

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie disminuyó en la semana en \$18/Kg, siendo su valor promedio de \$9.861/Kg. Los precios de la canal caliente y fría aumentaron en 3,7% y 0,6% situándose en \$13.439/kg y \$13.223/kg, respectivamente.

• BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: NOVIEMBRE 2023

- **Beneficio:** 505.264 cabezas (cb) fue el beneficio de noviembre, el segundo registro más alto en el año y superior en 6,2% con respecto al mismo mes del año anterior. El acumulado a noviembre es de 5'191.348 cb, incrementándose en 4,1% en comparación al mismo periodo del 2022.

Beneficio por departamento Enero- noviembre 2022 - 2023

Departamento	2022	2023	Part 2023	Variación 2022-2023	
				Cb adicionales	Crecimiento
Antioquia	2.120.089	2.258.778	43,5%	138.689	6,5%
Cundinamarca	812.836	845.464	16,3%	32.628	4,0%
Valle	835.609	809.745	15,6%	-25.864	-3,1%
Meta	404.816	395.782	7,6%	-9.034	-2,2%
Risaralda	329.231	359.587	6,9%	30.356	9,2%
Otros	486.194	521.992	10,1%	35.798	7,4%
Total Nacional	4.988.775	5.191.348	100%	202.573	4,1%

Fuente: Porkcolombia-FNP

- **Producción:** 49.032 toneladas es la producción mensual nacional de carne de cerdo +7,6% frente noviembre de 2022 y total del año es de 503.785 toneladas con una variación anual del +6,3% que corresponde a 29.817 toneladas adicionales.

• IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS A NOVIEMBRE 2023

De acuerdo con el reporte preliminar¹ del área económica de Porkcolombia-FNP, el volumen de producto importado que ha ingresado entre enero y noviembre del presente año es de 113.334 toneladas, **16.318 toneladas menos frente a los registros del igual periodo del 2022, lo que representa una caída histórica del 12,6%.**

¹ La última publicación de la DIAN fue con corte a septiembre de 2023.

**Importaciones de carne de cerdo y subproductos
Enero - noviembre 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	-41,0%
Agosto	8.725	11.611	11.081	-529	-4,6%
Septiembre	11.686	12.696	11.350	-1.346	-10,6%
Octubre pr	13.099	10.356	11.200	844	8,1%
Noviembre pr	17.799	12.112	10.300	-1.812	-15,0%
Enero – noviembre	110.548	129.652	113.334	-16.318	-12,6%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,48	2,44	2,63	0,19	7,6%
Costo CIF (\$/kilo)	9.250	10.289	11.438	1.148	11,2%

Pr: preliminar para el 2023.

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

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

- BALANCE DE PRODUCCIÓN: ENERO – NOVIEMBRE 2023.**

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

Variable	2021	2022	2023	Variación 2022-2023	
				Volumen	%
Producción (ton)	442.232	473.968	503.785	29.817	6,3%
Importaciones pr (ton)	110.548	129.652	113.334	-16.318	-12,6%
Mercado total (ton)	552.781	603.620	617.119	13.499	2,2%
% Producción nacional/ consumo	80%	79%	82%	0,031	4,0%
% Importaciones/consumo	20%	21%	18%	-0,031	-14,5%

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 82%, recuperar 4 puntos porcentuales en el mercado nacional, favoreciendo la comercialización que actualmente está siendo limitada por la menor capacidad de gasto de los hogares.

• **CRÉDITOS FINAGRO SECTOR PORCÍCOLA: ENERO – NOVIEMBRE 2023**

A noviembre del 2023 se registraron 4.025 operaciones de crédito Finagro para el sector porcícola por valor de \$827.052 millones, cuantía superior en 50% con respecto a igual periodo del 2022. Del valor de los créditos, el 66,1% se destinó a capital de trabajo, 29,3% a inversión y el 4,7% a normalización de cartera².

Créditos Finagro sector porcícola: enero – noviembre 2023

Línea de crédito	Valor (millones de \$)	Part. %
Capital de trabajo		
Sostenimiento de granjas	292.324	35,3%
Comercialización	254.282	29,7%
Total crédito para capital de trabajo	546.606	66,1%
Inversión		
Pie de cría	21.996	2,7%
Granja (infraestructura, maquinaria y equipos)	66.161	8,0%
Planta de beneficio y desposte	153.774	18,6%
Total de crédito para inversión	241.931	29,3%
Normalización de cartera	38.516	4,7%
Total	827.052	100%

Fuente Finagro, cálculos área económica Porkcolombia-FNP

Por intermediario financiero, la participación es: Bancolombia 31,8%, Davivienda 23,2%, Scotiabank Colpatría 9,5%, Banco de Occidente 8,6%, Banco de Bogotá 7%, BBVA 4,8%, Itaú 4,8%, Banco Santander Negocios Colombia 4,3%, Banco Agrario de Colombia 3,1%, otros bancos 2,9%.

Los créditos LEC (Líneas especiales de crédito) al cierre de noviembre de 2023 suman \$5.981 millones y el subsidio a la tasa de interés es de \$478 millones, siendo la línea de Desarrollo Productivo las de mayor uso en el sector con una participación del 58%.

