

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie disminuyó en la semana en \$71 para un valor promedio de \$9.781/kg. El precio de la canal caliente aumentó en 0,4% mientras la canal fría cayó en 0,1%, situándose en \$13.291/kg y \$12.982/kg, respectivamente.

• INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): enero 2024

Continúa el descenso de la inflación en Colombia y enero se ubicó en 8,35% anual; cayendo 4,90 puntos porcentuales respecto al mismo mes del 2023, cuando había quedado en 13,25% y también es inferior respecto al 9,28 % que se alcanzó en diciembre del año pasado.

Mauricio Jaramillo, profesor de la Universidad del Rosario y analista político, indicó que “sigue bajando la inflación, pero hay que aclarar que según dicen es a expensas del consumo, entonces no siempre una reducción de la inflación es una buena noticia, en Colombia lo es porque había muchos temores, pero lo ideal es que no se haga a expensas del consumo, por eso la presión del Gobierno porque el Banco de la República baje las tasas de interés”. La República, 9 de febrero de 2024.

La variación mensual, fue del 0,92%, superior al 0,45% de diciembre 2023. Las divisiones de gastos por encima del promedio nacional fueron: transporte (1,99%), restaurantes y hoteles (1,72%), bebidas alcohólicas y tabaco (1,11%), salud (1,10%) y bienes y servicios diversos (0,97%). Alimentos su incremento fue del 0,48%.

Índice de precios al consumidor (IPC) enero 2024 Sector de proteína animal (%)

Sector de carne	Mensual	12 meses (ene 22- ene 23)
Cerdo	0,65	1,13
Res	0,39	2,85
Pollo	1,18	7,45
Huevo	-4,46	-0,69
Total Nacional	0,92	8,35

Fuente: DANE.

Con relación al sector de proteína, el incremento de la carne de cerdo fue superior al de res y a la variación mensual de diciembre que fue del 0,56%. En el incremento anual, **la carne de cerdo continúa siendo la de menor variación de precios al consumidor.**

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP) enero 2024:**

Los precios a los productores que mide el DANE a través del Índice de Precios al Productor (IPP) al igual que la inflación, presentan desaceleración y por noveno mes consecutivo se registra variación negativa y fue del 5,52%; condición que no se registraba en la economía colombiana en los últimos años.

La variación mensual fue de 0,54% y los sectores de agricultura, ganadería y pesca (-3,03%) e Industria (0,20%) presentaron incrementos superiores a la media, mientras en el sector minero los precios se redujeron en 26,26%

Índice de precios al productor (IPP) enero 2024
Sector de proteína animal y alimento balanceado (%)

Sector de proteína	Mensual	12 meses (ene 23- ene 24)
Carne de cerdo	0,77	1,04
Carne de res	0,74	3,20
Carne de pollo	3,03	8,10
Huevo de gallina	-9,66	-8,09
Alimento balanceado	-0,15	-5,88
Total Nacional	0,54	-5,52

Fuente: DANE

En lo que respecta al mercado de proteínas animal se destaca:

- Huevo por tercer mes consecutivo registró caída en los precios, comportamiento que no se presentaba en el sector desde el 2021 cuando su variación mensual llegó a -18,59% en agosto del este año.
- En carnes, el IPP de la carne de res es positivo e inferior al de las demás carnes
- El indicador del precio del alimento balanceado cayó por novena ocasión, tendencia a favor de sector porcicultor y proteína animal.

¿Qué es el Índice de Precios al Productor (IPP)?

El IPP del DANE es un indicador económico que mide la variación promedio mensual de los precios de los bienes representativos de la producción nacional y participan en esta investigación productores y comercializadores dedicados a las actividades económicas de agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca, explotación de minas y actividades industriales. Las fuentes son seleccionadas con relación a los productos que se encuentran en la canasta y de acuerdo con la entidad, se cuenta con aproximadamente 3.200 informantes, localizados en 19 capitales del país.

Para el sector agropecuario, el DANE acude al Sistema de Información de Precios del Sector Agropecuario (SIPSA), que lleva a cabo en plazas mayoristas del país. Por consiguiente, el IPP para estas actividades se calcula con información de precios mayoristas.

- **TRM**

El dólar en la semana registró una leve caída de \$2, cerrando en \$3.926/USD. En la semana la divisa operó con estabilidad por los datos de Estados Unidos de empleo publicados el

viernes anterior y la leve inflación de diciembre del 0,2%. A nivel interno, el descenso en la inflación del país en enero que se ubicó en 8,35% anual, fue tomado a favor por los inversionistas.

