

WORKING PAPERS PORKCOLOMBIA

N° 02
2020

Presidencia Ejecutiva
Área Económica

ANÁLISIS SOBRE LA ECONOMÍA PORCÍCOLA COLOMBIANA

Enero- agosto 2020

**Presidencia Ejecutiva
Área Económica**

2020

ANÁLISIS SOBRE LA ECONOMÍA PORCÍCOLA COLOMBIANA ENERO-AGOSTO 2020

El año 2020 será, sin duda, el más recordado en mucho tiempo, por la llegada del Covid-19 y las graves repercusiones que ello trajo para la economía mundial, la economía colombiana y el sector porcícola, conjugando una crisis económica y social sin precedentes en dimensión, extensión y repercusión.

Como consecuencia de las medidas de restricción y cuarentena obligatoria decretadas por el gobierno nacional, y replicadas por las autoridades locales, se combinaron varios efectos. Primero, se registró la mayor caída de los precios del cerdo en pie y la canal en la historia, por la mínima comercialización que se dio principalmente en los meses de abril y mayo como resultado de las medidas que se establecieron por parte del Gobierno Nacional especialmente las que limitaron la actividad económica de sectores industriales y comerciales entre ellos el canal HORECA y el canal institucional.

Las medidas restrictivas que se impusieron en el marco del aislamiento preventivo obligatorio desde el 24 de marzo tuvieron como efecto directo un aumento del desempleo y una contracción de la capacidad adquisitiva de los hogares, estimada por ANIF en cerca de \$30 billones a junio, que corresponden a 2,7% del Producto Interno Bruto (PIB) anual.

Lo anterior repercutió en una reducción de la demanda de la carne de cerdo, con consecuencia inmediata en la caída del precio al porcicultor, que llegó a ser de un 25,5%, ubicándose en niveles mínimos en los meses de abril y mayo, lo que se combinó con el aumento de los costos por mayor volumen de inventarios en granja y carne en plantas de procesamiento, estimados en un 30%.

A ello se le sumó, por si fuera poco, en esta tormenta perfecta, una devaluación del peso frente al dólar en niveles históricos por encima de los \$4.100/USD, efecto vivido principalmente en los meses de abril y mayo lo que, en suma, comprometió la sostenibilidad financiera de muchas empresas porcícolas del país.

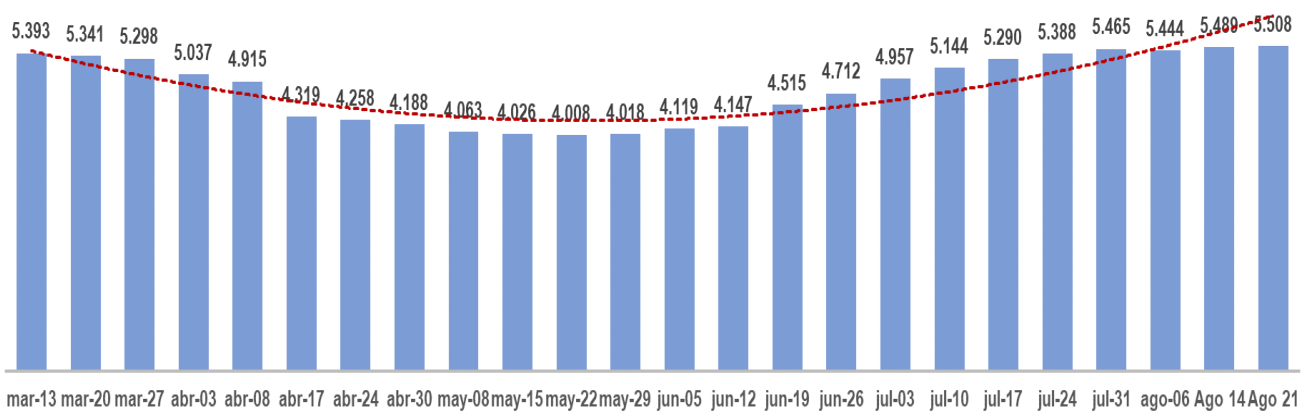
En el mes de junio, ante los resultados negativos de los principales indicadores económicos como el desempleo, que de abril a mayo pasó de 19,8% a 21,4% y la caída del Índice de Seguimiento Económico¹ que se ubicó en -20,2%, el Gobierno tomó un conjunto de medidas dirigidas a aumentar a liquidez en la economía, entre las que se destacan:

¹ Indicador que se toma con una previa para el resultado del PIB, calculado por el DANE.

