

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie aumentó en la semana en \$13 para un valor promedio de \$9.679/kg. \$12.727/kg fue el precio de la canal caliente, superior en 0,9% y \$12.608/kg el de la canal fría, se disminuyó en 0,2%.

• IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: FEBRERO 2024

En febrero se importaron 14.038 toneladas de carne de cerdo y subproductos y en el primer bimestre 27.982 toneladas, 35,6% superior con respecto al mismo periodo de año anterior. El aumento del volumen importado se presenta principalmente por el dinamismo del canal horeca¹ que registró un crecimiento del 11% según la Encuesta Mensual de Servicios-EMS² de febrero del DANE, lo cual también favorece la comercialización de la producción nacional y la revaluación del peso colombiano que tiene como efecto una caída del costo CIF (costo en puerto) en pesos del 8,8%, pero no frente al consumidor que continúa siendo más costoso frente al corte nacional, por el impacto en el producto que tiene la merma, costos en puerto, transporte especializado y los costos de frío junto con los de acondicionamiento en punto de venta, entre otros. \$710/kilo es el diferencial de los precios de los cortes importadores y los cortes nacionales de acuerdo con la última medición del equipo de Monitoreo de Precios.

Importaciones de carne de cerdo y subproductos Enero- febrero 2023-2024 (toneladas)

Periodo	2023	2024	Variación 2023-2024	
			Cantidad	%
Enero	10.460	13.944	3.483	33,3%
Febrero	10.170	14.038	3.868	38%
Enero - febrero	20.631	27.982	7.352	35,6%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,55	2,83	0,28	10,8%
Costo CIF (\$/kilo)	12.131	11.058	-1.073	-8,8%

Fuente: DIAN.

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

Origen: 73,2% Estados Unidos, 13,4% Canadá, 9% Chile y 4,4% Unión Europea.

¹ Hoteles, restaurantes y casinos

² La Encuesta Mensual de Servicios es una operación estadística por medio de la cual el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) obtiene la información de las variables principales del sector servicios para el análisis de su evolución en el corto plazo.

Cortes: El 98,6% del volumen importado en el periodo corresponde a cortes, destacándose: chuletas y costillas (42%), carne sin hueso (32,7%), piernas y paletas (5,1%), tocino (5,2%). El saldo corresponde a piel, grasa, preparaciones y conservas, entre otros.

- **TRM**

El dólar en la semana cerró en \$3.925/USD, \$10 por debajo de la anterior, caída que se presentó en los mercados internacionales con la publicación el viernes por parte de la Oficina de Análisis Económico del Departamento de Comercio de Estados Unidos del índice de precios de los gastos de consumo personal que se aumentó en 0,3% en marzo, resultado que será tenido en cuenta por la FED en su próxima reunión sobre tasas de interés.

A nivel interno, el mercado está a la expectativa de la próxima reunión de la Junta del Banco de la República y su decisión sobre tasa de interés.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	may-24	jul-24	sep-24	dic-24	mar-25	may-25
19/04/2024	170,7	174,4	177,6	183,6	188,6	191,6
26/04/2024	173,2	177,1	180,9	186,3	191,6	195,1
Variación	1,5%	1,6%	1,8%	1,5%	1,6%	1,8%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago aumentó 1,5% y cerró en US\$173,2 /ton, principalmente por el alza en el trigo que hasta el momento es la mayor del 2024 y fue del 9,7% en la Bolsa de Chicago y del 11,1% en la de Kansas, junto con el buen reporte de exportaciones en la semana en Estados Unidos que fue de 1,3 millones de toneladas (MT) +74% respecto al promedio de las últimas cuatro semanas.

La recuperación del precio del trigo se está presentando por afectación que tienen las actuales siembras en Estados Unidos y Rusia por sequía; sobre el particular, el USDA disminuyó de 55 al 50% la calificación de los cultivos de bueno/excelente de la cosecha de invierno de Estados Unidos y la consultora SovEcon de Rusia viene ajustando la expectativa de cosecha y su última proyección es de 85 MT cuando inicialmente era de 94 MT. Otro factor que también viene marcando el precio del trigo es la limitada infraestructura de Ucrania para exportar, que ha sido afectada por los ataques de Rusia.

- Costo de internación

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana aumentó 0,6%, siendo en promedio de \$ 1'114.535/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1.193.160/tonelada en Costa Pacífica, por menor TRM.

- Importaciones: primer bimestre 2024

En febrero se importaron 465.778 toneladas de maíz amarillo disminuyendo en 6,6% con respecto al mismo mes del año anterior y en acumulado del año, es de 1'024.011 toneladas, +6% frente a igual periodo del 2023. Estados Unidos es el principal origen con una participación del 99,9% y el costo CIF promedio acumulado a febrero es de US\$236,8/ton, 26,6% inferior en comparación con indicador del 2023.

- Arancel primera quincena de mayo 2024

De acuerdo con la Resolución 2389 del 2024 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia del Sistema Andino de Franjas de Precios para la primera quincena de mayo de 2024 siendo el de maíz de US\$ 213/ ton y el arancel del 38% para las importaciones del periodo con origen de Mercosur.

