

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

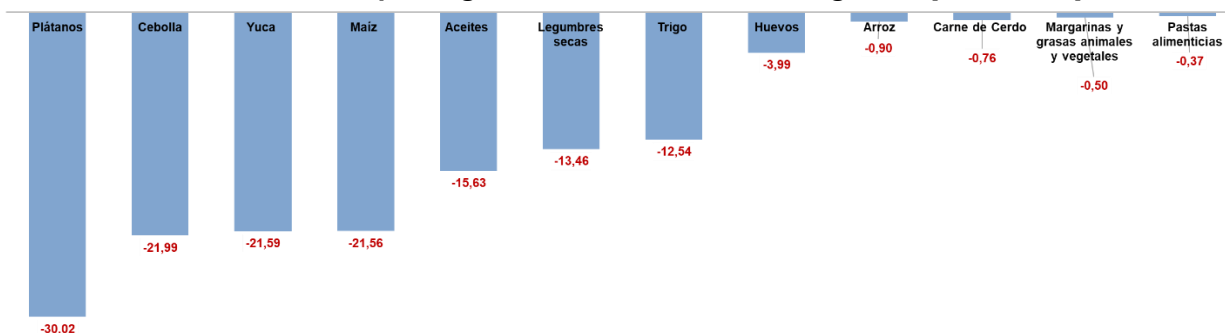
El precio del cerdo en pie disminuyó en la semana \$25 para un valor promedio de \$9.565/kg. El precio de la canal caliente aumentó en 1,1% (\$12.735/kg) y el de la canal fría en 0,3% (12.568/kg).

• ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): abril 2024

La inflación en Colombia continúa en su tendencia a la baja completando 13 meses consecutivos, y se ubicó en abril en 7,16% interanual, 0,20 puntos porcentuales en comparación con marzo y 5,66 frente a abril del 2023 (12,82%). En el mes, el IPC fue de 0,59% y las divisiones que registraron mayor incremento fueron: alimentos (1,16%) y alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (0,93 %).

En el análisis de la inflación anual se destacan los gastos en educación (11,40%), transporte (10,42%) y restaurantes y hoteles (9,80%) como los de mayor alza. El grupo de alimentos, que es el segundo de mayor peso en la canasta del IPC, pasó de una variación anualizada de 18,47% en el 2023 a 2,98% en el 2024, comportamiento que se presenta por los precios a la baja de un conjunto de 12 alimentos entre ellos la carne de cerdo, que es la única en el sector de carnes en este grupo.

Alimentos que registran variación anual negativa (abril 2024)



Fuente: Dane

En abril, en el sector de proteína animal, la carne de cerdo continúa siendo la de menor variación en los precios al consumidor en lo corrido del año y en los últimos 12 meses, presentándose como la de mayor estabilidad, favoreciendo la comercialización

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

Sector	Mensual	Año corrido (dic 23- abr 24)	12 meses (abr 23- abr24)
Cerdo	-0,11	-0,32	-0,76
Res	-0,06	0,10	1,16
Pollo	0,10	0,69	5,77
Huevo	0,07	-6,65	-3,99
Total Nacional	0,59	3,34	7,16

Fuente: DANE.

• **ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP)¹ abril 2024:**

En abril, los precios a los productores presentaron un incremento mensual del 1,12%, alza liderada por los sectores de explotación de minas y canteras (4,98%) y agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca (1,32%). La variación anualizada cayó a -1,48% anual y se debe principalmente al comportamiento del sector de minería, que acumuló una caída de 11,57% y la industria de 0,1%. El IPP de agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca fue positivo con 3,34%.

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

Sector de proteína	Mensual	Año corrido (dic 23- abr 24)	12 meses (abr 23- abr 24)
Carne de cerdo	-0,64	-1,28	-0,93
Carne de res	-0,37	-1,01	-1,63
Carne de pollo	-0,82	-0,48	8,65
Huevo de gallina	-1,24	-9,18	-9,26
Alimento balanceado	-0,39	-2,50	-11,51
Total Nacional	1,12	3,27	-1,48

Fuente: DANE

En el sector de proteína animal se destaca:

- El grupo de proteína animal junto con el alimento balanceado registraron variaciones negativas en el mes y en lo corrido del año.
- El índice para el alimento balanceado sigue registrando comportamiento negativo completándose un año de caída en el precio del principal insumo de producción en porcicultura.

¹ 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".

• **RESULTADOS ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO -ESAG: Primer trimestre 2024**

En marzo se sacrificaron 704.469 cabezas de ganado y en el primer trimestre del año 2'194.202 de cabezas, registrando un crecimiento del 4,3% que corresponde a 91.028 cabezas adicionales, dinamismo liderado por la actividad porcícola. En cuanto a la producción de carne en canal, incluida pollo, su variación fue de 0,6%, es decir 4.536 toneladas; crecimiento menor al sacrificio por la caída del 1,6% en la oferta nacional de pollo que es la de mayor participación en el sector de carnes.

