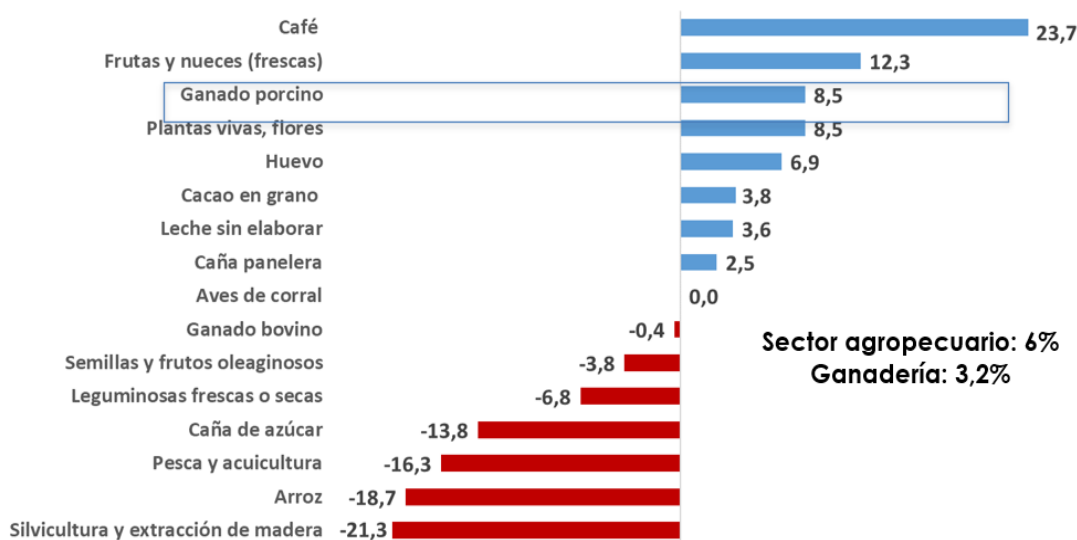


ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- **SECTOR AGROPECUARIO CUARTO TRIMESTRE 2023: SECTOR PORCÍCOLA LA TERCERA ACTIVIDAD DE MAYOR CRECIMIENTO**

Tasa de crecimiento anual del PIB Sector Agropecuario
4T (%): 2022-2023



Fuente: DANE

De acuerdo con el DANE, el valor agregado del sector agropecuario creció 6% en el cuarto trimestre del 2023 y el sector porcícola fue la tercera actividad de mayor crecimiento en el período. A nivel pecuario, la porcicultura registró la tasa más alta de crecimiento, muy superior a huevo y leche.

- **MENOR RITMO DE LA ECONOMÍA COLOMBIANA EN EL 2023**

El Producto Interno Bruto del cuarto trimestre del 2023 fue de 0,3% y el del año 0,6%, inferior al 7,3% del 2022 y es el crecimiento más bajo en 25 años, sin contar con el 2020 (año de contracción por la pandemia).

El resultado fue bajo pero positivo, después de dos trimestres negativos, por lo que surge la preocupación por las expectativas para los primeros meses de año sobre una posible recesión técnica, motivo por el cual diversos sectores y gremios económicos solicitaron al Gobierno Nacional un plan de reactivación económica.

La construcción (-4,2%), la industria manufacturera (-3,5%) y el comercio (-2,8%), fueron las tres ramas que tuvieron mayores caídas en el año y jalonaron a la baja la cifra del PIB, sectores que aportan el 30% de la actividad productiva del país. En contraste, los sectores que limitaron la contracción de la economía fueron: actividades financieras (7,9%), las actividades artísticas (7%), y la administración pública y defensa (3,9%).

El sector agropecuario creció 1,8% en el 2023 y por actividades se tienen los siguientes resultados: cultivos agrícolas (2,4%), café (4,7%), ganadería (0,2%), silvicultura y extracción de madera (-12%) y pesca -acuicultura (1%).

“Tenemos un estancamiento del crecimiento (0,6%) con alta inflación (9,28%). La certidumbre en las reglas de juego, la prudencia fiscal y la eficiente ejecución del presupuesto serán claves para salir de este muy mal equilibrio. Subir el crecimiento dependerá esencialmente de la capacidad de aumentar la inversión, que está en mínimos de 18 años”. Luis Fernando Mejía, presidente de Fedesarrollo.

