

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- **INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC) 2023: por segundo año consecutivo, la carne de cerdo fue la de menor variación en los precios al consumidor.**

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

Sector de carne	Mensual	Anual
Cerdo	0,81	3,43
Res	0,13	3,46
Pollo	0,45	7,38
Huevo	0,09	4,11
Total Nacional	0,45	9,28

Fuente: DANE.

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) cerró a la baja en el 2023 con una variación anual del 9,28%, 3,85 puntos porcentuales menos con relación al año anterior que fue de 13,12%; destacándose con este resultado que el país retornó a la senda de un dígito después de diecisiete meses. Los grupos de gastos que registraron mayor incremento fueron: transporte (15,42%), restaurante y hoteles (13,22%) y bebidas alcohólicas y tabaco (11,95%).

A nivel sectorial, la carne de cerdo por segundo año consecutivo fue la de menor variación en los precios al consumidor en el grupo de las proteínas de mayor consumo a nivel nacional, lo que al final favorece la comercialización ante la menor capacidad adquisitiva de los hogares que actualmente se tiene en la economía colombiana. Se resalta que el incremento del año es el más bajo en el periodo 2019-2023, en donde en el 2019 fue 4,06%, 2020 (9,12%), 2021 (23,57%) y 2022 (14,44%).

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP) 2023: variación negativa histórica en el IPP del alimento balanceado.**

Índice de precios al productor (IPP) 2023 Sector de proteína animal y alimento balanceado (%)

Sector de proteína	Mensual	Anual
Carne de cerdo	0,35	3,63
Carne de res	-0,44	3,12
Carne de pollo	-0,18	5,47
Huevo de gallina	-1,89	-1,03
Alimento balanceado	-0,29	-4,79
Total nacional	-1,45	-5,79

Fuente: DANE

Entre las condiciones del mercado a favor que tuvo la porcicultura colombiana en el 2023 fue el descenso de los precios de alimento balanceado y que de acuerdo con la medición que realiza el DANE a través del Índice de Precios al Productor (IPP) fue de -4,79%, siendo la mayor caída desde el 2017 cuando fue de -0,12% y este resultado contrasta con el incremento del año anterior que fue del 27,84%.

Con relación a la variación del IPP del sector de proteínas se tiene que huevo fue el de menor incremento y al igual que el resultado del IPC, res y cerdo presentaron resultados similares y pollo el de mayor aumento.

A nivel nacional, el IPP registró en 2023 una variación anual de -5,79%, la mayor caída con que el indicador cierra un año desde 2016. El sector agropecuario, incluida silvicultura y pesca, junto con la industria manufacturera finalizaron con variaciones por encima de la media nacional, del -1,2% y 1,1%, respectivamente, mientras el sector de minería se contrajo en 30,15%.

- **PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie permaneció estable con respecto a la semana anterior, siendo su valor promedio de \$9.974. El precio de la canal caliente aumentó un 0,1% mientras el de la canal fría descendió un 0,7%, situándose en \$13.792/kg y \$13.396/kg, respectivamente.

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

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

Especie	2022		2023		Var 2022-2023		
	Volumen	Part %	Volumen	Part %	Cabezas adicionales	%	Part en total nacional (p.p)
Porcino*	4.988.775	63,1%	5.191.348	64,1%	202.573	4,1%	0,9
Vacuno	2.821.508	35,7%	2.817.302	34,8%	-4.206	-0,1%	-0,9
Bufalino	35.624	0,5%	47.397	0,6%	11.773	33,0%	0,1
Ovino	33.052	0,4%	31.015	0,4%	-2.037	-6,2%	0,0
Caprino	23.460	0,3%	17.939	0,2%	-5.521	-23,5%	-0,1
Total	7.902.419	100%	8.105.001	100%	202.582	2,6%	-

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG.

En noviembre, en el país se sacrificaron 780.517 cabezas de ganado y el acumulado del año a este mes es de 8'105.001 de cabezas, +2,6% por encima al mismo periodo del año anterior. La actividad porcícola lidera el sacrificio nacional con una participación del 64,1% y aportó el 99% de las cabezas adicionales que se registran a la fecha.

