

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

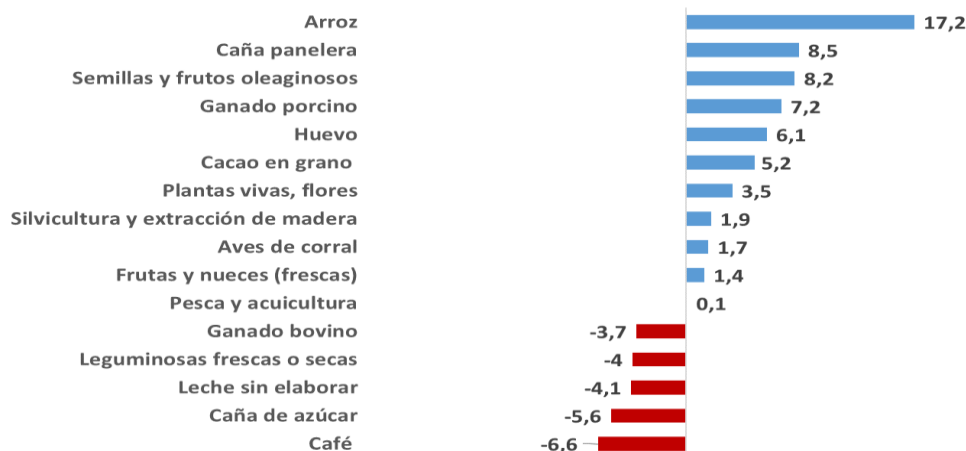
1. CONTEXTO NACIONAL

• PIB TERCER TRIMESTRE 2023

-0,3% fue la variación del PIB en el tercer trimestre, desde el 2020 no se contraía la economía colombiana, lo que evidencia la desaceleración, liderada por los sectores de: construcción, manufacturas y comercio con caídas de 8%, 6,2% y 3,5%, respectivamente. Uno de los datos de mayor preocupación en resultados del PIB por parte de los analistas fue el comportamiento de la inversión que fue de -11%.

El sector agropecuario registró un crecimiento anual de 1,8%, sobresaliendo los sectores de: arroz, caña panelera, semilla y frutos oleaginosos y ganado porcino como los de mayor crecimiento, siendo porcicultura el de mejor comportamiento del sector ganadero cuya variación fue del 1,1%.

Tasa de crecimiento anual III trimestre 2023 (%) principales actividades del sector agropecuario



Fuente: DANE

- **IMPORTACIONES: DESCENSO HISTÓRICO EN EL 2023.** 9.348 toneladas de carne de cerdo y subproductos se importaron en septiembre de acuerdo con la DIAN, volumen inferior en 3.348 toneladas con respecto al mismo mes del 2022 que corresponde a una caída del 26,4%. El acumulado a octubre¹ es de 102.394 toneladas, reduciéndose la oferta de importando en **15.146 toneladas en comparación con igual período del año anterior.**

¹ Se toma para este mes información preliminar con base en reportes de SICEX y Legiscomex

**Importaciones de carne de cerdo y subproductos
 Enero – octubre 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%
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	8.725	11.611	10.863	-748	-6,4%
Septiembre	11.686	12.696	9.348	-3.348	-26,4%
Octubre (pr)	13.099	10.356	10.560	204	2,0%
Enero – octubre	92.749	117.540	102.394	-15.146	-12,9%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,45	2,38	2,63	0,22	8,9%
Costo CIF (\$/kilo)	9.074	9.705	11.522	1.537	15,4%

Pr: preliminar para el 2023.

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

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

El menor ritmo de la economía colombiana, la desaceleración del canal HORECA y la estabilidad de la oferta nacional son las principales condiciones del mercado que están impactando el ingreso del producto importado.

Se destaca que la recuperación del precio internacional por el mayor dinamismo de las exportaciones de Estados Unidos y demanda de China compensó la revaluación del peso colombiano y permite que el costo de importación es moneda nacional sea mayor en 15,4%.

Origen: 68,7% Estados Unidos, 16% Chile, 12,9% Canadá, 2,5% Unión Europea. El descenso aplica para todos los orígenes excepto Canadá².

Cortes: El 97,6% del volumen importado en el periodo corresponde a cortes, destacándose: chuletas y costillas (39,5%), carne sin hueso (35%), piernas y paletas (6,3%), tocino (6,2%) y otros cortes congelados (10,2%). El saldo corresponde a piel, grasa, entre otros.