● **IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS 2023: descenso histórico**

139.068 toneladas fue el volumen importado de carne de cerdo y subproductos en el 2023, 1,6% inferior frente al del 2022, descenso que no se presentaba desde el 2020 y que se dio principalmente por la desaceleración de la economía colombiana cuyo crecimiento fue el 0,6%, lo que limitó el gasto de los hogares.

**Importaciones de carne de cerdo y subproductos
 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	-41,1%
Agosto	8.725	11.611	10.863	-748	-6,4%
Septiembre	11.686	12.696	9.348	-3.347	-26,4%
Octubre	13.099	10.356	12.773	2.416	23,3%
Noviembre	17.799	12.112	16.623	4.511	37,2%
Diciembre	20.868	11.612	17.839	6.227	53,6%
Total año	131.417	141.264	139.068	-2.196	-1,6%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,5	2,4	2,7	0,3	12,5%
Costo CIF (\$/kilo)	9.307	10.349	11.693	1.344	13,0%

Fuente: DIAN.

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

Sectores como el comercio y el HORECA, grandes canales de comercialización del producto importado registraron una mayor caída siendo la del comercio del 2,8% de acuerdo con el PIB 2023. Para Cotelco que es la Asociación Hotelera y Turística de Colombia, la ocupación del sector disminuyó 2,48% durante 2023 y fue del 58,90%, inferior a la tasa del 2022 que fue del 61,38%, Acodres, gremio que representa a la industria gastronómica indicó que las visitas a los restaurantes registraron caída del 11%, lo que se tradujo en un descenso del 24% en las ventas y de acuerdo con Bancolombia en el 2023 la variación anual real del consumo en restaurantes fue menor en 7,4%.

Se destaca el comportamiento del ingreso mensual del producto importado, en donde hasta el tercer trimestre la oferta fue muy similar todos los meses e inferior frente al registro del 2022, condición atípica, pero acorde al comportamiento de la comercialización nacional. En el último trimestre del año tal como sucede en la producción nacional, ingresó un mayor volumen por ser el periodo tradicional del mercado colombiano que se incrementa el consumo de carne de cerdo.

Cortes: El 98,6% del volumen importado en el periodo corresponde a cortes, destacándose: chuletas y costillas (39,7%), carne sin hueso (34,4%), piernas y paletas (7,7%), tocino (5,6%) y otros cortes congelados (11,2%). El saldo corresponde a piel, grasa, entre otros.

- **CONSUMO PER CÁPITA 2023**

Con el volumen definitivo de producto importado, el consumo per cápita cerró en **13,5 kilos**, al igual que **la participación del 80% de la producción nacional**.

- **SACRIFICIO DE GANADO 2023: ESAG**

8,9 millones de cabezas se sacrificaron en el 2023 según la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del DANE, 2,6% superior con respecto al 2022, crecimiento liderado por el sector porcícola que se destacó por ocupar el primer reglón en participación y registrar el mayor crecimiento con 239 mil cabezas adicionales en el año.

Sacrificio 2022-2023 (Cabezas)

Sector	2022	2023	Part	Crecimiento 2022-2023	
				Cabezas	%
Porcino	5.536.331	5.775.811	64,4%	239.480	4,3%
Vacuno	3.107.462	3.085.644	34,4%	-21.818	-0,7%
Bufalino	38.323	51.860	0,6%	13.537	35,3%
Caprino	37.078	34.501	0,4%	-2.577	-7,0%
Ovino	25.826	20.207	0,2%	-5.619	-21,8%
Total	8.745.020	8.968.023	100%	223.003	2,6%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG.Porkcolombia-FNP

De acuerdo con la ESAG e información de Fenavi, en 2023 la producción nacional de carne fue de 3'101.466 toneladas, 1,2% superior a la del 2022, aumento que se presentó por el incremento de la carne de cerdo que fue 7,3% con un volumen de 38.348 toneladas y de la carne de búfalo, las cuales compensaron los descensos de los demás sectores.

Carne en canal 2022-2023 (toneladas)

Sector	2022	2023	Part	Crecimiento 2022-2023	
				Toneladas	%
Pollo	1.820.126	1.817.155	58,6%	-2.971	-0,2%
Res	709.599	707.004	22,8%	-2.595	-0,4%
Cerdo	526.430	564.778	18,2%	38.348	7,3%
Búfalo	8.150	11.627	0,4%	3.477	42,7%
Ovino	630	558	0,0%	-72	-11,4%
Caprino	500	344	0,0%	-156	-31,2%
Total	3.065.435	3.101.466	100%	36.031	1,2%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG, Fenavi, Porkcolombia-FNP.

