

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie se aumentó en la semana en \$20/Kg, siendo su valor promedio de \$9.704/Kg. El precio de la canal caliente y la canal fría se incrementaron en 0,5% y 0,7%, situándose en \$12.732 y \$12.700, respectivamente.

- PRECIOS DE PRODUCTO IMPORTADO AL CONSUMIDOR: septiembre 2023**

Cortes importados congelados. En \$110 fue el alza de los precios por kilo del producto importado congelado en el mes, destacándose el comportamiento mixto en los precios de los cortes. Lomo, costilla y la chuleta registraron los mayores incrementos que fueron de \$610, \$440 y \$400, respetivamente y tocino junto con solomito y milanese presentaron descenso en sus precios del orden de \$650, \$240 y \$120.

Precio promedio de cortes importados congelados al consumidor (\$/kilo)

| Corte | 2023 | | | | | | | Variación | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------|--------------|
| | Ene | Abr | May | Jun | Julio | Agosto | Sept | Mes | Año corrido (ene- sept.) | 12 meses |
| Lomo | 21.240 | 22.290 | 21.730 | 21.540 | 21.320 | 21.580 | 22.190 | 2,8% | 6,5% | 12,5% |
| Costilla | 20.940 | 19.930 | 19.520 | 19.300 | 19.000 | 19.250 | 19.690 | 2,3% | -2,3% | 3,1% |
| Pierna | 19.280 | 18.950 | 18.870 | 18.880 | 18.650 | 18.790 | 19.110 | 1,7% | 3,2% | 15,1% |
| Solomito | 21.900 | 20.980 | 20.240 | 19.870 | 19.670 | 19.850 | 19.610 | -1,2% | -8,2% | 1,1% |
| Milanese | 19.130 | 19.250 | 20.070 | 19.180 | 18.800 | 19.000 | 18.880 | -0,6% | 1,0% | 12,9% |
| Brazo | 17.550 | 17.610 | 18.120 | 18.300 | 18.050 | 18.230 | 18.300 | 0,4% | 7,3% | 15,3% |
| Tocino b. | 18.990 | 18.890 | 18.690 | 19.330 | 19.080 | 19.100 | 18.450 | -3,4% | -0,8% | 25,1% |
| Chuleta | 17.480 | 17.670 | 16.710 | 16.270 | 16.080 | 16.150 | 16.550 | 2,5% | -2,1% | 15,5% |
| Promedio | 19.560 | 19.450 | 19.240 | 19.080 | 18.830 | 18.990 | 19.100 | 0,6% | 0,5% | 12,0% |

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.

Fuente: Porkcolombia-FNP.

Cortes importados refrigerados. En septiembre, los precios de los cortes importados refrigerados se aumentaron en \$230/kg; siendo tocino con +\$600, chuleta con +\$570 y milanese con \$400, los de mayor alza en el mes. Al igual que la canasta del congelado, también se registraron descenso en los precios de algunos cortes que fueron costilla (\$200) y solomito (\$110).