● **BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: OCTUBRE 2023**

- **Beneficio:** 501.753 cabezas (cb) fue el beneficio de octubre, el segundo registro más alto en el año y es superior en 7,5% con respecto al mismo mes del año anterior. El acumulado a octubre es de 4'685.641 cb, crecimiento del 3,8% en comparación a igual periodo del 2022.
- **Producción:** 48.279 toneladas es la producción mensual nacional de carne de cerdo +7,9% frente octubre de 2022. En los primeros diez meses del año, la producción nacional es de

² En el 2022 finalizó el periodo de desgravación con Canadá, es decir, los cortes que están ingresando es con 0% de arancel.

450.856 toneladas, variación anual del +5,2% que corresponde a 22.454 toneladas adicionales.

- **BALANCE DE PRODUCCIÓN: ENERO-OCTUBRE 2023.**

**Balance de producción sector porcícola
 Enero – octubre 2021 – 2023**

Variable	2021	2022	2023	Variación 2022-2023	
				Volumen	%
Producción (ton)	400.503	428.402	450.856	22.454	5,2%
Importaciones pr (ton)	92.749	117.540	102.394	-15.146	-12,9%
Mercado total (ton)	493.253	545.942	553.250	7.308	1,3%
% Producción nacional/ consumo	81%	78%	81%	0,030	3,9%
% Importaciones/consumo	19%	22%	19%	-0,030	-14,0%

Pr: volumen preliminar para el 2023

Fuente: Área Económica Porkcolombia-FNP

En lo corrido del año, el consumo es liderado por la producción nacional al tener mayor oferta frente a las importaciones, lo que al final permite tener una participación del 81%, recuperar 3 puntos porcentuales en el mercado nacional, favoreciendo la comercialización que actualmente está siendo limitada por la menor capacidad de gasto de los hogares.

- **PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie aumentó en la semana en \$36/Kg, siendo su valor promedio de \$9.780/Kg. El precio de la canal caliente disminuyó 0,9% (\$12.850/kg) y el de la canal fría aumentó 0,4%, situándose en \$12.931.

- **TRM**

El dólar cerró el viernes en \$4.116/USD, \$79 por encima de la semana pasada, alza que se presentó por condiciones del mercado interno relacionadas con los datos del PIB del tercer trimestre que fue de -0,3%, las declaraciones del presidente Petro sobre la posibilidad de realizar cambios en la regla fiscal³ lo que afectaría la confianza de los inversionistas y la propuesta del superintendente Financiero en un congreso de riesgos de Asobancaria de “intervenir la tasa de cambio para disminuir la volatilidad”.

“Modificar la regla fiscal deteriora la confianza de que estemos en la capacidad de pagar la deuda y cumplir con las obligaciones. Sin confianza no hay inversión, sin inversión no hay crecimiento”, dijo Juan David Ballén, director de Análisis y Estrategia de Casa de Bolsa para la República.

³ Según la define el Ministerio de Hacienda, “es un instrumento de planeación financiera del Gobierno Nacional que tiene como objetivo establecer metas puntuales sobre el balance fiscal en función del nivel de deuda pública, garantizando la credibilidad y sostenibilidad de las finanzas públicas”.

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
10/11/2023	182,7	188,6	192,3	196,0	196,9	199,5
17/11/2023	183,8	191,0	195,3	198,6	199,4	201,4
Variación	0,6%	1,3%	1,5%	1,4%	1,2%	0,9%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo de cierre en la semana en la Bolsa de Chicago registró un leve incremento frente al viernes anterior, principalmente por el clima variado de Brasil al no tener lluvias en todas las zonas de producción y el incremento de las exportaciones semanales estadounidenses en 78% con relación a la anterior, siendo México el principal destino.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana aumentó 2,6%, siendo en promedio de \$1'175.487/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'286.588 /tonelada en Costa Pacífica por TRM y precio internacional.

- **Importaciones septiembre 2023**

En septiembre se importaron 431.972 toneladas de maíz amarillo, disminuyendo en 16,1% con respecto al mismo mes del año anterior y el acumulado del año es 4'374.108 toneladas, registrando una caída anual de 4,3%. Estados Unidos con 47,8% y Mercosur con 52,2%, fueron los orígenes del maíz importado.

El costo CIF promedio acumulado a septiembre es de US\$296,7/ton, 13,8% inferior en comparación con indicador del 2022.