- Decreto 689 de 2020. A través del cual se dio apertura al sector de comercio. Así, en junio los sectores económicos que generan el 85% del empleo en el país, operaron el mes completo², lo que se tradujo en un mejor indicador de los ingresos de los hogares.
- Pago de los subsidios por devolución de IVA. Se estableció como fecha límite del segundo pago, el 15 de junio de este subsidio que le llegó a 700 mil hogares.
- Pago del primer mes de subsidio a la nómina por valor de \$44.600 millones
- Pago de los subsidios de familias en acción y de adulto mayor.
- Devolución de saldos a favor en IVA y renta por valor de \$2,9 billones.
- Gran parte de los trabajadores recibieron el pago de la prima del mes de junio, pese a que el Gobierno habilitó hacerlo hasta diciembre.
- Como medida de reactivación del comercio, se llevó a cabo el primer día sin IVA el 19 de junio, registrándose ventas del orden de los \$5 billones de pesos.

El impacto de las medidas fue positivo porque se logró el objetivo de iniciar el periodo de recuperación en la economía colombiana, vía gasto público principalmente, y el sector porcícola no fue ajeno a los nuevos shocks de consumo y mayores ingresos de los hogares. Es así como desde la primera semana de junio se inicia la recuperación del precio. Con corte a la semana del 21 de agosto de acuerdo al seguimiento que se hace a través de la Ronda de Precios Históricos al referente promedio nacional del cerdo en pie, la recuperación fue del 37,4% con respecto al mínimo histórico registrado en abril.

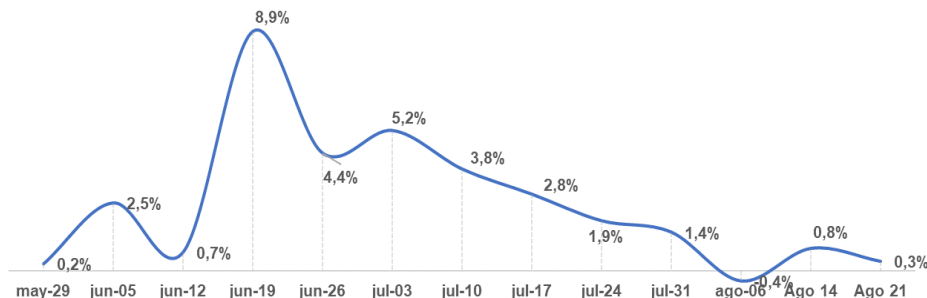
Precio promedio nacional del cerdo en pie en periodo de aislamiento (\$/kg)



Fuente: Ronda de Precios Históricos -Porkcolombia

² Unos sectores con mayor intensidad que otros por la implementación de protocolos y autorización de los alcaldes.

Variación semanal del precio promedio nacional del cerdo en pie Junio -agosto 2020



El mayor aumento semanal en el precio promedio del cerdo en pie se dio en la semana del 19 de junio (primer día sin IVA); destacándose que es el mayor registro de aumento semanal que se tiene en la base estadística de precios históricos.

Fuente: Ronda de Precios Históricos -Porkcolombia

La recuperación del precio en el mes de junio y la estabilidad en los meses de julio y agosto alivió en parte las condiciones financieras del sector y dio un nuevo aire al desarrollo de la actividad productiva. Esto se dio, con base en los análisis del equipo económico de Porkcolombia, como resultado de tres factores:

1. Caída de las importaciones de carne de cerdo y subproductos en el año 2020.
2. Disminución en la oferta total.
3. Elasticidad ingreso de la demanda de la carne de cerdo.

1. CAÍDA DE LAS IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS EN EL AÑO 2020

Las importaciones de productos y subproductos de carne de cerdo para el periodo de enero a julio del 2020 sumaron preliminarmente 42.083 toneladas, registrándose una caída del 40,3% (que corresponde a una menor oferta de 28.455 toneladas de carne de cerdo), con respecto al mismo período del año anterior.

Importaciones de Productos y Subproductos de Cerdo (Toneladas) Enero julio 2019-2020

Mes	2019	2020	Var %
Ene	11.360	8.267	-27%
Feb	9.110	6.839	-25%
Marzo	10.498	6.839	-35%
Abril	9.942	8.066	-19%
Mayo	12.746	4.691	-63%
Junio*	9.498	3.193	-66%
Julio*	7.383	4.187	-43%
Total	70.537	42.083	-40,3%

*Resultados preliminares para el año 2020

Fuente: DIAN para enero - mayo. Sicep para junio - julio.