Sacrificio 2023-2024 (Cabezas)

Enero - marzo

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Cabezas Adicionales	Var. %
Porcino*	1.318.373	1.424.166	64,9%	105.793	8,0%
Vacuno	760.300	745.615	34,0%	-14.685	-1,9%
Bufalino	10.666	9.994	0,5%	-672	-6,3%
Ovino	8.907	8.480	0,4%	-427	-4,8%
Caprino	4.928	5.947	0,3%	1.019	20,7%
Total	2.103.174	2.194.202	100%	91.028	4,3%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG. Porkcolombia-FNP

Carne en canal 2023-2024 (toneladas)

Enero - marzo

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Ton. adicionales	Var. %
Pollo	449.065	443.411	58,5%	-5.654	-1,3%
Res	172.530	172.187	22,7%	-344	-0,2%
Porcino*	128.915	139.611	18,4%	10.696	8,3%
Bufalino	2.409	2.243	0,3%	-167	-6,9%
Ovino	148	137	0,0%	-11	-7,4%
Caprino	86	101	0,0%	15	17,8%
Total	753.154	757.690	100%	4.536	0,6%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

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

De acuerdo con el Dane, el 68,9% de la carne de cerdo producida en el primer trimestre del año se comercializó en plazas y famas, un 25,6% por supermercados y un 5,4% por el mercado institucional².

² Mercado institucional: Abastece grandes grupos empresariales u organizacionales como restaurantes, colegios, hoteles, entre otros.

- **TRM**

El dólar en la semana cerró en \$3.888/USD, \$7 por debajo de la anterior, por la expectativa del mercado de los datos de inflación en Estados Unidos, información de importancia para la FED y su política de tasa de interés y el buen comportamiento de las acciones por cuenta del aumento de las solicitudes de seguro de desempleo que pueden indicar desaceleración del mercado laboral.

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
3/05/2024	176,0	181,2	184,7	190,1	195,0	198,2
10/05/2024	179,4	184,4	188,4	193,1	197,6	200,4
Variación	2,0%	1,8%	2,0%	1,6%	1,4%	1,1%

Fuente: CBOT.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago aumentó 2% y cerró en US\$179,4/ton, por el reporte mensual del USDA de mayo que fue alcista para el mercado con la disminución en 2,5 MT de los inventarios finales estadounidenses para la campaña 23/24, mayor demanda para etanol que pasó de 137,1 a 138,4 millones de toneladas (MT) y para exportaciones del grano americano que se aumentaron en 1,2 MT. Otros factores alcistas fueron: las inundaciones en Rio Grande do Sul de Brasil y el alza en el valor del trigo, causada por las condiciones climáticas en Rusia en donde se presenta falta de humedad en sur y heladas en el centro, limitando oferta.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana aumentó 0,9%, siendo en promedio de \$ 1'128.953/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1.208.594/tonelada en Costa Pacífica, por mayor precio internacional.

- **Arancel segunda quincena de mayo 2024**

De acuerdo con la Resolución 2395 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 segunda quincena de mayo de 2024 siendo el de maíz de US\$214/ ton y el arancel del 37% para las importaciones del periodo con origen de Mercosur.

- **Soya y torta de soya**

- **Precio**

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$442,8/ton, aumentando en 0,3%, y el de la torta cerró en US\$404,5/ton, principalmente por las inundaciones en la región de Rio Grande do Sul, segundo estado en producción de soya, efecto climático que está produciendo pérdidas en producción, infraestructura y retraso en la cosecha. Limitaron el alza en las cotizaciones, el buen comportamiento de las siembras en Estados Unidos, el reporte del USDA en mayo en donde aumentó la producción y los inventarios en Estados Unidos en 0,31 y 0,38 MT, respectivamente y la devaluación del real frente al dólar con el recorte de tasa en 0,25 puntos básicos por parte del Banco Central de Brasil³.

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

Semana	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	nov-24	ene-25	mar-25
3/05/2024	441,6	446,4	446,6	441,0	441,3	445,1	443,8
10/05/2024	442,8	447,8	448,2	443,3	442,9	446,7	445,8
Variación	0,3%	0,3%	0,3%	0,5%	0,4%	0,4%	0,5%

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

Semana	may-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	ene-25
3/05/2024	404,0	410,3	409,6	409,2	408,7	411,6	411,9
10/05/2024	404,5	410,6	408,0	407,3	406,8	409,4	410,1
Variación	0,1%	0,1%	-0,4%	-0,5%	-0,5%	-0,5%	-0,5%

Fuente: CBOT

*Cierres de medio día para contratos futuros.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 2'375.705/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 2'530.999/tonelada en Costa Pacífica, disminuyó 0,2% por TRM.

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

- **Maíz**

Balance mundial de maíz 2023-2024

Millones de toneladas (MT)

Variable	Reporte de abril	Reporte de mayo	Variación	
			Volumen	%
Producción	1.227,9	1.228,1	0,2	0,02%
Importaciones	187,5	185,8	-1,7	-0,9%
Exportaciones	200,6	197,4	-3,2	-1,6%
Inventarios Finales	318,3	313,1	-5,2	-1,6%

Fuente: USDA

³ FYO, 9 de mayo de 2024.

