

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- **IMPORTACIONES EN JULIO 2024: INGRESO MÁS BAJO DE LOS ÚLTIMOS DOS AÑOS.**

En julio de acuerdo con la DIAN, las importaciones de carne de cerdo y subproductos fueron 8.126 toneladas, volumen inferior en 41,1% con respecto al mismo mes del 2022 y es el ingreso más bajo de los últimos dos años.

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	7.319	13.790	8.126	-5.664	-41,1%
Agosto (pr)	8.725	11.611	10.850	-761	-6,6%
Enero - agosto	67.964	94.488	82.473	-12.015	-12,7%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,44	2,37	2,61	0,24	10,3%
Costo CIF (\$/kilo)	8.967	9.528	11.690	2.162	22,7%

Pr: preliminar para el 2023.

Fuente: DIAN, SICEX y Legiscomex reporte de agosto de 2023.

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

Con los registros a julio y el preliminar para agosto, se tiene que las importaciones en los primeros ocho meses del 2023 suman 82.473 toneladas, **12.015 toneladas menos frente a igual periodo del 2022**, volumen equivalente al 1,2 del ingreso promedio mensual importado en el presente año, **lo que al final permite tener un descenso histórico del 12,7%**.

Se destaca que el costo de importación promedio en el 2023, registra un aumento por la recuperación de los precios internacionales que compensa la revaluación del peso colombiano de los últimos meses.

Origen: 68,9% Estados Unidos, 16,2% Chile, 12,8% Canadá, 1,6% España y 0,6% otros países de la Unión Europea.

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.

- **PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie se aumentó en la semana en \$15/Kg, siendo su valor promedio de \$9.626/Kg. El precio de la canal caliente se incrementó en 1,1% mientras el de la canal fría se redujo 0,8%, situándose en \$12.576 y \$12.587, respectivamente.

- **TRM**

El dólar cerró el viernes en \$3.948/USD, \$20 por encima de la semana anterior. El mayor valor del dólar americano es una condición del mercado internacional y se presentó por la decisión de la Reserva Federal de mantener altas las tasas de interés por un periodo mayor y generar la expectativa de una nueva alza a finales del 2023.

- **ÍNDICE DE SEGUIMIENTO DE LA ECONOMÍA: JULIO 2023**

En julio, la economía creció 1,18% en su comportamiento anual, 0,6% menos con respecto a junio y el acumulado de los primeros 7 meses, la economía va en 1,54 %, inferior al 9,55% que se registró en el mismo periodo del año anterior. Por sectores¹, la mayor caída se presenta en el secundario (industria y manufactura) con 5,18%, seguido del terciario con 2,30%. en contraste las actividades primarias crecieron un 2,23%.

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
15/09/2023	187,5	193,1	196,4	198,3	198,1	200,2
22/09/2023	187,9	193,8	197,2	199,0	198,0	199,6
Variación	0,2%	0,4%	0,4%	0,3%	0,0%	-0,3%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró la semana en US\$ 187,9/ton, un ligero aumento del 0,2% frente al viernes anterior, principalmente por el incremento en el precio del petróleo; sin embargo, el descenso de las exportaciones en la semana, la salida cosecha estadounidense y la competencia con Brasil, limitaron el aumento del precio.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana aumentó 0,4%, siendo en promedio de \$ 1'161.661/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1.271.455/tonelada en Costa Pacífica por mayor precio internacional y TRM.

¹ El ISE parte de actividades en conjunto, más no de sectores como lo hace el Dane en el PIB. Los sectores son las actividades primarias (agro), secundarias (industria) y terciarias (servicios).

- **Importaciones julio 2023**

En julio se importaron 442.367 toneladas de maíz amarillo aumentando en 3,1% con respecto al mismo mes del año anterior y en el periodo de enero a julio, el volumen es de 3'129.443 toneladas, -5,8% frente a igual periodo del año anterior. Estados Unidos con 51,6% y Mercosur con 48,3%, fueron los orígenes del maíz importado.

El costo CIF promedio acumulado a julio es de US\$313,5/ton, un 7,9% inferior en comparación con indicador del 2022.