• TASA DE OCUPACIÓN HOTELERA 2023: COLTECO

La Asociación Hotelera y Turística de Colombia, Cotelco, informó que la ocupación del sector en el 2023 fue del 58,9%, un 2,48% inferior a la del 2022 que alcanzó el 61,4%. Según el gremio, en el año anterior se dejaron de ocupar por establecimiento 2,6 habitaciones por día y se registraron pérdidas entre \$3,5 y \$4,1 billones.

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
2/02/2024	174,3	178,5	182,1	184,4	187,7	195,1
9/02/2024	168,9	173,8	177,5	180,2	184,3	191,9
Variación	-3,1%	-2,6%	-2,5%	-2,3%	-1,8%	-1,6%

Fuente: CBOT

El precio de cierre del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago fue de US\$168,9/ton, un descenso de 3,1% respecto al viernes anterior, por las lluvias en Argentina que favorecen sus cultivos y el informe del USDA de febrero en donde aumentó la proyección de exportación de Ucrania de 21 a 23 millones de toneladas (MT) y también los inventarios finales de Estados Unidos de 54,9 a 55,2 MT, sobre el particular, US Grains Council¹ informa que los inventarios finales podrían aumentar un 59% en el año comercial 2023-24.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana disminuyó 1,5% respecto al viernes anterior, siendo en promedio de \$1'111.979/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'217.077/tonelada en Costa Pacífica, por menor precio internacional y TRM.

- **Arancel segunda quincena de febrero 2024**

De acuerdo la Resolución 2377 del 2024 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia² del Sistema Andino de Franjas de Precios para la segunda quincena de febrero de 2024 siendo el de maíz de US\$ 226/ton y el arancel para las importaciones del periodo con origen de Mercosur del 17%.

¹ Perspectivas del mercado, 9 de febrero de 2024.

² 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	mar-24	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	nov-24	ene-25
2/02/2024	436,7	440,3	444,0	440,5	432,1	430,3	433,9
9/02/2024	434,9	437,3	440,8	438,0	429,6	427,6	431,1
Variación	-0,4%	-0,7%	-0,7%	-0,6%	-0,6%	-0,6%	-0,7%

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

Semana	mar-24	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	jul-25
2/02/2024	393,3	389,1	392,8	393,3	392,2	389,4	390,9	393,1
9/02/2024	382,3	375,3	378,6	379,7	379,7	378,2	380,2	381,3
Variación	-2,8%	-3,5%	-3,6%	-3,4%	-3,2%	-2,9%	-2,7%	-3,0%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró a la baja en US\$ 434,9/ton, disminuyendo en 0,4% y el de la torta en \$382,3/ton, inferior en 2,8 % frente al cierre de la semana anterior, por el incremento en los inventarios finales estadounidenses 7,6 a 8,6 MT que realizó el USDA en su reporte mensual del USDA, la baja demanda de soya americana y el buen avance de la cosecha de Brasil y de sus exportaciones, en especial a China. Sobre el particular, la Asociación Nacional de Exportadores de Cereales (ANEC) de Brasil estimó las exportaciones de febrero pueden superar los 7,3 MT y llegar hasta 10 MT según el cronograma de embarques.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2'314.347/tonelada en Costa Atlántica y de \$2'465.630/tonelada en Costa Pacífica, cayendo 1,4% respecto al cierre de la semana anterior por menor precio internacional y TRM.

- **Informe USDA de oferta y demanda de granos: febrero 2024**

Maíz

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

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	1155,9	1232,6	76,6	6,6%
Importaciones	172,6	189,8	17,2	10,0%
Exportaciones	181,0	200,8	19,8	11,0%
Inventarios Finales	300,3	322,1	21,8	7,3%

Fuente: USDA

Indicadores del USDA – febrero 2024 Campaña 2023/2024

Maíz	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Estados Unidos	389,7	12,4%	53,3	26,4%
China	288,8	4,2%	0,0	0%
Brasil	124,0	-9,5%	52,0	-7,1%
Unión Europea	60,1	14,7%	4,2	-0,2%
Argentina	55,0	57,1%	41,0	70,8%
Sureste Asiático	30,8	-0,4%	0,6	-23,8%
Ucrania	30,5	13,0%	23,0	-15,2%
Otros	253,7	1,6%	26,7	0,0%
Total	1232,6	6,6%	200,8	11,0%

*Respecto a la campaña 2022/23

Fuente: USDA

Del informe mensual del USDA, se destacan los siguientes ajustes frente al informe del mes anterior

- **Estados Unidos:** aumentan sus existencias finales de 54,9 MT a 55,2 MT.
- **Ucrania:** incrementa sus exportaciones en 2 MT al pasar de 21 a 23 MT.
- **Brasil:** ajusta a la baja su producción de 127 a 124 MT por menor superficie de área sembrada, disminuyendo sus exportaciones de 54 a 52 MT y sus inventarios finales se estiman en 6 MT.
- **Unión Europea:** recorta en 0,5 MT sus importaciones para un volumen final de 23 MT, disminuyendo ligeramente su consumo forrajero en 0,3% e inventarios finales en 0,5%.

