

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- **PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie aumentó en la semana en \$54 para un valor promedio de \$9.728/kg. El precio de la canal caliente cayó en 0,7% (\$12.584/kg) y el de la canal fría en 1,2% (12.604/kg).

- **PRECIOS DE PRODUCTO IMPORTADO AL CONSUMIDOR¹: marzo 2024**

Cortes importados congelados. Los precios por kilo del producto importado congelado en el mes cayeron \$250 y su precio promedio se mantiene con respecto al de diciembre del año anterior. Los cortes de solomito, chuleta, pierna y brazo lideraron la caída en el último mes contando con descuentos de \$300, \$230 y \$220, respectivamente.

Precio promedio de cortes importados congelados al consumidor (\$/kilo)

Corte	2023							2024			Variación		
	mar	jul	ago	sep	oct	nov	dic	ene	feb	mar	Mensual	Año corrido	12 meses
Lomo	21.660	21.320	21.580	22.190	22.250	22.390	22.280	22.140	21.810	21.650	-0,7%	-2,8%	-0,6%
Costilla*	21.260	19.000	19.250	19.690	19.600	19.750	20.130	20.550	20.820	20.630	-0,9%	2,5%	1,4%
Pierna	19.720	18.650	18.790	19.110	19.000	19.020	19.280	19.410	19.700	19.470	-1,2%	1,0%	0,2%
Solomito	21.530	19.670	19.850	19.610	19.500	19.600	16.750	17.000	17.530	17.230	-1,7%	2,9%	-16,4%
Milanesa	19.680	18.800	19.000	18.880	18.900	18.800	19.140	19.590	19.240	19.100	-0,7%	-0,3%	-2,9%
Brazo	17.620	18.050	18.230	18.300	18.250	17.700	17.980	18.150	18.690	18.470	-1,2%	2,7%	2,9%
Tocino	18.540	19.080	19.100	18.450	18.400	18.350	18.720	18.910	-	18.750		0,2%	-2,5%
Chuleta	18.010	16.080	16.150	16.550	16.490	16.400	16.580	16.660	16.880	16.650	-1,4%	0,4%	-5,1%
Promedio	19.750	18.830	18.990	19.100	19.050	19.000	18.860	19.050	19.240	18.990	-1,3%	0,7%	-3,0%

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.

Fuente: Porkcolombia-FNP.

Cortes importados refrigerados. Los cortes refrigerados vuelven a estar en las neveras y en comparación con los precios de diciembre, registran un aumento por kilo de \$180, siendo pierna el de mayor incremento en el periodo con \$290, seguido de costilla \$170.

¹ Cortes de carne de cerdo que se comercializan en supermercados y grandes superficies.

**Precio promedio de cortes importados refrigerados al consumidor
(\$/kilo)**

Corte	2023							2024			Variación		
	mar	jul	ago	sep	oct	nov	dic	ene	feb	mar	Mensual	Año corrido	12 meses
Lomo	25.230	24.670	24.940	25.140	25.290	25.360	25.250	25.630	-	25.360	-	0,4%	0,5%
Costilla*	23.760	23.060	23.350	23.150	23.250	23.270	22.680	22.970	-	22.850	-	0,7%	-3,8%
Pierna	23.350	22.360	22.600	22.590	22.550	22.030	22.220	-	-	22.510	-	1,3%	-3,6%
Solomito	25.550	24.750	25.000	24.880	25.010	25.070	24.990	-	-	25.100	-	0,4%	-1,8%
Milanesa	22.320	22.280	22.570	22.940	21.930	21.800	22.130	22.530	-	22.000	-	-0,5%	-1,4%
Brazo	20.930	19.520	19.700	20.090	20.150	20.270	20.340	-	-	20.050	-	-1,4%	-4,2%
Tocino	20.070	20.290	20.500	21.100	21.090	21.150	21.360	21.630	-	-	-	-	-
Chuleta	19.940	18.490	18.630	19.200	19.160	18.820	18.140	18.470	18.710	18.310	-2,1%	0,9%	-8,2%
Promedio	22.640	21.930	22.160	22.390	22.300	22.220	22.140	22.390	18.710	22.310	-	0,8%	-1,5%

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.

Fuente: Porkcolombia-FNP.

