendo 1,7% y el de la torta en \$433,8/ton, 2,3% por debajo del cierre de la semana anterior, principalmente por el avance de la cosecha en Estados Unidos, las condiciones de clima favorable para los próximos días y la disminución la demanda china por grano estadounidense, prefiriendo Brasil y Argentina.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2'316.217/tonelada en Costa Atlántica y de \$2.'467.623/tonelada en Costa Pacífica, inferior en 2% por menor precio internacional y TRM

- **Informe oferta/demanda del USDA: septiembre 2023.** En la nueva campaña 2023/24 de soya frente a la anterior, sobresalen los siguientes ajustes:

Balance mundial de soya 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| Variable | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| | | | Volumen | % |
| Producción | 370,1 | 401,3 | 31,2 | 8,4% |
| Importaciones | 167,3 | 166 | -1,3 | -0,8% |
| Exportaciones | 170,1 | 168,4 | -1,7 | -1,0% |
| Inventarios Finales | 103 | 119,3 | 16,3 | 15,8% |

Fuente: USDA

- La producción mundial se estima en 401,3 MT (+8,4%), por aumento principalmente en Brasil (+7 MT) y Argentina (+23 MT). El gran productor y exportador es Brasil, quién registró un volumen récord en la campaña 22/23 y se aumentará en 7 MT en el nuevo ciclo.

Producción mundial de soya 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| País | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| | | | Volumen | % |
| Brasil | 156 | 163 | 7,0 | 4,5% |
| Estados Unidos | 116,4 | 112,8 | -3,6 | -3,1% |
| Argentina | 25 | 48 | 23,0 | 92,0% |
| China | 20,3 | 20,5 | 0,2 | 1,0% |
| A nivel mundial | 370,1 | 401,3 | 31,2 | 8,4% |

Fuente: USDA

- China es el mayor importado de soya con 100 MT y se disminuyen en 2% con relacional la campaña anterior.

Importaciones de soya 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| País | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|------------------------|--------------|------------|-------------|--------------|
| | | | Volumen | % |
| China | 102 | 100 | -2 | -2,0% |
| Europa | 13,6 | 13,8 | 0,2 | 1,5% |
| Argentina | 9,2 | 5,7 | -3,5 | -38,0% |
| Sudeste Asiático | 8,8 | 9,9 | 1,1 | 12,5% |
| A nivel mundial | 167,3 | 166 | -1,3 | -0,8% |

Fuente: USDA

- Brasil al igual que en maíz es el mayor exportador mundial de soya y aumenta sus ventas en 2,1% y Argentina que es el tercer exportador su incremento es del 15%.

Exportaciones de soya 2022-2023 / 2023-2024
Millones de toneladas

| País | 2022-2023 | 2023-2024 | Variación | |
|------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | | | Volumen | % |
| Brasil | 95 | 97 | 2 | 2,1% |
| Estados Unidos | 54,2 | 48,7 | -5,5 | -10,1% |
| Argentina | 4 | 4,6 | 0,6 | 15,0% |
| Unión Europea | 0,2 | 0,3 | 0,1 | 50,0% |
| A nivel mundial | 170,1 | 168,4 | -1,7 | -1,0% |

Fuente: USDA

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **España:**

De acuerdo con la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT), en el primer semestre, España exportó 1'557.394 toneladas de carne de cerdo y subproductos, - 6,5% frente al mismo periodo de 2022. Las menores ventas a Filipinas (40,7%), Corea del Sur (28,7) y China (7,8%), lideraron el descenso en el periodo. España exporta el 55% a países de la Unión Europea y el 46% al resto del mundo; por países China, Francia e Italia son los principales destinos y la participación es de 20,2%, 11,5% y 10,1% respectivamente.

- **Japón:**

Según Agriculture & Livestock Industries Corporation (ALIC), las importaciones de carne de cerdo de Japón entre enero y junio fueron de 571.100 toneladas, -2,4% en comparación al primer semestre del 2022, que corresponde a 14.176 toneladas menos. Estados Unidos con una participación del 25,4% es el principal origen, seguido por Canadá (21,8%), España (20,3%), México (12,6%) y Dinamarca (6,9%).