- **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
10/11/2023	495,1	500,0	503,9	504,9	496,3	477,9	470,2
17/11/2023	492,5	498,4	503,0	504,6	496,5	478,8	471,5
Variación	-0,5%	-0,3%	-0,2%	-0,1%	0,0%	0,2%	0,3%

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
10/11/2023	495,4	479,4	466,2	456,1	453,5	449,1	442,9	435,3	436,4
17/11/2023	499,7	481,2	467,2	456,7	454,3	449,6	443,5	436,3	437,8
Variación	0,9%	0,4%	0,2%	0,1%	0,2%	0,1%	0,1%	0,2%	0,3%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró a la baja en US\$492,5/ton, disminuyendo 0,5% y el de la torta en \$499,7/ton, +0,9% frente al cierre de la semana anterior. La leve caída en el precio de la soya se debe al buen ritmo de la siembra en Argentina que ha estado acompañada de lluvias y el precio de la torta repuntó por el informe de molienda de Estados Unidos en donde la Asociación Nacional de Procesadores de Oleaginosas indicó que en octubre el volumen fue de 5,16 millones de toneladas, superior en 15,6% frente al de septiembre.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 2'548.766/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 2.715.373/tonelada en Costa Pacífica, superior en 1,2% por precio internacional.

- **Importaciones enero- septiembre 2023**

- **Torta de soya:** 94.296 toneladas se importaron en septiembre y el acumulado del año es de 1'282.072 toneladas, disminuyendo 8,8% en comparación con el mismo período del año anterior. Los orígenes fueron: Estados Unidos (88,3%), Bolivia (6,3%) y Argentina (5,1%). El costo CIF promedio es de US\$557,1/ton, +0,05 % frente a costo del año pasado.

- **Soya:** 23.507 toneladas de soya ingresaron en septiembre y el total año corrido suma 385.498 toneladas, registrando una variación anual de -8%. El 86,7% de la soya importada es de Estados Unidos y el 13,3% de Brasil. US\$595,3/ton es el costo CIF promedio al mes de septiembre, inferior en 11% frente al registro del 2022.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **España:**

De acuerdo con la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT), las exportaciones de carne de cerdo y subproductos entre enero y agosto alcanzaron las 2'037.679 toneladas, -6% con relación al mismo periodo de 2022. Los mayores descensos se presentaron con: México, Filipinas, Estados Unidos, Dinamarca y Corea del Sur, que registraron una caída de 80,2%, 41,4%, 39,2%, 32,1% y 27,2%, respectivamente. China fue el mayor destino con una participación del 18,2%, seguido por Francia (10,7%), Italia (9,5%), Japón (6%) y Filipinas (4,8%).

- **Estados Unidos:**

- **Exportaciones**

En septiembre se exportaron 232.429 toneladas de carne de cerdo y subproductos y el consolidado con corte a septiembre es de 2'265.523 toneladas, +7,1% en comparación con el mismo periodo del año anterior. México, Japón, Corea del Sur y China son los principales destinos con participaciones del 37%, 16,5%, 8,4% y 8,3%, respectivamente.

Exportaciones de carne de cerdo y subproductos Enero – septiembre 2022-2023 (toneladas)

Nº	País	2022	2023	Var%
1	México	773.359	838.744	8,5%
2	Japón	381.768	374.281	-2,0%
3	Corea del Sur	185.136	191.294	3,3%
4	China	194.872	188.708	-3,2%
5	Canadá	169.236	186.809	10,4%
6	Rep. Dominicana	77.796	92.706	19,2%
7	Colombia	100.821	83.508	-17,2%
8	Australia	38.909	66.731	71,5%
9	Filipinas	32.926	34.784	5,6%
	Otros	152.622	201.314	31,9%
	Total	2.115.417	2.265.523	7,1%

Fuente: USDA.

Colombia que pasó a ocupar la séptima posición por el crecimiento de las exportaciones a República Dominicana, es el mercado con mayor caída siendo del 17,2% a septiembre, seguido de China y Japón.

- Precio

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.565/ton, disminuyendo 1,3% con respecto al cierre de la semana pasada, por cercanía a la celebración del Día de Acción de Gracias, fecha en que se consume principalmente pavo, caída del 13% en las exportaciones semanales que alcanzaron las 24.900 toneladas y aumento del 3% el beneficio para un volumen de 2,58 millones de cabezas.

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

Fecha	dic-23	feb-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	oct-24	dic-24
10-nov-23	1.585	1.666	1.797	1.915	2.084	2.118	2.115	1.835	1.687
17-nov-23	1.565	1.663	1.796	1.919	2.094	2.131	2.133	1.849	1.700
Variación	-1,3%	-0,2%	-0,1%	0,2%	0,5%	0,6%	0,9%	0,8%	0,8%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
10-nov-23	1.971	1.889	2.397	2.377	1.896	2.306
17-nov-23	1.944	1.796	2.435	2.459	1.775	2.404
Variación	-1,4%	-4,9%	1,6%	3,5%	-6,4%	4,2%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

Continúa el descenso del precio del petróleo Brent que finalizó la semana en US\$80,6/barril, US\$0,8 por debajo de la anterior, por reporte producción récord de los países de la OPEP, aumento de los inventarios en Estados Unidos y la debilidad en la demanda mundial.