**Precio promedio de cortes importados refrigerados al consumidor
 (\$/kilo)**

| Corte | 2023 | | | | | | | Variación | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------|--------------|
| | Ene | Abr | May | Jun | Julio | Agosto | Sept | Mes | Año corrido (ene- sept.) | 12 meses |
| Lomo | 25.480 | 25.290 | 25.720 | 25.400 | 24.650 | 24.930 | 25.140 | 0,8% | 2,9% | 13,0% |
| Costilla | 23.640 | 23.860 | 23.730 | 23.130 | 23.070 | 23.350 | 23.150 | -0,9% | 4,0% | 11,7% |
| Pierna | 23.240 | 23.280 | 22.670 | 22.590 | 22.370 | 22.600 | 22.590 | 0,0% | 0,8% | 14,8% |
| Solomito | 25.870 | 25.740 | 25.540 | 25.320 | 24.750 | 25.000 | 24.890 | -0,4% | 0,6% | 11,0% |
| Milanesa | 22.170 | 22.530 | 23.100 | 23.050 | 22.270 | 22.540 | 22.940 | 1,8% | 4,9% | 13,1% |
| Brazo | 20.580 | 21.060 | 20.170 | 20.110 | 19.520 | 19.700 | 20.090 | 2,0% | 0,0% | 8,5% |
| Tocino b. | 19.600 | 20.210 | 21.210 | 20.790 | 20.300 | 20.500 | 21.100 | 2,9% | 12,6% | 19,3% |
| Chuleta | 19.290 | 20.010 | 18.630 | 18.400 | 18.500 | 18.630 | 19.200 | 3,1% | 5,1% | 14,6% |
| Promedio | 22.480 | 22.750 | 22.600 | 22.350 | 21.930 | 22.160 | 22.390 | 1,0% | 3,7% | 13,1% |

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.

Fuente: Porkcolombia-FNP.

**• PRECIOS DE CORTES NACIONALES FRESCOS Y REFRIGERADOS AL CONSUMIDOR:
 septiembre 2023**

Los cortes nacionales registraron un incremento en el septiembre de \$110/kg, superior a los \$90/kilo de agosto. En el mes se registró aumento en los precios de los cortes, excepto solomito que presentó una caída de \$10/kilo. Lomo con \$220 y pierna con \$150/kilo fueron los de mayor variación frente al mes anterior.

**Precio promedio de cortes nacionales al consumidor
 (\$/kilo)**

| Corte | 2023 | | | | | | | Variación | | |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------------------|-------------|
| | Ene | Abr | May | Jun | Julio | Agosto | Sept | Mes | Año corrido (ene- sept.) | 12 meses |
| Lomo | 24.140 | 24.130 | 23.820 | 23.600 | 23.150 | 23.250 | 23.470 | 0,9% | -0,3% | 8,2% |
| Costilla | 21.570 | 21.590 | 21.410 | 21.090 | 21.000 | 21.180 | 21.330 | 0,7% | 1,4% | 8,5% |
| Pierna | 21.055 | 22.030 | 22.000 | 21.400 | 21.300 | 21.380 | 21.570 | 0,9% | 3,0% | 12,3% |
| Solomito | 22.580 | 22.530 | 22.250 | 22.040 | 22.000 | 22.050 | 22.040 | 0,0% | 0,3% | 8,9% |
| Brazo | 19.920 | 19.730 | 19.310 | 18.730 | 18.750 | 18.800 | 18.900 | 0,5% | -1,9% | 7,3% |
| Tocino b. | 21.350 | 21.990 | 21.710 | 21.580 | 21.480 | 21.550 | 21.680 | 0,6% | 4,1% | 12,9% |
| Chuleta | 21.380 | 21.070 | 20.870 | 20.800 | 20.700 | 20.800 | 20.830 | 0,1% | -0,3% | 8,2% |
| Promedio | 21.710 | 21.870 | 21.620 | 21.320 | 21.200 | 21.290 | 21.400 | 0,5% | 0,8% | 9,5% |

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.

Fuente: Porkcolombia-FNP.

El diferencial de precios por kilo entre los cortes importados refrigerados con los nacionales se aumentó en \$120/kilo al pasar de \$870 en agosto a \$990 en septiembre, es decir, **los precios nacionales continúan siendo inferiores a los importados en punto de venta.**

• **RESULTADOS ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO -ESAG: agosto 2023.**

En agosto se sacrificaron 768.537 cabezas de ganado y el acumulado del periodo es de 5'803.267 de cabezas, 2,3% superior al mismo periodo del año anterior. Porcicultura aporta el 63,7% del sacrificio nacional y con el crecimiento acumulado del 3,3%, aumentó en 0,6 puntos porcentuales (p.p.), la participación en el indicador nacional.

