

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

Los precios del cerdo en pie y de la canal caliente fueron estables en la semana, siendo su valor promedio de \$9.744/Kg y \$12.966/kg, respectivamente y el de la canal fría se aumentó 0,6%, situándose en \$12.886/kg.

• PRECIOS DE PRODUCTO IMPORTADO AL CONSUMIDOR: octubre 2023

En octubre, los precios de los cortes de la carne de cerdo importada en punto de venta tanto refrigerada como congelada registraron una leve caída siendo de \$50/kg en la canasta del congelado y de \$90/kg en la del refrigerado; condición atípica que no se había presentado para este mes desde que inició la investigación y responde en parte a restricciones de gasto y limitación del consumo de los hogares que se está presentando en la economía colombiana.

Cortes importados congelados. En \$50 fue el descenso de los precios por kilo del producto importado congelado en el mes, destacándose los cortes de pierna, solomito con mayor caída a la media y fue de \$110 en pierna y \$90 en costilla. Caso contrario se registró en lomo y milanesa al presentar alza siendo de \$60 y \$20, respectivamente.

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

Corte	2023							Variación		
	Ene	May	Jun	Julio	Agosto	Sept	Oct	Mes	Año corrido (ene- oct.)	12 meses
Lomo	21.240	21.730	21.540	21.320	21.580	22.190	22.250	0,3%	6,7%	13,4%
Costilla	20.940	19.520	19.300	19.000	19.250	19.690	19.600	-0,5%	-2,7%	4,9%
Pierna	19.280	18.870	18.880	18.650	18.790	19.110	19.000	-0,6%	2,6%	12,2%
Solomito	21.900	20.240	19.870	19.670	19.850	19.610	19.500	-0,6%	-8,8%	3,4%
Milanesa	19.130	20.070	19.180	18.800	19.000	18.880	18.900	0,1%	1,1%	10,5%
Brazo	17.550	18.120	18.300	18.050	18.230	18.300	18.250	-0,3%	7,0%	13,8%
Tocino b.	18.990	18.690	19.330	19.080	19.100	18.450	18.400	-0,3%	-1,1%	18,0%
Chuleta	17.480	16.710	16.270	16.080	16.150	16.550	16.490	-0,4%	-2,5%	9,3%
Promedio	19.560	19.240	19.080	18.830	18.990	19.100	19.050	-0,3%	0,2%	10,5%

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

Fuente: Porkcolombia-FNP.

Cortes importados refrigerados. En octubre, los precios de los cortes importados refrigerados cayeron en \$90/kg, principalmente por la disminución de los precios de los cortes de milanesa y chuleta que fue \$1.020 y \$100, respectivamente. Lomo con un alza de \$160 y costilla con \$100 fueron los de mayor incremento en el periodo.

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

Corte	2023							Variación		
	Ene	May	Jun	Julio	Agosto	Sept	Oct	Mes	Año corrido (ene- oct.)	12 meses
Lomo	25.480	25.720	25.400	24.650	24.930	25.140	25.300	0,6%	3,6%	10,3%
Costilla	23.640	23.730	23.130	23.070	23.350	23.150	23.250	0,4%	4,4%	7,3%
Pierna	23.240	22.670	22.590	22.370	22.600	22.590	22.550	-0,2%	0,6%	10,2%
Solomito	25.870	25.540	25.320	24.750	25.000	24.880	25.000	0,4%	1,0%	8,6%
Milanesa	22.170	23.100	23.050	22.270	22.540	22.940	21.920	-4,4%	0,3%	5,1%
Brazo	20.580	20.170	20.110	19.520	19.700	20.090	20.150	0,3%	0,3%	7,6%
Tocino b.	19.600	21.210	20.790	20.300	20.500	21.100	21.090	0,0%	12,5%	13,8%
Chuleta	19.290	18.630	18.400	18.500	18.630	19.200	19.100	-0,5%	4,6%	-0,4%
Promedio	22.480	22.600	22.350	21.930	22.160	22.390	22.300	-0,4%	3,2%	7,8%

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.
 Fuente: Porkcolombia-FNP.

NOTA: Cada vez es menor la oferta de cortes de carne de cerdo importada refrigerada en las grandes superficies. En las neveras o puntos de exhibición de los establecimientos, este espacio está siendo ocupado por carne nacional sea con marca propia o marcas comerciales con sello de Porkcolombia.