Otros resultados de la encuesta son:

- El rendimiento de la canal porcina en 2023 fue en promedio del 81,6%, +0,1% con respecto al 2022.
- En el cuarto trimestre, el 66,6% de la carne de cerdo se comercializó en plazas y famas, creciendo en 7,8% respecto al mismo periodo de 2022. El 27,8% en supermercados y 5,6% en el mercado institucional.

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie disminuyó en la semana en \$28 para un valor promedio de \$9.753/kg. El precio de la canal caliente y fría cayeron en 1,6% y 0,8%, situándose en \$13.072/kg y \$12.885/kg, respectivamente.

• BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: ENERO 2024

Beneficio por departamento Enero 2023 - 2024

Departamento	2023	2024	Part 2024	Variación 2023-2024	
				Cb adicionales	Crecimiento
Antioquia	193.377	211.843	42,7%	18.466	9,5%
Cundinamarca	69.430	78.738	15,9%	9.308	13,4%
Valle	69.890	72.957	14,7%	3.067	4,4%
Meta	34.583	50.098	10,1%	15.515	44,9%
Risaralda	28.680	32.328	6,5%	3.648	12,7%
Otros	44.887	50.273	10,1%	5.386	12,0%
Total Nacional	440.847	496.237	100%	55.390	12,6%

Fuente: Porkcolombia-FNP

496.237 cabezas (cb) es el beneficio de enero, histórico para el mes y superior en 12,6% con respecto al mismo mes del año anterior y la producción de carne de cerdo del periodo fue de 48.524 toneladas.

- **TRM**

El dólar en la semana registró una caída de \$9, cerrando en \$3.917/USD. El descenso de la divisa sigue estando marcado por los datos de la economía de Estados Unidos. En la semana se publicó la inflación de enero que fue del 3,1% lo que sugiere que no habrá recorte de tasas en el corto plazo, los datos del IPP (0,3%) y el buen desempeño de las acciones en los principales mercados como Wall Street y la Bolsa de Tokio, lo que estimula la inversión en otros activos.

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
9/02/2024	168,9	173,8	177,5	180,2	184,3	191,9
16/02/2024	164,0	169,1	173,3	176,0	180,6	189,4
Variación	-2,9%	-2,7%	-2,3%	-2,3%	-2,0%	-1,3%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró la semana en US\$164/ton, 2,9% menos frente al viernes anterior, alcanzando niveles mínimos desde diciembre de 2022. Este descenso se atribuye a la producción récord de maíz en Estados Unidos en el actual ciclo, que se estima en 389,7 millones de toneladas (MT) según informó el USDA en su Foro Anual, el aumento del inventario final en 16,6% para un volumen de 64,3 MT y el avance de la siembra en Brasil.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana disminuyó 1,6%, por menor precio internacional y TRM, siendo en promedio de \$1'094.615/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'198.072/tonelada en Costa Pacífica.

- **Importaciones 2023**

En diciembre se importaron 725.804 toneladas de maíz amarillo y el acumulado del año es de 5'909.500 toneladas, 3,4% inferior al 2022. Estados Unidos con 58,4% y Mercosur con 41,5%, fueron los orígenes del maíz importado.

El costo CIF promedio del año fue de US\$283,2/ton, 16,5% inferior en comparación con indicador del 2022.

- **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
9/02/2024	434,9	437,3	440,8	438,0	429,6	427,6	431,1
16/02/2024	430,7	432,2	435,3	433,0	424,8	422,0	425,7
Variación	-1,0%	-1,2%	-1,3%	-1,1%	-1,1%	-1,3%	-1,3%

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
9/02/2024	382,3	375,3	378,6	379,7	379,7	378,2	380,2	381,3
16/02/2024	381,0	373,6	376,5	377,4	377,0	375,3	377,7	380,6
Variación	-0,3%	-0,5%	-0,6%	-0,6%	-0,7%	-0,8%	-0,7%	-0,2%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró a la baja en US\$430,7/ton, disminuyendo 1% y el de la torta en \$381/ton, -0,3% frente al cierre de la semana anterior. La caída en el precio de la soya se debe al buen avance de la cosecha en Brasil, retorno de las lluvias en Argentina, la semana de feriado en China por celebración de su año nuevo y la primera proyección que realizó el USDA en su Foro Anual sobre la campaña 2024-2025 en donde indicó una mayor área que pasa de 33,8 a 35,4 millones de hectáreas y una producción de 122,6 millones toneladas (MT), superior a la proyectada para el ciclo actual que es de 113,3 MT.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2'307.920/tonelada en Costa Atlántica y de \$2'458.783/tonelada en Costa Pacífica, cayendo 0,3% respecto al cierre de la semana anterior por menor precio internacional y TRM.