**Carne en canal (Toneladas)
 Enero - noviembre**

Carne	2022		2023		Var 2022-2023		
	Volumen	Part %	Volumen	Part %	Toneladas adicionales	%	Part en total nacional (p.p)
Pollo	1.663.894	59,6%	1.660.366	58,9%	-3.528	-0,2%	-0,7
Res	644.556	23,1%	644.480	22,9%	-76	0,0%	-0,2
Porcino*	473.968	17,0%	503.785	17,9%	29.817	6,3%	0,9
Bufalino	7.792	0,3%	10.592	0,4%	2.800	35,9%	0,1
Ovino	535	0,0%	502	0,0%	-32	-6,0%	0,0
Caprino	389	0,0%	305	0,0%	-83	-21,4%	0,0
Total	2.791.133	100%	2.820.031	100%	28.897	1,0%	-

* Asociación Porkcolombia – FNP
 Fuente: DANE – ESAG.

De acuerdo con la ESAG e información de Fenavi, entre enero y noviembre la oferta de carne nacional fue de 2'820.031 toneladas, aumentando 1% con relación al mismo periodo 2022. La oferta de carne de cerdo junto con la de búfalo compensan los descensos de las otras carnes.

- **TRM**

El dólar en la semana registró finalizó en \$3.901, disminuyendo en \$11 con respecto al cierre de la semana pasada, principalmente por el incremento en las cotizaciones del petróleo tras la ofensiva de Estados Unidos y Reino Unido a objetivos militares en Yemen, el dato de inflación en Estados Unidos que finalizó el 2023 en 3,4%, por encima de las expectativas del mercado y la inflación en Colombia que fue de 9,28% por debajo de las proyecciones de los analistas nacionales.

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
29/12/2023	185,5	190,5	194,5	195,7	198,2	204,8
12/01/2024	176,0	180,7	184,3	186,7	189,7	196,5
Variación	-5,1%	-5,2%	-5,2%	-4,6%	-4,3%	-4,0%

El precio de cierre del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago fue de US\$176/ton, un descenso de 5,1% en lo corrido del año, principalmente por el reporte mensual del USDA que elevó la cosecha estadounidense a 389,7 millones de toneladas (MT) y las existencias finales a 54,9 MT, las mejores previsiones de la Bolsa de Cereales del Rosario de la cosecha argentina por 59 MT y el menor ritmo de las exportaciones americanas.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de la semana disminuyó 1,6% respecto al cierre de diciembre, siendo en promedio de \$1'131.025/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'237.923/tonelada en Costa Pacífica, por TRM y precio internacional.

- **Arancel segunda quincena de enero 2024**

De acuerdo la Resolución 2372 del 2024 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia¹ del Sistema Andino de Franjas de Precios para la segunda quincena de enero de 2024 siendo el de maíz de US\$ 230/ ton, el arancel para las importaciones del periodo con origen de Mercosur es del 30%.

- **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
29/12/2023	475,3	476,9	480,3	482,4	475,7	462,9	457,7
12/01/2024	443,0	449,8	454,1	457,2	453,2	444,4	441,5
Variación	-6,8%	-5,7%	-5,5%	-5,2%	-4,7%	-4,0%	-3,6%

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
29/12/2023	425,5	425,5	424,2	425,5	423,2	419,9	415,4	417,0	416,5
12/01/2024	387,2	399,1	397,9	400,1	399,7	397,9	395,0	396,2	396,2
Variación	-9,0%	-6,2%	-6,2%	-6,0%	-5,5%	-5,2%	-4,9%	-5,0%	-4,9%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró a la baja en US\$ 443/ton, disminuyendo en 6,8% y el de la torta en \$387,2/ton, -9% frente al cierre del año anterior. Estos descensos se atribuyen al incremento en 12,4% de la proyección de la cosecha estadounidense y la previsión de una oferta argentina por 50 MT por parte del USDA, las bajas ventas semanales en Estados Unidos y registro de lluvias en Brasil que favorece las condiciones de los cultivos.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de la semana fue de \$2'356.857/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 2.510.918/tonelada en Costa Pacífica, menor en 2,5% respecto al cierre de diciembre por TRM y precio internacional.