Sacrificio nacional: 2022-2023 (cabezas)
Enero - agosto

| Especie | 2022 | | 2023 | | Var 2022-2023 | | |
|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|---------------------|-------------|------------------------------|
| | Volumen | Part % | Volumen | Part % | Cabezas adicionales | % | Part en total nacional (p.p) |
| Porcino* | 3.580.131 | 63,1% | 3.699.380 | 63,7% | 119.249 | 3,3% | 0,6 |
| Vacuno | 2.025.604 | 35,7% | 2.035.521 | 35,1% | 9.917 | 0,5% | -0,6 |
| Bufalino | 24.044 | 0,4% | 32.475 | 0,6% | 8.431 | 35,1% | 0,1 |
| vino | 25.047 | 0,4% | 23.166 | 0,4% | -1.881 | -7,5% | 0,0 |
| Caprino | 18.939 | 0,3% | 12.725 | 0,2% | -6.214 | -32,8% | -0,1 |
| Total | 5.673.765 | 100% | 5.803.267 | 100% | 129.502 | 2,3% | - |

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG.

En los primeros ocho meses del año, la producción nacional de carne de acuerdo con la ESAG y estadísticas de Fenavi es de 2'008.906 toneladas, registrando un crecimiento anual del 0,6%. La carne de cerdo es la carne de mayor incremento en el periodo (16.951 toneladas adicionales) y compensó junto con la carne de búfalo la caída del volumen de carne de pollo y el aumento marginal en carne de res.

Oferta de carne (Toneladas)
Enero – agosto

| Carne | 2022 | | 2023 | | Var 2022-2023 | | |
|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|-----------------------|-------------|------------------------------|
| | Volumen | Part % | Volumen | Part % | Toneladas adicionales | % | Part en total nacional (p.p) |
| Pollo | 1.187.998 | 59,5% | 1.181.678 | 58,8% | -6.320 | -0,5% | -0,7 |
| Res | 463.254 | 23,2% | 463.558 | 23,1% | 304 | 0,1% | -0,1 |
| Porcino* | 339.007 | 17,0% | 355.957 | 17,7% | 16.951 | 5,0% | 0,7 |
| Bufalino | 5.244 | 0,3% | 7.116 | 0,4% | 1.872 | 35,7% | 0,1 |
| Ovino | 403 | 0,0% | 380 | 0,0% | -23 | -5,7% | 0,0 |
| Caprino | 319 | 0,0% | 217 | 0,0% | -102 | -32,1% | 0,0 |
| Total | 1.996.225 | 100% | 2.008.906 | 100% | 12.681 | 0,6% | - |

* Asociación Porkcolombia – FNP

Fuente: DANE – ESAG, Fenavi.

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): septiembre 2023**

Por sexto mes consecutivo, la inflación anualizada en Colombia desciende y se ubica en 10,99%, inferior a la récord de marzo del 2023 que fue de 11,44%. Los gastos que limitaron una mayor caída y que son de importancia en la canasta familiar continúan siendo alimento y bebidas no alcohólicas y transporte con alzas de 0,74% y 0,67%; sin embargo, la división de gasto de mayor aumento fue educación con 1,79%.

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

| Sector de carne | Mensual | Año corrido (ene-septiembre) | 12 meses (sep. 22- sep. 23) |
|-----------------------|-------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Res | -0,13 | 3,43 | 5,97 |
| Pollo | 0,46 | 7,67 | 9,76 |
| Cerdo | 0,51 | 2,61 | 11,91 |
| Huevo | 1,61 | 2,45 | 9,25 |
| Total nacional | 0,54 | 8,01 | 10,99 |

Fuente: DANE

En septiembre, en el sector de proteína animal, la carne de res registró variación negativa, huevo fue el de mayor aumento y la carne de cerdo continúa siendo la de menor variación en los precios al consumidor en lo corrido del año.