El ingreso de 28.455 toneladas menos de volumen importado en el presente año se presenta principalmente por:

- **Devaluación del peso frente al dólar en el año 2020.**

En el periodo de enero a julio del presente año, la TRM se ha devaluado 12%, sin embargo, en el primer trimestre esta devaluación fue del orden del 23%, periodo en donde se registró una TRM mayor a \$4.000, llegando a un máximo \$4.128, histórico para el país.

El tener una mayor tasa de cambio implicó un mayor valor CIF³ de las importaciones; el valor promedio de las importaciones del periodo de enero a julio en pesos es superior en 17,2% con respecto al valor del mismo periodo del año anterior, pese a que su valor en dólares solo aumentó en 1,6%.

Valor CIF de importaciones de carne de cerdo y subproductos Enero-julio 2019-2020

Mes	Valor CIF (US\$/ton)			Valor CIF (\$/ton)		
	2019	2020	Var	2019	2020	Var
Enero	2.230	2.434	9,1%	7.058.149	8.058.886	14,2%
Febrero	2.221	2.364	6,5%	6.920.331	8.065.021	16,5%
Marzo	2.168	2.355	8,6%	6.783.980	9.132.012	34,6%
Abril	2.093	2.294	9,6%	6.604.913	9.125.470	38,2%
Mayo	2.164	2.079	-3,9%	7.149.763	8.022.358	12,2%
Junio	2.208	1.963	-11,1%	7.199.236	7.264.893	0,9%
Julio	2.204	2.047	-7,1%	7.067.241	7.487.653	5,9%
Promedio	2.184	2.220	1,6%	6.969.087	8.165.184	17,2%

Fuente: DIAN para enero - mayo. Sicex para junio - julio.
 Cálculos Área Económica de Porkcolombia

- **Volatilidad en el mercado de carne en los Estados Unidos por efecto covid-19**

El mercado de la carne de cerdo de los Estados Unidos, principal origen de las importaciones de del país, también ha sido afectado por la llegada del Covid-19. El contagio masivo de los empleados de las principales plantas estadounidenses, Tyson y Smithfield Foods, que conllevaron al cierre de algunas de sus plantas, caída del beneficio y por ende en la producción del orden del 35% en los meses de abril y mayo y del volumen de los inventarios de carne congelada del 25%, tuvieron como efecto final el aumento de precios en el mes de mayo del 33,5%.

Los meses de junio, julio y agosto se fue recuperando el ritmo promedio del beneficio en los Estados Unidos y el mayor volumen de producción ha permitido estabilizar precios en los últimos meses, que no ha afectado hasta la fecha en un mayor volumen de importaciones.

³ Cost, Insurance and Freight-CIF: Valor del producto importado en puerto nacional

La prioridad de los productores de Estados Unidos ha sido atender el mercado local y los mercados de China, Japón y México, principales destinos de las exportaciones que han presentado un crecimiento récord en el primer semestre del 24% en volumen (1,55 millones de toneladas) y un 29% más alto en valor (US\$4.050 millones).

Precio promedio de la canal porcina en planta de beneficio de los Estados Unidos (US\$/ Ton)

Mes	2019	2020	Var% año corrido	Var% Mes - Mes
Enero	1.532	1.647	-5,7%	7,5%
Febrero	1.390	1.431	-18,0%	3,0%
Marzo	1.574	1.593	-8,8%	1,2%
Abril	1.867	1.451	-16,9%	-22,3%
Mayo	1.873	2.332	33,5%	24,5%
Junio	1.770	1.510	-13,6%	-14,7%
Julio	1.706	1.496	-14,3%	-12,3%
Promedio	1.694	1.630		-3,8%

Fuente. USDA

Cálculos: Área Económica, Porkcolombia - FNP.

- **Menor precio del producto nacional**

La caída drástica del precio nacional que llegó a ser del 25,5% y el aumento del costo de las importaciones del 17,2%, facilitó la compra del producto nacional por parte de los grandes importadores del país quienes ante una reactivación del consumo nacional, salieron inmediatamente a comprar producto colombiano para atender el espacio de mercado no cubierto con producto importado.