• **PRECIOS DE CORTES NACIONALES FRESCOS Y REFRIGERADOS AL CONSUMIDOR: marzo 2024**

**Precio promedio de cortes nacionales al consumidor
(\$/kilo)**

Corte	2023							2024			Variación		
	mar	julio	ago	sep	oct	nov	dic	ene	feb	mar	Mensual	Año corrido	12 meses
Lomo	24.260	23.150	23.250	23.470	23.600	23.620	23.700	23.990	23.470	23.450	-0,1%	-1,1%	-3,3%
Costilla*	21.720	21.000	21.180	21.330	21.400	21.450	21.530	21.810	21.590	21.680	0,4%	0,7%	-0,2%
Pierna	21.790	21.300	21.380	21.570	21.400	21.300	21.380	21.710	21.100	21.320	1,0%	-0,3%	-2,2%
Solomito	22.610	22.000	22.050	22.040	22.000	22.000	22.210	22.500	21.850	21.950	0,5%	-1,2%	-2,9%
Brazo	19.900	18.750	18.800	18.900	18.800	18.820	19.040	19.290	19.100	19.150	0,3%	0,6%	-3,8%
Tocino	22.060	21.480	21.550	21.680	21.600	21.800	21.815	22.130	22.290	22.390	0,4%	2,6%	1,5%
Chuleta	21.160	20.700	20.800	20.830	20.900	20.850	20.910	21.140	21.270	21.280	0,0%	1,8%	0,6%
Promedio	21.930	21.200	21.290	21.400	21.390	21.410	21.510	21.800	21.520	21.600	0,4%	0,4%	-1,5%

*No incluye los precios de costilla St. Louis ni ahumada.

Fuente: Porkcolombia-FNP.

Los precios de los cortes nacionales en marzo registraron la primera alza del año que fue de \$80/kilo. Pierna con \$200 y solomito junto con tocino con variación de \$100, fueron los cortes de mayor incremento mensual. Se destaca que la pierna nacional y la importada fue el corte de mayor aumento en el precio en cada una de las canastas.

El diferencial de precios por kilo entre los cortes importados refrigerados con los nacionales en marzo 2024 su aumentó al pasar de **\$630/kg en diciembre 2023 a \$710/kg en marzo 2024.**

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): marzo 2024**

7,36% es la inflación anualizada a marzo y se completó un año de continuo descenso después del IPC récord de 13,34%. El comportamiento bajista es jalonado principalmente por alimentos que registró una variación de 1,73% y los grupos de gastos que limitaron un mayor descenso fueron: transporte (11,72%), educación (11,6%) y servicios públicos (9,58%).

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

Sector	Mensual	Año corrido (dic 23- mar 24)	12 meses (mar 23- mar 24)
Cerdo	0,11	-0,21	-0,72
Res	0,08	0,16	1,66
Pollo	-0,69	0,59	6,94
Huevo	-0,17	-6,72	-3,45
Total Nacional	0,70	2,73	7,36

Fuente: DANE.

En el sector de proteína animal, en el mes, la carne de cerdo registró un leve incremento por encima de res y en lo corrido del 2024, continúa siendo la de menor variación en el sector de las carnes.

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP)² marzo 2024:**

A marzo, el índice de precios al productor (IPP), al igual que el IPC, registró tendencia bajista y cayó a -4,39% anual. La inflación negativa anualizada de los productores se debe principalmente al comportamiento del sector de minería que acumuló una caída en los últimos doce meses del 19,44%. El IPP de agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca fue de -2,44%.

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

Sector de proteína	Mensual	Año corrido (dic 23- mar 24)	12 meses (mar 23- mar 24)
Carne de cerdo	-0,43	-0,64	0,76
Carne de res	-0,71	-0,65	2,13
Carne de pollo	-3,39	0,35	9,55
Huevo de gallina	0,77	-8,04	-8,15
Alimento balanceado	-0,96	-2,12	-10,84
Total Nacional	0,12	1,78	-4,39

Fuente: DANE

² Según el DANE, el Índice de Precios del Productor (IPP) muestra la variación promedio de la canasta de bienes de la producción nacional e importaciones. Este índice es una herramienta que permite estudiar el comportamiento de los precios de los productos desde el momento en el que ingresan a los canales de comercialización, de ahí que sirve de insumo para detectar "canales de transmisión inflacionarios"

En el sector de proteína animal se destaca:

- Res y cerdo presentan comportamiento negativo y su variación en lo corrido del año es casi igual (0,65%).
- El índice para el alimento balanceado sigue registrando comportamiento negativo, favoreciendo a la porcicultura y demás sectores de proteína animal.

• PRECIO DEL ALIMENTO BALANCEADO COMERCIAL PARA PORCICULTURA EN PUNTO MINORISTA

El precio promedio del bulto del alimento balanceado para porcicultura en marzo fue de \$96.560 y registró una caída del 1,2% lo que representa \$1.160 menos por bulto o \$29 por kilo. A marzo son once meses de caída continua en los precios del alimento en porcicultura en canal minorista y los demás canales según el IPP del DANE.