- **Importaciones 2023**

- **Torta de soya:** 147.275 toneladas se importaron en diciembre y en el año 1'694.874 toneladas, disminuyendo 1,8%. Los orígenes fueron: Estados Unidos (83%), Bolivia (10,2%) y Argentina (4,6%).

El costo CIF promedio es de US\$548/ton, -1% frente a costo del 2022.

- **Soya:** 61.678 toneladas de soya ingresaron en diciembre y 484.784 toneladas en el año, registrando una variación anual de 1,5%. El 89,4% de la soya importada es de Estados Unidos y el 10,5% de Brasil. US\$582,2/ton es el costo CIF promedio del 2023, inferior en 12% frente al registro del 2022.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **Canadá:**

Según la Oficina Nacional de Estadísticas, en el 2023 las exportaciones de carne de cerdo fueron 1'338.315 toneladas, 4% por debajo frente al 2022. Estados Unidos fue el principal destino con 427.671 toneladas (32%), seguido por China con 238.918 toneladas (17,9%) y Japón con 184.290 toneladas (13,8%).

- **Estados Unidos:**

- **Exportaciones**

De acuerdo con el USDA, 3'092.514 toneladas fue el volumen exportado de carne de cerdo y subproductos en el año anterior, registrando un crecimiento del 7,4%. México, Japón, Corea del Sur, Canadá y China fueron los principales destinos, concentrando el 77,7% del volumen total.

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

Nº	País	2022	2023	Part.% 2023	Var%
1	México	1.060.287	1.163.857	37,6%	9,8%
2	Japón	492.832	485.941	15,7%	-1,4%
3	Corea del Sur	243.517	268.728	8,7%	10,4%
4	Canadá	233.646	253.149	8,2%	8,3%
5	China	278.882	229.670	7,4%	-17,6%
6	Rep. Dominicana	112.973	128.261	4,1%	13,5%
7	Colombia	131.071	126.110	4,1%	-3,8%
8	Australia	48.754	93.747	3,0%	92,3%
9	Filipinas	42.194	40.141	1,3%	-4,9%
	Otros	235.095	302.911	9,8%	28,8%
	Total	2'879.251	3'092.514	100%	7,4%

Fuente: USDA.

Las ventas a Colombia cayeron 3,8% es decir 4.961 toneladas, siendo la tercera mayor contracción, después de China y Filipinas.

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.879 \$/ton, aumentando en 5% con respecto al cierre de la semana pasada, alza que se presentó por repunte del 82% en las exportaciones semanales que llegaron a las 75.900 toneladas y la disminución en 3% en el beneficio semanal de porcinos, concluyendo con 2,6 millones de cabezas.

Para los analistas de Urner Barry, la demanda internacional está ejerciendo presión sobre la disponibilidad en el mercado local, lo que se refleja en aumento en los precios de la carne de cerdo y canales porcinas; a esto se suma que algunos productores expresan retrasos con la salida de cerdos y ronda la preocupación de enfermedades, en especial brotes de Diarrea Epidémica Porcina (PED por sus siglas en inglés).

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

Semana	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	oct-24	dic-24	feb-25
9/02/2024	1.789	1.901	2.094	2.129	2.126	1.831	1.661	1.728
16/02/2024	1.879	1.959	2.155	2.174	2.162	1.851	1.674	1.736
Variación	5,0%	3,0%	2,9%	2,1%	1,7%	1,1%	0,8%	0,4%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
9/02/2024	1.895	1.846	2.230	3.104	1.643	2.661
16/02/2024	1.997	1.856	2.303	3.259	1.766	2.963
Variación	5,4%	0,5%	3,3%	5,0%	7,5%	11,4%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent cerró en la semana en US\$83,5/barril, US\$1,7 por encima de la anterior, recuperación que se presenta ante los temores del mercado en limitación en el suministro por la continuidad del conflicto en el Medio Oriente y las posibles nuevas sanciones a Rusia por la muerte del opositor Alexéi Navalni, sin embargo; la debilidad de la demanda y datos de bajo crecimiento en economías como Japón con 1,9% y Reino Unido 0,1%, limitaron el alza.