- **Estrategia de sustitución de importaciones.**

La estrategia de sustitución de importaciones liderada por Porkcolombia desde finales del año 2019, ha permitido que cada día ante la coyuntura de los mercados internacionales, más empresas y comercializadores de producto importado, establezcan relaciones comerciales de mediano y largo plazo con los productores nacionales; siendo este grupo de poricultores uno de los 'ganadores' de esta crisis por haber acordado condiciones de comercialización estables, en medio de un escenario de absoluta inestabilidad del mercado.

2. DISMINUCIÓN EN LA OFERTA TOTAL

Al analizar los componentes del mercado total de carne de cerdo en Colombia, que corresponden a la producción, importaciones y consumo de enero a julio 2020 frente al mismo periodo del año anterior, se tienen los siguientes resultados:

- **Crecimiento del 5,7% en la producción nacional.**

En los primeros siete meses del presente año, la oferta nacional de carne de cerdo aumentó en 5,7%⁴, con respecto al mismo periodo del año anterior, pasando de 246.874 a 260.844 toneladas; es decir, un incremento de 13.970 toneladas. Asimismo, el valor de la producción se incrementó en 3,5% en precios corrientes; resultado positivo si se tiene en cuenta el comportamiento de los precios de los meses de abril y mayo del presente año.

**Valor de la producción de carne de cerdo
 Enero-julio 2019-2020**

Región	Producción (ton)			Valor de la producción (millones de pesos corrientes)*		
	2019	2020	Var %	2019	2020	Var %
Antioquia	110.124	112.864	2,5%	733	746	1,7%
Cundinamarca	83.108	89.187	7,3%	300	302	0,7%
Valle del Cauca	37.578	40.489	7,7%	255	267	4,9%
Eje Cafetero	20.769	23.423	12,8%	137	153	12,0%
Atlántico	7.570	7.693	1,6%	51	52	2,0%
Nacional	246.874	260.844	5,7%	1.666	1.725	3,5%

*Valor con base en el precio promedio mensual de la canal en cada región de acuerdo con la Ronda de Precios Históricos

Fuente: Área Económica Porkcolombia-FNP

Si bien el resultado de aumento de la producción nacional que fue 13.970 toneladas es destacable por las condiciones de coyuntura de la economía nacional, para efecto del mercado, el mayor volumen nacional no cubrió el faltante del componente de producto importado.

En otras palabras, de las 28.455 toneladas de carne de cerdo que han dejado de ingresar al país en lo corrido del año, la oferta interna solo ha podido cubrir un 49%; siendo otro motivo por el cual el precio nacional ha registrado la recuperación en las últimas semanas, pese al aumento de la producción.

⁴ Tasa superior al PIB nacional del segundo trimestre 2020 que fue de -15,7% y el del sector agropecuario que fue 0,1%.

- **Mayor participación de la producción nacional en el consumo aparente.**

Con los resultados de producción y de importaciones del periodo de enero a julio del presente año versus a los del año anterior, se destaca la ganancia de 8 puntos porcentuales de participación de la producción nacional en el consumo aparente, pasando de 78% a 86%, pese a que el consumo total y per cápita disminuyeron en -4,6% y -5,5%, respectivamente.

Balance de producción sector porcícola Enero- julio 2019vs 2020

Variable	Enero-Julio 2019	Enero-Julio 2020	Var
Producción (Ton)	246.874	260.844	5,7%
Importaciones (Ton)	70.537	42.083	-40,3%
Total consumo (Ton)	317.411	302.927	-4,6%
Consumo aparente per cápita (kg/hab)*	6,43	6,07	-5,5%
Participación de la producción nacional /total consumo (%)	78%	86%	10,7%
Participación de las Importaciones/total consumo (%)	22%	14%	-37,5%

*Cálculo para el periodo de enero-julio en cada año
 Fuente: Área Económica Porkcolombia-FNP

Frente a la caída del consumo, indicador económico que siempre ha marcado el crecimiento del sector, si bien el resultado es negativo, para la producción nacional es positivo, porque no solo se aumenta en volumen como tradicionalmente se ha registrado en los últimos años, sino también en la cobertura del consumo, llegando al 86%. Este aumento de la participación en el consumo de la producción nacional se registró por última vez en los años 2015 y 2016. Sin embargo, en el periodo del 2010 y hasta el 2019, frente a la década anterior, se perdió participación en el consumo tras el aumento de las importaciones en 412% en estos años.