Precio promedio del alimento balanceado en almacenes de insumos (\$/Bulto 40 kg)

Etapa	2023			2024			Variación		
	Feb	Mar	Dic	Ene	Feb	Mar	Mensual	año corrido	12 meses
Gestación	103.430	107.620	93.690	91.210	88.320	85.350	-3,4%	-8,9%	-20,7%
Lactancia	114.540	117.880	100.630	98.650	94.700	93.530	-1,2%	-7,1%	-20,7%
Iniciación	150.650	151.120	129.940	125.350	116.620	116.510	-0,1%	-10,3%	-22,9%
Ceba	111.800	111.050	97.790	94.360	91.230	90.850	-0,4%	-7,1%	-18,2%
Promedio	120.110	121.920	105.510	102.390	97.720	96.560	-1,2%	-8,5%	-20,8%

Fuente: Porkcolombia-FNP.

• SACRIFICIO DE GANADO FEBRERO 2024: ESAG

En el primer bimestre del año, el sacrificio de ganado se aumentó en 8,9% que corresponde a 121.488 cabezas adicionales, dinamismo liderado por la actividad porcícola y la producción de carne en canal incluida pollo su variación fue de 0,8%, es decir 3.959 toneladas; crecimiento menor al sacrificio por la caída del 3,2% en la oferta nacional de pollo.

Sacrificio febrero 2023-2024 (Cabezas)

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023- 2024	
				Cabezas Adicionales	Var. %
Porcino*	849.597	968.478	65,1%	118.881	14,0%
Vacuno	503.664	505.223	33,8%	1.559	0,3%
Bufalino	6.313	6.256	0,4%	-57	-0,9%
Ovino	5.367	5.843	0,4%	476	8,9%
Caprino	3.304	3.933	0,3%	629	19,0%
Total	1.368.245	1.489.733	100%	121.488	8,9%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG. Porkcolombia-FNP

Carne en canal febrero 2023-2024 (toneladas)

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Ton. adicionales	Var. %
Pollo	307.722	297.732	58,3%	-9.990	-3,2%
Res	114.749	116.833	22,9%	2.085	1,8%
Porcino*	83.076	94.940	18,6%	11.864	14,3%
Bufalino	1.418	1.406	0,3%	-12	-0,9%
Ovino	89	94	0,0%	5	5,2%
Caprino	58	67	0,0%	8	14,3%
Total	507.112	511.071	100%	3.959	0,8%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

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

- **TRM**

El dólar en la semana cerró en \$3.764/USD, registrando una caída de \$78 en la semana. El descenso de la divisa se debe a factores del entorno externo e interno. Entre las condiciones internacionales, está el aumento del precio del petróleo que se convierte en activo de refugio de preferencia y el mensaje que probablemente en junio la FED empiece a disminuir las tasas de interés, haciendo que los inversionistas empiecen a buscar otros mercados, entre ellos Colombia quien aun mantiene altas tasas.

A nivel interno, se tiene una mayor oferta de divisas por ser periodo de ingreso de utilidades del exterior, la OPA de Nutresa y mayor confianza de los inversionistas en la institucionalidad del país por el hundimiento del proyecto de reforma a la salud por parte del Congreso de la República.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	may-24	jul-24	sep-24	dic-24	jul-25	dic-25
28/03/2024	174,0	178,9	182,9	188,1	192,9	195,2
5/04/2024	171,0	175,9	179,9	186,0	195,2	193,0
Variación	-1,8%	-1,7%	-1,6%	-1,1%	1,2%	-1,1%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago disminuyó en 1,8% y cerró en US\$171/ton, por la caída en 21% de las ventas semanales estadounidenses, la gran oferta en el mercado liderada por Estados Unidos, el buen comportamiento de la cosecha en Argentina que avanza en condiciones climáticas favorables y el reporte del USDA en China de menor demanda de importaciones para el ciclo 2024/2025 que pasan de 23 a 20 millones de

toneladas (MT). Limitó el descenso, el alza del precio del petróleo que se cotiza sobre los US\$86/barril y está brindando soporte al valor del etanol³.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana disminuyó 1,9%, siendo en promedio de \$1'083.981/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'160.451/tonelada en Costa Pacífica, por menor precio internacional y TRM.