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

¹ 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	1.155,6	1.235,7	80,1	6,9%
Importaciones	172,2	190,8	18,6	10,8%
Exportaciones	180,8	200,9	20,1	11,1%
Inventarios Finales	300,6	325,2	24,7	8,2%

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, la producción se aumenta de 1.222 a 1.235,7 MT y se ajustan al alza los inventarios mundiales ubicándose en 325,2 MT, respecto al reporte anterior.

Indicadores del USDA – enero 2024: Campaña 2023/24

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	100,0%
Brasil	127,0	-7,3%	54,0	-5,3%
Unión Europea	60,1	14,7%	4,2	-0,2%
Argentina	55,0	61,8%	41,0	78,3%
Ucrania	30,5	13,0%	21,0	-22,6%
Otros	284,6	1,2%	27,3	0,2%
Total	1.235,7	6,9%	200,9	11,1

*Respecto a la campaña 2022/23

Fuente: USDA

- **Estados Unidos**: incrementa la producción récord de 386,97 a 389,7 MT por mayor rendimiento el cual pasa de 10,9 a 11,1 ton/ha con efecto final de mayor inventario que se estima en 54,9 MT.
- **China**: mayor producción en 11,8 MT incrementando uso forrajero y residual.
- **Brasil**: se ajusta de 129 a 127 millones de toneladas su estimación sobre el volumen de la producción y de 55 a 54 millones la previsión de las exportaciones.

Soya

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

Variable	2022-2023	2023-2024	Variación	
			Volumen	%
Producción	375,4	399	23,6	6,3%
Importaciones	164,8	168,4	3,5	2,1%
Exportaciones	171,7	170,9	-0,7	-0,4%
Inventarios Finales	101,9	114,6	12,7	12,5%

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, aumenta la producción a 399 MT por incremento en Argentina, Estados Unidos, China, Rusia, Paraguay y Bolivia que compensan la menor producción prevista para Brasil.

Indicadores del USDA - enero 2023 Campaña 2023/24

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Brasil	157,0	-1,9%	99,5	4,2%
Estados Unidos	113,3	-2,5%	47,8	-11,9%
Argentina	50,0	100,0%	4,6	9,8%
China	20,8	2,8%	0,1	11,1%
Paraguay	10,3	5,6%	6,3	0,0%
Otros	47,5	7,6%	12,7	11,6%
Total	399	6,3%	170,9	-0,4%

*Respecto a la campaña 2022/23
 Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** mayor volumen de producción de 112,4 MT a 113,3 MT por mejora en los rendimientos y los inventarios finales suben a 7,62 MT.
- **Argentina:** aumentó de 48 a 50 MT la expectativa de producción y mantuvo en 4,60 MT las exportaciones de grano sin procesar. Incrementó de 23,40 a 24,40 MT, las ventas de harina y de 4,40 a 4,75 MT las de aceite.
- **Brasil:** redujo de 161 a 157 MT la previsión de cosecha y mantuvo el de las exportaciones.
- **China:** aumento en su producción a 20,8 MT.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

• China

- **Censo porcino:** De acuerdo con el Ministerio de Agricultura y la Oficina de Estadísticas de China al corte de noviembre del 2023, el censo porcino es de 41,6 millones de cabezas de hembras de cría, -5,2% con respecto al mismo corte de 2022, siendo la cifra más baja desde 2020, condición que preocupa al gobierno chino, al aproximarse al inventario mínimo para su seguridad alimentaria, estimado en 41 millones cabezas.
- **Importaciones:** De acuerdo con la Oficina de Aduanas, en los primeros once meses las importaciones de carne de cerdo y subproductos fueron 2,53 millones de toneladas (MT), -1,2% (30 mil toneladas) en comparación al mismo periodo del 2022. El total de las importaciones de carnes sumaron 4,99 MT, registrando un crecimiento anual del 2,5%. La participación por tipo de carne es: res (50%), cerdo (29,2%), pollo (12,9%) y cordero (7,9%).