Esto refuerza una vez más los hallazgos realizados por el equipo económico de Porkcolombia, plasmados en el análisis de la economía porcícola colombiana 2010-2019, en el cual hicimos evidente que el crecimiento en el consumo per cápita de carne de cerdo registrado en la última década es destacable, pero el aprovechamiento de esta condición ha sido proporcionalmente mayor para la carne de cerdo importada que para la nacional. De esta manera, el indicador de crecimiento o caída del consumo per cápita no es suficiente para evaluar el comportamiento del sector porcicultor colombiano, para lo cual el indicador clave debe ser el valor total de la producción y el ingreso neto del productor.

3. ELASTICIDAD INGRESO DE LA DEMANDA DE LA CARNE DE CERDO

Tras el viraje que se dio en la tendencia del precio en el mes de junio bajo el escenario de recuperación de la economía colombiana, se hizo evidente la elasticidad ingreso de la demanda de la carne de cerdo, es decir, cómo el consumo está condicionado al ingreso de los hogares. El equipo económico de Porkcolombia estima que esta elasticidad es de 1,46%⁵, lo que se traduce en que un aumento del 1% en el ingreso se traduce en un aumento del consumo en 1,46% a diferencia de los bienes de primera necesidad que son los grupos de alimentos que independiente del precio el consumo no se afecta.

Los últimos reportes de indicadores económicos, hacer ver mejores resultados económicos del país entre los que se destacan:

- Gasto en alimentos: De acuerdo con el DANE, el rubro de los hogares dedicado a la compra de alimentos y bebidas no alcohólicas aumentó un 11,8% en el segundo trimestre del año con respecto al primero.
- Desempleo: La tasa de desempleo en el mes de julio cedió 1,2%, pasando de mayo a julio de 21,4% a 20,2%. De acuerdo con el DANE desde abril, el número de empleos vueltos a recuperar es de 1,5 millones, cuando se registró el menor número de personas ocupadas en el país con 16,5 millones.
- Gasto de hogares. Según la firma Raddar, el consumo de los hogares presentó una mejora en términos nominales de 1,9% en el mes de julio de 2020 con respecto al mismo mes del 2019.
- Índice de confianza del consumidor. Para Fedesarrollo el Índice de Confianza del Consumidor del mes de julio fue de -32,7%, mejoró en 0,4 puntos porcentuales frente al mes anterior; destacándose en el resultado el mayor optimismo en los estratos bajos, producto de la focalización de los subsidios del Gobierno y una mejor disposición por parte de los hogares en adquirir bienes, pero con moderación.

A medida que continúe la recuperación gradual de la economía colombiana, se tendrá una mayor estabilidad en el consumo de la carne de cerdo por un incremento del poder adquisitivo de los hogares. Sin embargo, subsiste la inquietud en la economía colombiana de la cuantificación real de la pérdida del año 2020 y en cuánto será la caída que desde ya se estima histórica de la producción nacional.

⁵ Indicador estimado por el Área Económica con base en ejercicio econométrico de información trimestral del periodo 2005-2019 de precios, producción e ingreso per cápita en Colombia.

CONSIDERACIONES FINALES

- El efecto que ha tenido la caída de las importaciones en la recuperación del precio nacional permite concluir que es una variable determinante del mercado nacional por ser la competencia directa a la producción local.
- En la recuperación del precio jugaron variables como la reactivación del consumo que se inició en el mes de junio como respuesta de mayor capacidad de poder adquisitivo de los hogares, y el que la producción nacional fuera insuficiente para cubrir el déficit del volumen importado.
- El menor volumen importado en el periodo solo fue cubierto en un 49% con la producción nacional adicional del periodo, a precios que le permitieron al importador preferir el producto nacional, por lo que se resalta una vez mas la importancia que tiene la estabilidad para seguir ganando participación en este mercado.
- Los referentes de precios que se tienen actualmente son altos en comparación a los del año anterior y permiten alguna recuperación financiera al sector; sin embargo, son respuesta a una situación atípica de crisis, por lo que se recuerda la importancia del crecimiento ordenado de la producción.

Equipo económico Porkcolombia:

JEFFREY FAJARDO
Presidente Ejecutivo

CLAUDIA VILA
Directora del Área Económica

FREDY GONZÁLEZ
Subdirector Área Económica

ANDRÉS GUZMÁN
Asesor de Estudios Económicos

CARLOS ROJAS
Coordinador Área Económica