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP): septiembre 2023**

En septiembre, los precios al productor registraron comportamiento positivo y según el IPP la variación mensual fue 1,17%, el incremento en lo corrido del año y anualizado siguen siendo negativos. Explotación de minas y canteras (3,26%) y Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca (2,76%) lideraron con variaciones por encima del promedio,

Índice de precios al productor (IPP) septiembre 2023
Sector de proteína animal y alimento balanceado (%)

| Sector de proteína | Mensual | Año corrido (ene-sept.) | 12 meses (sept. 22- sept. 23) |
|-----------------------|-------------|----------------------------|----------------------------------|
| Carne de cerdo | 0,53 | 2,66 | 13,18 |
| Carne de res | 0,04 | 4,15 | 9,89 |
| Carne de pollo | -0,68 | 8,98 | 4,22 |
| Huevo de gallina | 2,93 | 0,95 | 7,74 |
| Alimento balanceado | -2,74 | -1,74 | 3,19 |
| Total nacional | 1,17 | -3,38 | -1,42 |

Fuente: DANE

Con relación al sector de proteína animal, se destaca el comportamiento negativo del IPP del alimento balanceado y en septiembre se presentó el mayor descuento en lo corrido del año, favoreciendo los costos de producción del sector. En el mes, el IPP de la carne de pollo

fue negativo y el de res presentó una variación mínima, frente a la carne de cerdo que fue la mayor en el sector de carnes, pero es la de menor variación entre enero a septiembre del 2023 con un incremento de 2,66% superior al del alimento balanceado que es de -1,74%

- **TRM**

El dólar cerró el viernes en \$4.386/USD, \$333 por encima de la semana anterior y se retornó a cotización superior a los \$4.300, por las condiciones del mercado americano que en la semana presentó buenos resultados en materia de empleo se mantuvo la tasa de desempleo en 3,8% y que ante una expectativa de aumento de la tasa de interés, los bonos del Tesoro de Estados Unidos a 30 años alcanzaron una tasa del 5%, la cual no se presentaba desde el 2007 y con la caída en los precios del petróleo, el dólar se convierte en el principal activo de refugio de los inversionistas.

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 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 29/09/2023 | 187,7 | 193,6 | 197,0 | 199,0 | 198,1 | 199,7 |
| 6/10/2023 | 193,7 | 199,7 | 202,8 | 204,7 | 203,2 | 204,5 |
| Variación | 3,2% | 3,2% | 2,9% | 2,9% | 2,6% | 2,4% |

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró la semana al alza en US\$ 193,7/ton, un incremento del 3,2% frente al viernes anterior, principalmente por el aumento de las exportaciones estadounidenses, el reciente ataque ruso a la población civil ucraniana y a las zonas portuarias de Odesa y de Mykolaiv y el déficit de humedad en Argentina; sin embargo, la devaluación del real frente al dólar, la caída en el precio del petróleo y el avance de la cosecha récord estadounidense, limitaron un mayor incremento.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana aumentó 5,7%, siendo en promedio de \$ 1'227.876/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1'343.928/tonelada en Costa Pacífica, por TRM y precio internacional.

- **Soya y torta de soya**

- **Precio**

Por sexta semana, el precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró a la baja siendo US\$465,2/ton, disminuyendo 0,7% y el de la torta en \$405,2/ton, -2,2% frente al cierre de la semana anterior, descenso que se presentó por la devaluación de real frente al dólar, caída

del precio del petróleo y los mejores rendimientos del grano en Estados Unidos que esperan en la actual cosecha.