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

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

Corte	2023							Variación		
	Ene	May	Jun	Julio	Agosto	Sept	Oct	Mes	Año corrido (ene- oct.)	12 meses
Lomo	24.140	23.820	23.600	23.150	23.250	23.470	23.600	0,6%	0,2%	6,7%
Costilla	21.570	21.410	21.090	21.000	21.180	21.330	21.400	0,3%	1,7%	7,6%
Pierna	21.055	22.000	21.400	21.300	21.380	21.570	21.400	-0,8%	2,1%	9,1%
Solomito	22.580	22.250	22.040	22.000	22.050	22.040	22.000	-0,2%	0,1%	5,4%
Brazo	19.920	19.310	18.730	18.750	18.800	18.900	18.800	-0,5%	-2,4%	5,5%
Tocino b.	21.350	21.710	21.580	21.480	21.550	21.680	21.600	-0,4%	3,7%	6,8%
Chuleta	21.380	20.870	20.800	20.700	20.800	20.830	20.900	0,3%	0,0%	5,4%
Promedio	21.710	21.620	21.320	21.200	21.290	21.400	21.390	0,0%	0,8%	6,7%

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.
 Fuente: Porkcolombia-FNP.

Los precios de los cortes nacionales en octubre se disminuyeron en \$10 lo que corresponde a una variación de -0,05% y al igual que los cortes importados es atípico y efecto de la caída del gasto de los hogares y los indicadores de desaceleración económica del país.

El diferencial de precios por kilo entre los cortes importados refrigerados con los nacionales es de \$910, es decir, **los precios nacionales continúan siendo inferiores a los importados en punto de venta.**

- **INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): octubre 2023**

La inflación anualizada en Colombia descendió por séptimo mes consecutivo, ubicándose en 10,48% inferior en 1,74 puntos porcentuales a la reportada en el mismo periodo del año anterior cuando fue de 12,22%. En el mes, el mayor incremento se registró en el rubro de recreación y cultura con un alza de 0,55%, seguido de bebidas alcohólicas y tabaco y bienes y servicios diversos con 0,51% para cada uno; alimentos que es uno de los rubros de mayor impacto en la inflación su variación mensual fue de 0,20% y la inflación anual bajó a 10,38% siendo el décimo descenso consecutivo frente al máximo histórico de diciembre 2022.

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

Sector de carne	Mensual	Año corrido (ene-oct)	12 meses (oct. 22- oct. 23)
Cerdo	-0,08	2,53	9,44
Res	-0,34	3,08	5,26
Pollo	-0,29	7,37	8,46
Huevo	0,99	3,47	7,91
Total Nacional	0,25	8,27	10,48

Fuente: DANE.

En octubre, los precios de las carnes (res, pollo y cerdo¹) registraron una variación negativa y en lo corrido del año, la carne de cerdo continúa siendo la proteína de menor incremento de los precios al consumidor incluso por debajo de huevo.

- **RESULTADOS ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO -ESAG: septiembre 2023**

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

Especie	2022		2023		Var 2022-2023		
	Volumen	Part %	Volumen	Part %	Cabezas adicionales	%	Part en total nacional (p.p)
Porcino*	4.046.312	63,1%	4.183.880	63,9%	137.568	3,4%	0,8
Vacuno	2.291.011	35,7%	2.286.285	34,9%	-4.726	-0,2%	-0,8
Bufalino	28.185	0,4%	36.812	0,6%	8.627	30,6%	0,1
Ovino	27.956	0,4%	25.735	0,4%	-2.221	-7,9%	0,0
Caprino	20.722	0,3%	14.381	0,2%	-6.341	-30,6%	-0,1
Total	6.414.186	100%	6.547.093	100%	132.907	2,1%	-

* Asociación Porkcolombia – FNP.
 Fuente: DANE – ESAG.

En septiembre se sacrificaron 744.052 cabezas de ganado y el acumulado del año es de 6'547.093 de cabezas, 2,1% superior al mismo periodo del año anterior. Porcicultura aporta el

¹ El último octubre con variación mensual negativa en el IPC de la carne de cerdo fue en el 2018.