• 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
19/04/2024	422,7	428,3	428,7	424,7	426,6	431,1	430,8
26/04/2024	426,0	432,5	433,7	430,1	431,6	435,6	435,8
Variación	0,8%	1,0%	1,2%	1,3%	1,2%	1,0%	1,2%

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

Semana	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	ene-25
19/04/2024	378,9	378,3	378,5	378,6	378,5	381,7	382,7
26/04/2024	374,6	379,4	380,8	381,8	382,3	385,4	386,7
Variación	-1,1%	0,3%	0,6%	0,8%	1,0%	1,0%	1,0%

Fuente: CBOT

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$426/ton, aumentando en 0,8%, y el de la torta cerró en US\$374,6/ton, menor en 1,1%. El precio de la soya registró una recuperación por el cambio de la tendencia del real frente al dólar que pasó de una devaluación a revaluación lo que permite tener mayor competitividad a la soya americana y la menor oferta en Mercosur limitada por la demora en la recolección en Argentina afectada por lluvias y la casi finalización de la cosecha en Brasil.

- Costo de internación

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 2'295.827 /tonelada en Costa Atlántica y de \$ 2'445.899/tonelada en Costa Pacífica, disminuyó 0,7% por TRM y precio internacional.

- **Importaciones: primer bimestre 2024**

- **Torta de soya:** 125.343 toneladas se importaron en febrero y el acumulado del año es de 232.431 toneladas, aumentando un 5,2% con relación al mismo periodo del año anterior. Los orígenes fueron: Estados Unidos con 72,5%, Bolivia 20,8% y Brasil y Argentina 6,7%. El costo CIF es de US\$532,4/ton, registra un descenso del 7,7%.

- **Soya:** en febrero ingresaron 30.539 toneladas y en el primer bimestre 48.370 toneladas, volumen inferior en 32,5%, Estados Unidos es el único origen. US\$526,2/ton es el costo CIF promedio, inferior en 7,8% frente al registro del 2023

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **España:**

La Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) reportó 523.113 toneladas en exportaciones de carne de cerdo y subproductos de España en el primer bimestre, +5,5% con respecto al mismo periodo de 2023. China fue el principal destino con una participación del 17,6%, le siguen: Italia (11,8%), Francia (11,1%), Japón (7%) y Filipinas (6,1%).

- **China:**

Según la oficina de Aduanas de China, 529.967 toneladas fue el volumen importado de carne de cerdo y subproductos en el primer trimestre de 2024, inferior 33,8% que corresponde a 270.728 toneladas menos con relación al mismo periodo del año anterior. España concentra el 23,7% de las compras de China, seguido de Estados Unidos con 18,2% y Brasil 14,4%.

- **Brasil:**

El volumen de carne de cerdo y subproductos exportado entre enero y marzo de 2024 fue de 276.017 toneladas (+2%), de acuerdo con Agrostat, superior en 5.373 mil toneladas, con relación al mismo periodo de 2023. Los destinos de mayor importancia de Brasil son: China (25%), Filipinas (13,1%), Chile (9,7%) y Hong Kong (9,4%).

- **Estados Unidos:**

- **Inventario de carne de cerdo congelada: marzo 2024**

USDA publicó en la semana el inventario de carne congelada de cerdo al cierre de marzo y fue de 210.560 toneladas, registrando una variación mensual de 1,7% y anual de -13,1%.

- **USDA Beneficio y producción en Estados Unidos: marzo 2024**

Beneficio: 10,5 millones de cabezas (MCB) fue el beneficio de marzo y el acumulado del primer trimestre es de 32,8 MCB, con un crecimiento anual del 0,7%.

Producción: en marzo fue de 1,02 millones de toneladas (MT), siendo el saldo más bajo desde septiembre de 2023 (0,99 MT) y la producción total en los primeros tres meses suma 3,22 MT, +0,3% por encima del mismo trimestre de 2023.

- Precio

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$2.094 \$/ton, disminuyendo en 1,3% con respecto al cierre de la semana pasada, por las publicaciones del USDA relacionadas con el aumento de los inventarios de carne en 1,7% frente al de febrero, en especial el incremento en 18% en los inventarios de tocinos en el último mes, alcanzando las 34.079 toneladas y el +0,3% en la producción de carne del primer trimestre.

A nivel de bolsa, el crecimiento moderado de la economía estadounidense en el primer trimestre (1,6%), por debajo al 2,5% que esperaban los expertos junto con el incremento anual de la inflación en marzo de 2,7%, en comparación a febrero (2,5%), provocó caídas en los precios en el mercado accionario y de commodities³, por liquidación de inversiones por parte de los fondos de riesgo.

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

Semana	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	oct-24	dic-24	feb-25	abr-25
19/04/2024	2.121	2.311	2.347	2.294	1.901	1.701	1.771	1.852
26/04/2024	2.094	2.259	2.334	2.290	1.891	1.694	1.763	1.845
Variación	-1,3%	-2,2%	-0,6%	-0,2%	-0,6%	-0,5%	-0,5%	-0,5%

Fuente: CBOT.

*Cierres de medio día para contratos futuros.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
19-abr-24	2.207	2.192	2.863	3.641	1.866	2.831
26-abr-24	2.152	2.202	2.883	3.655	1.761	2.544
Variación	-2,5%	0,5%	0,7%	0,4%	-5,6%	-10,1%

Fuente: USDA

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent cerró en la semana en US\$89,3/barril, US\$2,1 por encima de la anterior, por el impacto en el suministro del conflicto del Medio Oriente, los recortes de la Opep y el aumento gradual de la demanda por actividad económica positiva en China cuyo PIB creció 5,3% en el primer trimestre del 2024 y en Estados Unidos el 1,6% en el mismo periodo.

³ CNN.com. Markets fall as investors worry about low economic growth and stubborn inflation rates.