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

| Semana | nov-23 | ene-24 | mar-24 | may-24 | jul-24 | ago-24 | sep-24 | nov-24 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 29/09/2023 | 468,5 | 475,6 | 481,4 | 485,8 | 487,7 | 482,0 | 468,7 | 463,0 |
| 6/10/2023 | 465,2 | 472,0 | 477,4 | 482,5 | 485,1 | 479,5 | 466,5 | 461,3 |
| Variación | -0,7% | -0,8% | -0,8% | -0,7% | -0,5% | -0,5% | -0,5% | -0,4% |

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 |
|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 29/09/2023 | 414,4 | 420,2 | 418,2 | 413,4 | 411,3 | 412,8 | 411,8 | 409,4 | 405,4 |
| 6/10/2023 | 405,2 | 410,2 | 408,8 | 406,2 | 406,9 | 410,1 | 409,9 | 408,3 | 405,2 |
| Variación | -2,2% | -2,4% | -2,2% | -1,7% | -1,1% | -0,7% | -0,5% | -0,3% | -0,1% |

Fuente: CBOT

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 2'369.031/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 2.523.889/tonelada en Costa Pacífica, superior en 3% por TRM.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **Unión Europea:**

Según la Comisión Europea, en el primer semestre, las exportaciones de carne de cerdo y subproductos fueron 2'190.114 toneladas, -17,4% con respecto al mismo periodo del 2022. China, Reino Unido, Japón, Filipinas y Corea del Sur fueron los principales destinos con una participación del 70,4%. Los mercados que registraron los mayores descensos fueron: Filipinas con 100 mil toneladas menos (-39,8%) y China con 65.669 toneladas (-9,7%).

- **Rusia:**

El Servicio Federal Ruso de Vigilancia Veterinaria y Fitosanitaria (el Rosselkhoznadzor), anunció el levantamiento de China a las restricciones de ingreso de carne de cerdo que había impuesto a Rusia en 2008, una vez se confirmó su primer caso de PPA. Con el anuncio lo que sigue es la definición por parte de las autoridades chinas de los requisitos de inspección y cuarentena para la carne de cerdo rusa y homologar las empresas que podrán exportar, información que se prevé estará hasta mediados del 2024. Los productos exportados a China solo podrán proceder de regiones libres de PPA.

- **Estados Unidos**

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.815/ton, 2,6% por encima del cierre de la semana pasada, por el buen comportamiento semanal de

las exportaciones para un volumen de 43.000 toneladas con destino a México, China, Corea del Sur y Japón, el cual no se registraba esa cantidad desde abril del presente año. Los primeros días de la semana, el precio tendió a la baja y cayó el miércoles a su nivel más bajo en cuatro meses por las condiciones en los mercados del dólar americano, ventas de los fondos de inversión y el anuncio del levantamiento de las restricciones por parte de China a la importación de carne de cerdo de Rusia pese a la PPA.

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 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 29-sep-23 | 1.768 | 1.582 | 1.663 | 1.784 | 1.895 | 2.075 | 2.099 | 2.089 | 1.800 |
| 6-oct-23 | 1.815 | 1.622 | 1.710 | 1.830 | 1.931 | 2.100 | 2.124 | 2.116 | 1.831 |
| Variación | 2,6% | 2,5% | 2,8% | 2,6% | 1,9% | 1,2% | 1,2% | 1,3% | 1,7% |

Fuente: CBOT.

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

| Semana | Canal | Lomo | Cabeza de lomo | Costilla | Jamón | Tocino |
|------------------|--------------|--------------|----------------|-------------|--------------|---------------|
| 29-sep-23 | 2.144 | 2.143 | 2.628 | 2.268 | 1.905 | 2.898 |
| 06-oct-23 | 2.055 | 2.044 | 2.572 | 2.414 | 1.860 | 2.605 |
| Variación | -4,1% | -4,6% | -2,1% | 6,4% | -2,4% | -10,1% |

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent finalizó la semana en US\$84,8/barril, US\$8,4 por debajo de la anterior. Nuevamente la incertidumbre en la demanda mundial desaceleró los precios, en donde el Banco Mundial bajó la expectativa de crecimiento de China y un aumento de las tasas de interés frenaría el consumo. También el anuncio de Rusia de levantar su prohibición de exportar diésel para los suministros que llegan a los puertos por oleoducto, con la condición de que las empresas vendan al menos 50% de su producción de gasóleo al mercado nacional, impactó el mercado.