63,9% del sacrificio nacional y con el crecimiento acumulado del 3,4%, aumentó en 0,8 puntos porcentuales (p.p.), la participación en el indicador nacional.

De los resultados de la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) se destaca que el indicador del acumulado del sector de ganado vacuno en el mes vuelve a ser negativo, comportamiento que se debe a la reactivación de las exportaciones de ganado en pie.

Carne en canal (Toneladas) Enero - septiembre

Carne	2022		2023		Var 2022-2023		
	Volumen	Part %	Volumen	Part %	Toneladas adicionales	%	Part en total nacional (p.p)
Res	524.157	57,3%	521.842	55,9%	-2.315	-0,4%	-1,4
Porcino*	383.671	41,9%	402.576	43,1%	18.905	4,9%	1,2
Bufalino	6.145	0,7%	8.160	0,9%	2.015	32,8%	0,2
Ovino	451	0,0%	421	0,0%	-30	-6,7%	0,0
Caprino	344	0,0%	245	0,0%	-100	-29,0%	0,0
Total	914.769	100%	933.244	100%	18.475	2,0%	-

* Asociación Porkcolombia – FNP

Fuente: DANE – ESAG.

De acuerdo con la ESAG, con corte a septiembre de 2023, la oferta de carne nacional en canal (sin pollo²) es de 933.244 toneladas, registrando un crecimiento anual del 2%. La carne de cerdo es la carne de mayor incremento en el periodo (18.905 toneladas adicionales) y compensó junto con la carne de búfalo la caída del volumen de carne de res que fue de 2.315 toneladas y las mínimas de ovino y caprino.

Con respecto al destino de la carne de cerdo para su comercialización, se indica en la ESAG que a septiembre el 69,5% se comercializó en plazas y famas, 25,7% en supermercados y grandes superficies y el 4,8% en el mercado institucional que corresponde en la investigación a grupos empresariales u organizacionales como restaurantes, colegios, hoteles, entre otros.

- **TRM**

El dólar cerró el viernes en \$4.037/USD, \$62 por encima de la semana pasada, alza mundial impulsada por el pronunciamiento de Jerome Powell, presidente de la Reserva Federal (FED) en un evento del FMI, en donde indicó una posible alza antes de finalizar el 2023 con el fin de reducir la inflación para llegar en un corto plazo a la meta del 2% y el compromiso de la FED con una política monetaria lo suficientemente restrictiva.

A nivel nacional, la posibilidad que Colombia no recupere el grado de inversión en el corto plazo expresado por las calificadoras Fitch Ratings y S&P y el descenso de la inflación en octubre, marcaron la volatilidad de la divisa en la semana

² A la fecha, Fenavi no ha publicado producción de septiembre 2023.

- **CAÍDA DEL COMERCIO EN OCTUBRE 2023**

Según la Bitácora³ Económica de Fenalco, octubre fue el peor mes del año, pese a que se tenía expectativa por la semana de receso. Los resultados del seguimiento mostraron que el 84% de los comerciantes del país tuvieron ventas inferiores o iguales a las registradas en octubre del año anterior y el 76% piensan que la situación será igual o puede empeorar.

“El balance de octubre es que este mes se posiciona como el más negativo del año. Hay desánimo entre los compradores, que no se compensó ni con las fiestas de Halloween, ni con los descuentos y ofertas activadas por los comerciantes”, Jaime Alberto Cabal, presidente Fenalco.

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
3/11/2023	187,9	193,8	197,4	200,8	201,8	203,7
10/11/2023	182,7	188,6	192,3	196,0	196,9	199,5
Variación	-2,8%	-2,7%	-2,6%	-2,4%	-2,4%	-2,1%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró en US\$182,7/ton, menos 2,8% frente al viernes anterior, caída que se presenta por el ajuste al alza que realizó el USDA en su informe de noviembre de la cosecha de Estados Unidos e inventarios. La producción pasa de 382,65 a 386,97 millones de toneladas (MT) por mejores rendimientos y los inventarios finales se aumentan de 53,62 a 54,75 MT, también por las lluvias recientes se mejoró las proyecciones de la producción en Argentina para un volumen entre 55 a 56 MT, superior a los 36 MT de la cosecha anterior.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana disminuyó 0,6%, siendo en promedio de \$ 1'145.699/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1'253.985/tonelada en Costa Pacífica, por menor precio internacional.