Líneas LEC sector porcícola: enero - noviembre 2023

LEC	Nº de operaciones	Valor (millones de \$)	Valor subsidio (millones de \$)
Desarrollo Productivo	68	3.442	176
Reactivación Agropecuaria	13	1.317	169
Mujer y Joven Rural	37	793	68
Economía Verde	6	430	65
Total	124	5.981	478

Fuente Finagro, cálculos área económica Porkcolombia-FNP

² Créditos que lograron nuevas condiciones de plazos y planes de pago.

Créditos Finagro sector porcícola por tipo de productor

Tipo de productor	Nº de operaciones	Valor (millones de \$)	Part en valor de créditos
Pequeño de ingresos bajos	1.411	13.982	1,7%
Pequeño	584	8.207	1,0%
Mediano	983	68.666	8,3%
Grande	1.047	736.198	89,0%
Total	4.025	827.052	100%

Fuente Finagro, cálculos área económica Porkcolombia-FNP

- **TRM**

El dólar en la semana registró una baja de \$42, cerrando en \$3.956/USD, siendo un comportamiento a nivel mundial por la decisión de la FED quien por tercera vez consecutiva mantuvo fija la tasa de interés entre 5,25 % al 5,50 %, la más alta en 22 años y dio un mensaje de recortes de las tasas para el próximo año, generando devaluación del dólar americano y fortaleciendo la inversión en otros activos como bonos, acciones y petróleo.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	mar-24	may-24	jul-24	sep-24	dic-24	jul-25
8/12/2023	191,1	195,9	199,2	199,8	201,8	207,9
15/12/2023	190,1	195,0	198,7	199,0	201,7	207,6
Variación	-0,5%	-0,5%	-0,2%	-0,4%	0,0%	-0,1%

Fuente: CBOT

El precio de cierre del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago fue de US\$ 190,1/ton, un leve descenso de 0,5% con respecto al viernes previo, por cosecha récord estadounidense que alcanza las 387 MT, mayor producción en China en donde el gobierno estimó en 288,8 MT la cosecha del 2023, +4% frente a la del 2022 y la devaluación del peso argentino en un 51% como una de las medidas del plan de ajuste del presidente Javier Milei lo que al final favorecerá la competitividad del maíz argentino en el mercado internacional.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana disminuyó 0,8%, siendo en promedio de \$ 1'150.772/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'259.536/tonelada en Costa Pacífica, por TRM y precio internacional.

- **Arancel segunda quincena de diciembre 2023**

De acuerdo la Resolución 2366 del 2023 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia³ del Sistema Andino de Franjas de Precios para la segunda quincena de diciembre de 2023 siendo el de maíz de US\$ 229/ ton, el arancel para las importaciones del periodo con origen de Mercosur es del 16%.

- **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
8/12/2023	479,1	486,1	491,4	493,8	486,2	472,2	466,8
15/12/2023	483,5	489,2	493,5	496,0	489,1	474,7	468,9
Variación	0,9%	0,6%	0,4%	0,4%	0,6%	0,5%	0,5%

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

Semana	ene-24	mar-24	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	jul-25
8/12/2023	446,1	436,3	433,2	434,1	431,3	426,9	421,4	422,8	418,3
15/12/2023	447,1	437,2	433,2	433,6	429,8	424,9	419,5	421,3	417,3
Variación	0,2%	0,2%	0,0%	-0,1%	-0,4%	-0,5%	-0,4%	-0,4%	-0,2%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró ligeramente al alza en US\$483,5/ton, aumentando 0,9% y el de la torta en \$447,1/ton, +0,2 % frente al cierre de la semana anterior, principalmente por buen comportamiento de las exportaciones de Estados Unidos en especial a China con 134.000 toneladas, aumento en 5,3% de la molienda americana en noviembre para un volumen de 5,14 MT según la Asociación Nacional de Procesadores de Oleaginosas de Estados Unidos y por la continuidad del clima seco en Brasil en especial en la región de Mato Grosso.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 2'417.289/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 2.575.301/tonelada en Costa Pacífica, mayor en 0,6% por TRM y precio internacional

- **Informe oferta/demanda del USDA: diciembre 2023.** del informe mensual del USDA, se destacan los siguientes ajustes del actual ciclo frente al del mes anterior.

³ Los Precios de Referencia se aplicarán a las importaciones que arriben a puertos de la Comunidad Andina.

Maíz

Balance mundial de maíz 2022-2023 / 2023-2024 Millones de toneladas (MT)

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	1.157,2	1.222,1	64,8	5,6%
Importaciones	172,1	191,5	19,4	11,3%
Exportaciones	181,0	201,5	20,5	11,3%
Inventarios Finales	300,1	315,2	15,1	5,0%

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, la producción se aumenta de 1.220,8 a 1.222,1 MT y se ajustan al alza los inventarios mundiales en 0,2 MT ubicándose en 315,2 MT, respecto al reporte anterior.