Soya

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

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	378,1	398,2	20,2	5,3%
Importaciones	164,4	167,9	3,5	2,1%
Exportaciones	172,0	170,6	-1,4	-0,8%
Inventarios Finales	103,6	116,0	12,5	12%

Fuente: USDA

Indicadores del USDA – febrero 2024 Campaña 2023-2024

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Brasil	156,0	-3,7%	100,0	4,7%
Estados Unidos	113,3	-2,5%	46,8	-13,7%
Argentina	50,0	100,0%	4,6	9,8%
China	20,8	2,8%	0,1	11,1%
Paraguay	10,3	2,5%	6,3	-3,1%
Otros	47,7	7,2%	12,8	11,3%
Total	398,2	5,3%	170,6	-0,8%

*Respecto a la campaña 2022/23
Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** ajusta a la baja sus exportaciones de 47,8 a 46,8 MT por menor demanda china, con efecto en aumento de los inventarios en un millón de toneladas para un volumen final de 8,6 MT.
- **Brasil:** disminuye en 1 MT su producción por menores rendimientos en Mato Grosso y Paraná, pero aumenta en 0,5 MT sus exportaciones al pasar de 99,5 a 100 MT

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **Hong Kong:**

Al cierre del 2023, las importaciones de carne de cerdo y subproductos alcanzaron las 231.070 toneladas, registrando un aumento del 1% que corresponde a 2.246 toneladas adicionales. Del producto importado, Brasil participa con el 50,1%, seguido de China (13,1%), Países Bajos (8,1%), Polonia (7%) y Alemania (6%).

- **Japón:**

Según Agriculture & Livestock Industries Corporation (ALIC), las importaciones de carne de cerdo de Japón del 2023 fueron de 919.619 toneladas, registrando una caída del 5,9%, frente al 2022. Estados Unidos con una participación del 24,6% es el principal origen, seguido por Canadá (23,7%), España (18,6%), México (13,3%) y Dinamarca (6,2%).

- **Estados Unidos:**

Precio

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.624 \$/ton, disminuyendo en 2,4% con respecto al cierre de la semana pasada; incidieron en esta caída el incremento de la oferta interna de Estados Unidos, el bajo consumo estacional y la menor demanda china para la celebración de Año Nuevo Lunar que responde a los profundos problemas económicos que enfrenta el gigante asiático, según informó Bloomberg³.

³ Bloomberg, 2 de febrero de 2024.

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
2-feb-24	1.663	1.848	1.952	2.150	2.169	2.149	1.855	1.674	1.740
9-feb-24	1.624	1.789	1.901	2.094	2.129	2.126	1.831	1.661	1.728
Variación	-2,4%	-3,2%	-2,6%	-2,6%	-1,8%	-1,1%	-1,2%	-0,8%	-0,7%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
2-feb-24	1.949	1.864	2.156	2.896	1.564	3.174
9-feb-24	1.895	1.846	2.230	3.104	1.643	2.661
Variación	-2,7%	-1,0%	3,4%	7,2%	5,1%	-16,2%

Fuente: USDA

- **Informe oferta y demanda de carne de cerdo del USDA para Estados Unidos: febrero 2024.**
 El informe mensual del USDA, presentó los siguientes ajustes al mercado de la carne de los Estados Unidos:
 - **Producción:** ajuste 40.823 toneladas menos con respecto a la publicación del mes anterior y se mantiene la proyección de crecimiento anual del 2,1%.
 - **Exportaciones:** alza en 95.254 toneladas ante descenso en la Unión Europea
 - **Inventarios de carne congelada:** 215 mil toneladas, incrementándose en 11.340 al reporte de enero por mayor producción.

Indicadores de Estados Unidos Sector porcícola

Variable (MT)	2023*	2024*	Var. 2023 – 2024	
			Volumen (MT)	%
Producción	12,39	12,65	0,26	2,1%
Importaciones	0,52	0,54	0,02	4,5%
Exportaciones	3,09	3,21	0,12	3,8%
Inventarios finales	0,214	0,215	0,00	0,8%
Consumo	9,83	9,98	0,15	1,5%

*Estimado
 Fuente USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent cerró en la semana en US\$81,8/barril, US\$4,3 por encima de la anterior, por la incertidumbre en el mercado ante la negativa de Israel de una tregua con Hamas y la menor producción en Estados Unidos, donde la tasa de utilización de refinerías cayó a 82,4% la semana pasada, el menor en 13 meses, por un frente frío que limitó la producción en el país a inicios de enero y del comienzo de la temporada de mantenimiento de las instalaciones.