- **Arancel segunda quincena de noviembre 2023**

De acuerdo la Resolución 2363 del 2023 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia⁴ del Sistema Andino de Franjas de Precios para la segunda quincena de noviembre de 2023 siendo el de maíz de US\$ 246/ ton, el arancel para las importaciones del periodo con origen de Mercosur es del 7%.

³ Encuesta mensual de Fenalco que sondea a los comerciantes de forma directa.

⁴ Los Precios de Referencia se aplicarán a las importaciones que arriben a puertos de la Comunidad Andina.

- **Soya y torta de soya**

- **Precio**

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

Semana	ene-24	mar-24	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	nov-24
3/11/2023	496,7	502,1	506,7	508,6	500,8	483,4	476,6
10/11/2023	495,1	500,0	503,9	504,9	496,3	477,9	470,2
Variación	-0,3%	-0,4%	-0,5%	-0,7%	-0,9%	-1,1%	-1,3%

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

Semana	dic-23	ene-24	mar-24	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24
3/11/2023	487,3	476,4	466,5	461,1	460,7	457,0	452,3	446,0	447,3
10/11/2023	495,4	479,4	466,2	456,1	453,5	449,1	442,9	435,3	436,4
Variación	1,7%	0,6%	-0,1%	-1,1%	-1,6%	-1,7%	-2,1%	-2,4%	-2,4%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$495,1/ton, disminuyendo 0,3% y el de la torta en \$495,4/ton, 1,7% frente al cierre de la semana anterior. El descenso del precio de la soya se da al igual que maíz por la mayor producción y volumen de inventarios finales para la presente cosecha estimado por el USDA en su informe mensual y descenso en sus exportaciones.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2'513.576 /tonelada en Costa Atlántica y de \$2'677.883/tonelada en Costa Pacífica, superior en 1,7% por mayor precio internacional y TRM.

- **Informe oferta/demanda del USDA: noviembre 2023.** del informe mensual del USDA, se destacan los siguientes ajustes frente al reporte de octubre.

Maíz

Balance mundial de maíz: millones de toneladas (MT)

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	1.157,1	1.220,8	63,7	5,5%
Importaciones	172,2	189,9	17,7	10,3%
Exportaciones	180,9	199,6	18,7	10,3%
Inventarios Finales	299,2	315,0	15,8	5,3%

Fuente: USDA

- **A nivel mundial:** 1.220,8 MT situándola como la más alta en la historia y se ajustan al alza los inventarios mundiales ubicándose en 315 MT.

Indicadores del USDA Campaña 2023/24

Maíz	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Estados Unidos	386,9	11,1%	52,7	24,9%
China	277,0	-0,1%	0,02	100%
Brasil	129,0	-5,8%	55,0	-3,5%
Unión Europea	59,8	14,4%	4,1	2,5%
Argentina	55,0	61,8%	41,0	78,3%
Otros	313,0	1,6%	46,8	-14,5%

*Respecto a la campaña 2022/23
 Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** aumenta la producción en 4,4 MT en comparación al reporte de octubre estableciendo un récord de 386,9 MT, principalmente por el ajuste al alza del rendimiento de 10,86 a 10,98 toneladas por hectárea. Ante una mayor producción se incrementan las exportaciones en 52,7 MT y los inventarios finales en 54,7 MT.
- **Ucrania:** incrementa en 1,5 MT su producción y en 0,5 MT sus exportaciones para unos inventarios finales del orden de 6,4 MT.

Soya

Balance mundial de soya - Millones de toneladas (MT)

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	372,2	400,4	28,2	7,6%
Importaciones	165,1	165,8	0,6	0,4%
Exportaciones	171,0	168,3	-2,7	-1,6%
Inventarios Finales	100,3	114,5	14,2	14,2%

Fuente: USDA

- **A nivel mundial,** ajusta al alza la producción en 920 mil toneladas por aumento en Estados Unidos y se reducen los inventarios finales en 1,1 MT por disminución en los de Brasil.