• **Soya y torta de soya**

- **Precio**

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

Semana	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	nov-24	ene-25	mar-25
28/03/2024	437,8	442,9	442,3	436,1	435,9	441,2	427,2
5/04/2024	435,4	439,7	439,0	433,9	435,3	442,8	428,5
Variación	-0,5%	-0,7%	-0,7%	-0,5%	-0,1%	0,4%	0,3%

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

Semana	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	jul-25	oct-25
28/03/2024	372,3	375,9	376,8	378,0	378,1	381,7	384,4	380,1
5/04/2024	367,2	370,6	371,0	371,6	371,1	374,8	379,6	375,2
Variación	-1,4%	-1,4%	-1,5%	-1,7%	-1,8%	-1,8%	-1,2%	-1,3%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$435,4/ton, disminuyendo un 0,5% y el de la torta cerró en US\$367,2/ton, menor en 1,4%. Los factores que inciden en estos descensos son: el avance de las cosechas en Brasil y Argentina y el buen comportamiento de las exportaciones de Brasil de soya que según la Secretaría de Comercio Exterior de Brasil, en el primer trimestre fueron de 22,09 MT, registrando un crecimiento anual del 15,7%, en contra de los inventarios de soya americana.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2'224.672/tonelada en Costa Atlántica y de \$2'370.093/tonelada en Costa Pacífica, disminuyó 1,7% respecto al anterior por menor precio internacional y TRM.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

• **China:**

El Ministerio de Agricultura y la Oficina de Estadísticas de China publicaron los siguientes indicadores con relación al sector porcícola de febrero del 2024:

³ US Grains Council, 04 de abril de 2024.

- **Sacrificio:** 21,04⁴ MCB fue el sacrificio en febrero, registrando una caída mensual de 43,5% y anual del 6,9%. El acumulado de los dos primeros meses del año se estima del orden 59 MCB, + 13% frente al mismo periodo del año anterior.
- **Censo porcino:** 40,42 millones es el censo de cerdas al finalizar febrero, 450 mil menos que las de enero (-0,6%) y 2 millones frente a febrero del 2023 (-6,9%). El gobierno chino redujo el umbral del inventario de seguridad de 41 a 39 millones de hembras.
- **España:**
De acuerdo con el Ministerio de Agricultura, Pesca, Alimentación y Medio Ambiente (MAPA) de España, la producción de carne de cerdo en enero de 2024 fue de 501.880 toneladas, creciendo un 7,1%, el peso promedio de la canal fue de 96,9 kg, superior en 1,8% con respecto al mismo periodo del 2023.
- **Unión Europea:**
 - **Exportaciones:**
Las exportaciones de carne de cerdo y subproducto en la Unión Europea en el 2023 fueron de 4'239.408 toneladas, 20,2% inferior frente a 2022, según la Comisión Europea. Los mercados que registraron los mayores descensos fueron: China con 397,4 mil toneladas (-25,6%) y Filipinas con 139 mil toneladas (-32,6%). Estos dos países junto con Reino Unido, Japón y Corea del Sur son los principales destinos con una participación de 69,5%.
- **Japón:**
En el primer bimestre del 2024, 136.611 toneladas fueron las importaciones de carne de cerdo en Japón, de acuerdo con publicación de Agriculture & Livestock Industries Corporation (ALIC), registrando una caída del 7%, frente al mismo periodo de 2023. Canadá es el primer origen con una participación del 28,2%, le siguen Estados Unidos (25%), España, México y Brasil con 14,6%, 12,7% y 5,5% respectivamente.
- **Estados Unidos:**
 - **Inventario de carne congelada: febrero 2024**
El inventario de carne de cerdo congelada en Estados Unidos sigue disminuyéndose y en febrero finalizó en 207.064 toneladas⁵, volumen inferior en 1,5% frente al de enero y 12,4% en comparación con febrero de 2023; tendencia que se presenta por el buen comportamiento de las exportaciones.
 - **Precio**
El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.969,3 \$/ton, aumentando 5,2% con respecto al cierre de la semana pasada, principalmente por la caída en el inventario de febrero que fue del 12,4% anual y del beneficio semanal del

⁴ Muestra que hace el ministerio chino de Agricultura a las plantas más grandes el país.

⁵ Según reporte del USDA

5,1% y una sólida demanda de exportación que a la fecha es superior en 2% con relación a igual periodo del año anterior⁶.

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	abr-25
28/03/2024	1.871,2	2.003,5	2.209,6	2.257,5	2.249,3	1.929,6	1.710,2	1.773,1	1.845,8
5/04/2024	1.969,3	2.150,6	2.378,8	2.410,8	2.354,0	1.963,8	1.750,5	1.806,1	1.876,1
Variación	5,2%	7,3%	7,7%	6,8%	4,7%	1,8%	2,4%	1,9%	1,6%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
28/03/2024	2.065	2.065	2.567	3.885	1.803	2.456
5/04/2024	2.155	2.063	2.641	3.676	2.044	2.593
Variación	4,4%	-0,1%	2,9%	-5,4%	13,4%	5,6%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent cerró en la semana en US\$90,9/barril, US\$3,4 por encima de la anterior, por el riesgo en el mercado de que se afecte el suministro ante los ataques de Ucrania a refinerías rusas, de Israel a objetivos iraníes y la reducción de la oferta exportable de México como medida de protección.

⁶ StoneX, 5 de abril de 2024.