- **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
15/09/2023	492,5	498,2	501,7	503,8	503,4	495,7	478,8	471,2
22/09/2023	476,3	482,6	486,8	489,4	489,9	483,4	468,4	461,8
Variación	-3,3%	-3,1%	-3,0%	-2,8%	-2,7%	-2,5%	-2,2%	-2,0%

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
15/09/2023	433,9	432,2	428,9	422,8	418,0	417,3	415,1	411,7	406,6
22/09/2023	427,9	425,3	421,4	414,8	410,5	410,4	408,4	405,3	400,5
Variación	-1,4%	-1,6%	-1,7%	-1,9%	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,5%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$476,3/ton, cayendo 3,3% y el de la torta en \$427,9/ton, 1,4% por debajo del cierre de la semana anterior, descenso que se presenta por: la gran oferta del mercado con la producción de Estados Unidos, las buenas perspectivas para la nueva cosecha en Brasil, la baja demanda China hacia el grano estadounidense, continuidad en la caída en los precios de la palma y venta de contratos por parte de los fondos de inversión ante la decisión de la FED sobre las tasas de interés.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2'305.794/tonelada en Costa Atlántica y de \$2'456.519/tonelada en Costa Pacífica, inferior en 0,4% por menor precio internacional.

- **Importaciones enero- julio 2023**

- **Torta de soya:** 118.052 toneladas se importaron en julio y el acumulado del año, 1'022.165 toneladas, disminuyendo un 6,2% con relación al mismo periodo del año anterior. Los orígenes fueron: Estados Unidos con 87%, Argentina con 7,1% y Bolivia 5,5%.

El costo CIF es de US\$572,8/ton, +4,9% frente a costo del año pasado.

- **Soya:** en julio ingresaron 35.574 toneladas de soya y en el periodo enero-julio 334.486 toneladas, registrando una disminución anual del 5,3%. El 92,6% proviene de Estados Unidos y el 7,4% de Brasil.
 US\$595,3/ton es el costo CIF promedio, inferior en 10,9% frente al registro del 2022

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **China:**

De acuerdo con la Oficina de Aduanas de China, las importaciones de carne de cerdo y subproductos entre enero y agosto fueron de 1,95 millones de toneladas (MT), +8,9% (160 mil toneladas) en comparación al mismo periodo del 2022 y en igual periodo las importaciones de carnes suman 3'77 MT, registrando un crecimiento anual del 10,3%. La carne de res ocupó el primer región en las importaciones con el 47,4%, cerdo el 31%, pollo el 13,6% y el 8% corresponde a carne de cordero.

- **Filipinas:**

Según Global Trade Altas (GTA), al cierre del primer semestre las importaciones de carne de cerdo y subproductos llegaron a 299.307 toneladas, reduciéndose 19,2% con respecto a la primera mitad del 2022. España, Canadá y Brasil son los principales orígenes con una participación de 23,7%, 19,7% y 15,3%, respectivamente.

- **Estados Unidos**

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.797/ton, 1,8% inferior al cierre de la semana pasada, por incremento en 12,7% en el beneficio semanal que alcanzó los 2,53 millones de cabezas (MCB), bajo comportamiento de las exportaciones y disminución de la participación de los fondos de inversión ante la decisión de la FED que conllevó a aumento del dólar como activo de refugio.

De acuerdo con la publicación CountryGuide², los precios de los commodities y de las acciones en Wall Street se desplomaron el jueves, tras el anunció el día anterior de la Reserva Federal de los Estados Unidos en continuar con su política monetaria restrictiva al conservar las tasas de interés en el rango de 5,25% - 5,50%, las más altas en los últimos 22 años, y de anticipar un incremento de éstas antes de finalizar el año, lo que elevó las preocupaciones del crecimiento económico de ese país.

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
15-sep-23	1.833	1.656	1.737	1.857	1.959	2.120	2.128	2.108	1.822
22-sep-23	1.797	1.591	1.661	1.792	1.905	2.072	2.088	2.071	1.788
Variación	-1,9%	-3,9%	-4,3%	-3,5%	-2,7%	-2,2%	-1,9%	-1,8%	-1,8%

Fuente: CBOT.

² <https://www.country-guide.ca/daily/u-s-livestock-december-hogs-limit-down-on-pork-prices-macroeconomic-fears/>

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
15-sep-23	2.167	2.135	2.734	2.458	1.968	2.948
22-sep-23	2.144	2.144	2.718	2.444	1.909	2.892
Variación	-1,0%	0,4%	-0,6%	-0,6%	-3,0%	-1,9%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent finalizó la semana en US\$93,3/barril, USD\$0,6/barril por debajo al cierre de la semana anterior por la incertidumbre en el mercado sobre la economía americana ante la decisión de la FED de mantener las tasas de interés y su efecto en la demanda. No obstante, los recortes en producción por parte de Arabia Saudita y Rusia y los temores de suministro por una prohibición rusa de las exportaciones de gasolina y diésel a todos los países fuera de un círculo de cuatro estados exsoviéticos para estabilizar el mercado interno, limitaron el descenso en la semana.