Indicadores del USDA - noviembre 2023 Campaña 2023/24

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Brasil	163,0	3,2%	97,5	2,1%
Estados Unidos	112,4	-3,3%	47,8	-11,9%
Argentina	48,0	92,0%	4,6	9,8%
China	20,5	1,1%	0,1	11,1%
Paraguay	10,0	10,5%	6,0	3,4%
Otros	46,5	6,5%	12,3	10,6%

*Respecto a la campaña 2022/23
 Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** incrementa la producción en 0,7 MT por mejores rendimientos y los inventarios finales en +11,7%.
- **China:** aumenta el consumo interno del grano disminuyendo sus inventarios finales en 3 MT para 2023/24.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **Brasil:**

De acuerdo con las estadísticas de Agrostat, las exportaciones de Brasil de carne de cerdo y subproductos con corte a septiembre de 2023 alcanzaron las 899.735 toneladas aumentando en 10% con relación al mismo periodo del 2022. Por mercados, China representó el 34,6% (311.089 toneladas), Hong Kong el 10,1% (91.255 toneladas) y Filipinas el 9,6% (86.613 toneladas).

- **Estados Unidos**

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.585/ton, aumentando 0,2% con respecto al cierre de la semana pasada, por buen reporte de exportación con 49.000 toneladas de carne de cerdo vendidas y el ajuste a la baja del USDA en su reporte de noviembre en la producción para el 2023 y 2024, ubicándose en 12,3 MT y 12,6 MT, respectivamente por descenso del peso de los cerdos.

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

Semana	dic-23	feb-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	oct-24	dic-24
3-nov-23	1.582	1.664	1.780	1.903	2.071	2.102	2.096	1.830	1.695
10-nov-23	1.585	1.666	1.797	1.915	2.084	2.118	2.115	1.835	1.687
Variación	0,2%	0,1%	1,0%	0,6%	0,7%	0,8%	0,9%	0,2%	-0,5%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
3-nov-23	1.924	1.912	2.260	2.411	1.843	2.371
09-nov-23	1.917	1.893	2.365	2.416	1.828	2.298
Variación	-0,4%	-1,0%	4,6%	0,2%	-0,8%	-3,1%

Fuente: USDA

- **Informe oferta/demanda del USDA para Estados Unidos: noviembre 2023.**

El informe mensual del USDA, presentó los siguientes ajustes del mercado de la carne de los Estados Unidos frente al reporte de octubre:

- **Producción:** se recortó en 32.658 toneladas en las 2023 y 74.842 toneladas en el 2024 para un volumen de 12,3 y 12,6 MT, respectivamente.

- **Consumo:** se prevé para 2023 una caída anual de 127 mil toneladas por aumento en las exportaciones y disminución de las importaciones, pero que se recuperará el próximo año en 142 mil toneladas por mayor producción.
- **Inventarios de carne congelada:** menores inventarios finales en 2023 para un volumen de 211 mil toneladas por dinámica en sus exportaciones y para el 2024 de 204 mil toneladas.

**Indicadores de Estados Unidos
 Sector porcícola (millones de toneladas MT)**

Variable	2023*	2024*	Var. 2023 – 2024	
			Volumen	%
Producción	12,3	12,6	0,3	1,9%
Importaciones	0,5	0,5	0,0	3,6%
Exportaciones	3,1	3,2	0,1	3,2%
Inventarios finales	0,2	0,2	0,0	-3,2%
Consumo	9,8	10,0	0,2	1,4%

*Estimado
 Fuente USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

Continúa el descenso del precio del petróleo Brent que finalizó la semana en US\$81,4/barril, US\$3,5 por debajo de la anterior, por debilidad de la demanda en Estados Unidos ante una mayor producción. Según la Administración de Información de Energía de Estados Unidos (EIA), el consumo total de petróleo en Estados Unidos caerá en 300.000 barriles diarios (bpd) este año y en la semana se informó por parte del Instituto Americano del Petróleo que las existencias de crudo se aumentaron en casi 12 millones de barriles.

Proyección PIB de China

El FMI mejoró las previsiones de crecimiento para China teniendo en cuenta las medidas de estímulo que ha implementado el gobierno de este país. Para el organismo internacional, la economía China crecerá un 5,4% en 2023 y un 4,6% en 2024, "El reciente plan de Pekín de emitir más deuda soberana contribuirá a la recuperación de la economía y es una de las razones por las que hemos mejorado nuestra previsión de crecimiento", FMI.