- **Estados Unidos**

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.833/ton, 2% por encima del cierre de la semana pasada, por repunte del 12% en las exportaciones semanales de carne de cerdo, alcanzando las 23.100 toneladas; caída en 6,4% en el beneficio semanal con 2,23 MCB, el dato más bajo desde mediados de julio (1,95 MCB), y el incremento que presentó el precio de la carne de res tras el reporte del USDA que prevé para el presente año una reducción en su oferta del 4,8% para un volumen final de 12,25 MT y que continuará cayendo el próximo año a 11,45 MT, volúmenes que no se presentaban desde 2016.

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

| Fecha | oct-23 | dic-23 | feb-24 | abr-24 | may-24 | jun-24 | jul-24 | ago-24 | oct-24 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 8-sep-23 | 1.797 | 1.641 | 1.732 | 1.854 | 1.954 | 2.110 | 2.114 | 2.089 | 1.804 |
| 15-sep-23 | 1.833 | 1.656 | 1.737 | 1.857 | 1.959 | 2.120 | 2.128 | 2.108 | 1.822 |
| Variación | 2,0% | 0,9% | 0,3% | 0,2% | 0,2% | 0,4% | 0,7% | 0,9% | 1,0% |

Fuente: CBOT.

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

| Semana | Canal | Lomo | Cabeza de lomo | Costilla | Jamón | Tocino |
|------------------|-------------|-------------|----------------|--------------|--------------|-------------|
| 8-sep-23 | 2.156 | 2.135 | 2.632 | 2.563 | 2.047 | 2.738 |
| 15-sep-23 | 2.179 | 2.142 | 2.737 | 2.442 | 2.010 | 2.952 |
| Variación | 1,1% | 0,3% | 4,0% | -4,7% | -1,8% | 7,8% |

Fuente: USDA

• **Informe oferta/demanda del USDA para Estados Unidos: septiembre 2023.** El informe mensual del USDA presentó los siguientes ajustes al mercado de la carne de Estados Unidos:

- **Producción:** la proyección de cierre para 2023 se recortó en 47.627 toneladas con respecto a la publicación del mes anterior, por menor ritmo en el beneficio y peso de la canal en lo que resta del año.
- **Exportaciones:** por ajuste en producción se descuenta en 56.700 toneladas el volumen estimado para el 2023 y se mantiene el crecimiento del 7,2% (en el 2021 y 2022 el comportamiento fue negativo).
- **Consumo:** descenso del 2% por auge en las exportaciones de carne de cerdo y subproductos.
- **Inventarios de carne congelada:** para el 2023 se espera que se reduzca en 4,8% por el leve crecimiento de la producción y la recuperación de sus exportaciones.

Indicadores de Estados Unidos Sector porcícola

| Variable (MT) | 2023* | 2024* | Var. 2022 – 2023 | | Var. 2023 – 2024 | |
|---------------------|-------|-------|------------------|--------|------------------|-------|
| | | | Volumen (MT) | % | Volumen (MT) | % |
| Producción | 12,33 | 12,41 | 0,07 | 0,6% | 0,08 | 0,6% |
| Importaciones | 0,50 | 0,52 | -0,11 | -17,8% | 0,02 | 4,5% |
| Exportaciones | 3,08 | 3,13 | 0,21 | 7,2% | 0,04 | 1,5% |
| Inventarios finales | 0,218 | 0,211 | -0,01 | -4,8% | -0,01 | -3,1% |
| Consumo | 9,75 | 9,81 | -0,20 | -2,0% | 0,05 | 0,5% |

*Estimado

Fuente USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent finalizó la semana en US\$93,9/barril, USD\$3,3/barril por encima con respecto a la semana anterior, siendo el máximo de los últimos 10 meses; alza que se presenta por los recortes de suministros por parte de Arabia Saudita y Rusia en 1,3 millones de barriles diarios hasta finales del año y al optimismo en el mercado por la recuperación de la economía de China tras la publicación de las cifras de producción industrial y ventas minoristas de agosto que se aumentaron de acuerdo con la Oficina Nacional de Estadísticas (ONE), en 4,5% y 4,6%, respectivamente, superando las expectativas.