Indicadores del USDA – diciembre 2023: Campaña 2023/24

Maíz	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Estados Unidos	387	11,1%	53,3	26,4%
China	277	-0,1%	0,020	100,0%
Brasil	129	-5,8%	55	-3,5%
Unión Europea	60,1	14,7%	4,2	-0,2%
Argentina	55	61,8%	41	78,3%
Ucrania	30,5	13,0%	21	-22,6%
Otros	283,5	0,8%	26,9	-2,0%

*Respecto a la campaña 2022/23

Fuente: USDA

- **Estados Unidos**: aumentan ligeramente las exportaciones a 53,3 MT respecto al reporte de noviembre debido al buen ritmo de demanda, lo que impacta directamente el inventario final reduciéndolo de 54,8 a 54,1 MT.
- **Ucrania**: incrementan su producción de 29,5 a 30,5 MT y sus exportaciones de 20 MT a 21 MT, sin embargo, continúan siendo las más bajas desde 2017.

Soya

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

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	374,4	398,9	24,5	6,5%
Importaciones	164,8	167,7	2,9	1,7%
Exportaciones	171,1	170,3	-0,8	-0,5%
Inventarios Finales	101,9	114,2	12,3	12,1%

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, descenso de 1,54 MT en la producción por ajuste en Brasil, aumento de las exportaciones en 2 MT con impacto en leve descenso en los inventarios finales.

Indicadores del USDA - diciembre 2023 Campaña 2023/24

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Brasil	161,0	0,6%	99,5	4,2%
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	47,0	7,2%	12,3	8,9%

*Respecto a la campaña 2022/23

Fuente: USDA

- **Brasil:** ajuste a la producción para 2023/24 de 163 MT a 161 MT por clima seco, incremento en las exportaciones en 2 MT y disminución de los inventarios para un volumen final de 37,6 MT.
- **China:** aumenta en 2 MT sus importaciones ubicando sus inventarios finales en 35,7 MT, en relación con el informe anterior.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **Unión Europea: Proyecciones 2025 – 2035:** las principales proyecciones para los próximos diez años del mercado de la carne de cerdo de la Unión Europea según la Comisión Europea son:
 - **Producción:** para la década del 2025 al 2035 pronostican una variación promedio anual de -0,8%, pasando de 21,2 millones de toneladas en 2025 a 20,3 millones de toneladas en 2035.
 - **Importaciones:** las de animales vivos tendrán una variación promedio anual de 4,1% y las de carne tendrán una variación negativa de 2,2% al pasar de 0,93 millones de toneladas en 2025 a 0,81 millones de toneladas en 2035.
 - **Exportaciones:** las ventas de carne y subproductos se reducirán a una tasa promedio año de -1,4%, en 2025 cerrarán sobre los 3,4 millones de toneladas y alcanzarán los 3,3 millones de toneladas en 2035. Los animales vivos tendrán una variación promedio año de 0,9%.
 - **Consumo:** se espera que el consumo per cápita de la Unión Europea pase de 31 kilos/persona/año en 2025 a 29,7 kilos/persona/año en 2035, lo que se traduciría en un -6,6% frente al consumo promedio entre el 2021 y el 2023 (31,8 kilos/persona/año).

- **Estados Unidos:**

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.585/ton, aumentando 4,2% con respecto al cierre de la semana pasada, por incremento en 12% en las exportaciones semanales de carne de cerdo, que alcanzaron las 36.100 toneladas, siendo México el principal destino con 16.800 toneladas, seguido por Corea del Sur y Japón con 4.500 y 3.100 toneladas, respectivamente.

Para los analistas de CME Group, la decisión de la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) de conservar por tercer mes consecutivo sus tasas de interés en el rango de 5,25% y 5,5%, el pasado 13 de diciembre, contribuyó con el repunte en el precio de la canal porcina en Bolsa de Chicago por cuanto mejora las perspectivas económicas y del gasto de los hogares estadounidense al no encarecer el crédito y endeudamiento.

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

Semana	feb-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	oct-24	dic-24	feb-25
8-dic-23	1.521	1.679	1.836	2.016	2.065	2.085	1.809	1.652	1.723
15-dic-23	1.585	1.733	1.867	2.055	2.085	2.092	1.806	1.648	1.723
Variación	4,2%	3,3%	1,7%	1,9%	1,0%	0,3%	-0,2%	-0,2%	0,0%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
8-dic-23	1.889	1.860	2.484	2.632	1.871	1.836
15-dic-23	1.859	1.840	2.462	2.692	1.683	2.111
Variación	-1,6%	-1,1%	-0,9%	2,3%	-10,0%	15,0%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent finalizó la semana en US\$76,5/barril, registrando un alza de US\$2,2/barril, como resultado de la devaluación del dólar americano lo cual fortalece la inversión en otros activos de riesgo como el petróleo al tener un impacto positivo en reactivación de la demanda. Sobre el particular, según el informe mensual de la Administración de Información de Energía de Estados Unidos AIE, el consumo mundial de petróleo aumentará en 1,1 millones de barriles diarios (bpd) en 2024, 130 mil bpd más que en su anterior previsión, por una mejora en las perspectivas de la demanda estadounidense y unos precios del petróleo más bajos.