• España:

De acuerdo con la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT), las exportaciones de carne de cerdo y subproductos de España entre enero y octubre fueron de 2'544.364 toneladas, -5,7% con relación al mismo periodo de 2022. China con una participación del 18,1% fue el principal destino, seguido por Francia (10,7%), Italia (9,7%), Japón (5,8%) y

Filipinas (4,7%). En el periodo, las exportaciones a países miembros de la Unión Europea concentraron el 57% de participación y fuera del bloque fue del 43%.

- **Estados Unidos:**

- **Producción**

La producción de carne de cerdo en noviembre fue de 1,08 millones de toneladas, 1,2% por debajo del volumen registrado en octubre y en el acumulado de los primeros once meses asciende a 11,32 MT, +0,8% superior a igual periodo del 2022 (fuente USDA).

- **Exportaciones**

De acuerdo con el USDA, en noviembre se exportaron 275.566 toneladas de carne de cerdo y subproductos, 5,1% superior al mismo mes del 2022 y en los primeros once meses, el volumen total es de 2'800.472 toneladas, registrando un crecimiento del +6,7%. México, Japón, Corea del Sur, Canadá y China son los principales destinos de las exportaciones de Estados Unidos y concentran el 78% del volumen exportado.

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

Nº	País	2022	2023	Var%
1	México	962.443	1.050.797	9,2%
2	Japón	458.357	447.547	-2,4%
3	Corea del Sur	223.664	234.612	4,9%
4	Canadá	213.816	232.101	8,6%
5	China	250.618	216.232	-13,7%
6	Rep. Dominicana	100.951	116.756	15,7%
7	Colombia	121.612	113.220	-6,9%
8	Australia	45.013	81.143	80,3%
9	Filipinas	40.046	38.666	-3,4%
	Otros	198.361	260.432	31,3%
	Total	2.624.652	2.800.472	6,7%

Fuente: USDA.

Por destinos se destacan los incrementos de envíos hacia Canadá que desplazó del cuarto puesto en participación a China, le siguen Australia y Republica Dominicana, mientras que Colombia es de mayor caída en el periodo y corresponde a 8.392 toneladas menos frente al acumulado del mismo periodo del año anterior.

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US 1.585\$/ton, aumentando 5,8% con respecto al cierre del año anterior por incremento interanual del 6,7% de las exportaciones, la caída del beneficio en la semana por los problemas logísticos que se tienen como resultado de las tormentas y temperaturas muy frías que dificultan el transporte y el buen comportamiento de los precios mayoristas y de la mayoría de los cortes en Estados Unidos.

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
29-dic-23	1.499	1.650	1.797	1.983	2.027	2.040	1.787	1.636	1.707
12-ene-24	1.585	1.733	1.862	2.038	2.081	2.083	1.812	1.653	1.727
Variación	5,8%	5,0%	3,6%	2,8%	2,6%	2,1%	1,4%	1,1%	1,2%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
29-dic-23	1.869	1.791	2.360	2.547	1.783	2.086
12-ene-24	1.898	1.834	2.288	2.726	1.732	2.557
Variación	1,6%	2,4%	-3,0%	7,0%	-2,8%	22,6%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent finalizó la semana en US\$78,42/barril, US\$0,32 por debajo de la semana anterior. En lo corrido del año, la volatilidad del precio del petróleo ha estado marcado por la continuidad del conflicto del Medio Oriente y las recientes tensiones en el Mar Rojo, región que ha sido objeto de ataques y que *“están complicando el comercio internacional en la ruta clave entre Europa y Asia, que representa cerca de 15% del tráfico marítimo mundial”*, La República, 12 de enero de 2024. Lo anterior, está obligando a detener embarcaciones o desviar a otras rutas aumentando el costo de los fletes.