A nivel mundial con respecto al reporte de abril 2024, la producción disminuyó ligeramente en 0,2 MT para la campaña 2023/2024 y los inventarios finales descendieron a 313,1 MT, por ajuste en 2 MT en Brasil e igual volumen en Argentina.

Indicadores del USDA – mayo 2024 Campaña 2023/2024

Maíz	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Estados Unidos	389,7	0,0%	54,6	2,4%
China	288,8	0,0%	0,0	0,0%
Brasil	122,0	-1,6%	50,0	-3,8%
Unión Europea	61,0	0,0%	4,2	0,0%
Argentina	53,0	-3,6%	38,0	-9,5%
Sureste Asiático	31,0	5,1%	26,0	6,1%
Ucrania	30,9	-0,2%	0,6	0,0%
Otros	251,7	1,1%	24,0	0,1%
Total	1.228,1	0,0%	197,4	-1,6%

*Respecto al reporte de abril de 2024.
 Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** se disminuyen los inventarios finales en 2,54 MT para un volumen de 51,36 MT por ascenso en 2,4% de las exportaciones y en 0,9% en la demanda para el etanol.
- **Brasil:** recortó en 2 MT su producción y exportaciones por perdidas causadas por las inundaciones y en la espera de la publicación de proyecciones por parte del Conab este martes en donde se espera se dé un mayor ajuste.
- **Argentina:** ajuste a la baja en la producción en 2 MT por impacto de la plaga de chicharrita.

USDA realizó su primer reporte para la campaña 2024/2025 y estimó la producción en 1.219,9 MT y las existencias finales en 312,27 MT, una disminución respecto a la campaña 2023/2024 de -0,6% y -0,2%, respectivamente. La menor producción al momento se proyecta por reducción en la oferta de Estados Unidos para un volumen de 377,4 MT por debajo del nivel actual de las 389,7 MT.

- Soya

Balance mundial de soya 2023-2024 Millones de toneladas

Variable	Abril	Mayo	Variación	
			Volumen	%
Producción	396,7	397,0	0,2	0,1%
Importaciones	170,3	170,3	-0,0	0,0%
Exportaciones	173,1	172,5	-0,6	-0,3%
Inventarios Finales	114,2	111,8	-2,4	-2,1%

Fuente: USDA

A nivel mundial, frente al reporte anterior, la producción sube ligeramente en 0,2 MT y los inventarios finales caen en 2,4 M ubicándose en 111,78 MT por el principal ajuste que se hizo en el mes que fue en el mercado de Brasil, en donde se disminuyó la producción y por efecto las exportaciones en 1MT, por las inundaciones que afectan Rio Grande do Sul.

Indicadores del USDA – mayo 2024 Campaña 2023-2024

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Brasil	154,0	-0,6%	102,0	-1,0%
Estados Unidos	113,3	0,0%	46,3	0,0%
Argentina	50,0	0,0%	4,6	0,0%
China	20,8	0,0%	0,1	0,0%
Paraguay	10,5	0,0%	6,5	0,0%
Otros	242,9	0,5%	70,5	0,6%
Total	396,9	0,2%	172,5	-0,3%

* Respecto al reporte de abril de 2024.

Fuente: USDA

El USDA realizó su primer reporte para la campaña 2024/2025 y estimó la producción mundial de soya en 422,26 MT, volumen superior al de la campaña actual (396,95 MT), liderado por mayor oferta en Estados Unidos (121,11 MT), Brasil (169 MT) y Argentina (51 MT).

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- Unión Europea:

- Producción primer bimestre 2024:

La Comisión Europea publicó que la producción de carne de cerdo en el primer bimestre fue de 3,7 MT, incrementándose en 5,3% con respecto al mismo periodo de 2023 y los principales países productores en el periodo fueron: España (25,2%), Alemania (19,5%) y Francia (9,8%). El beneficio de porcinos fue de 38,3 millones de cabezas (MCB), crecimiento del 3,5% y 96,8 Kg es el peso promedio de la canal, aumentándose en 1,7%.

- España: exportaciones primer trimestre 2024

De acuerdo con las estadísticas de Comercio Exterior Ganadero (CEXGAN), 389.155 toneladas fueron las exportaciones de España de carne y preparados de cerdo en el primer trimestre, registrando una caída anual del 9,6%. China fue el principal destino con una participación del 39%, seguido por Japón y Filipinas con 16% y 14%, respectivamente.

- Canadá: exportaciones primer trimestre 2024

Según la Oficina Nacional de Estadísticas de Canadá, las exportaciones de carne de cerdo durante en los primeros tres meses del 2024 fueron 377.852 toneladas, 15% superior con relación al mismo periodo de 2023. Estados Unidos fue el principal destino con 28,3%, seguido por Japón 20,8% y China 12,8%.

Los envíos con destino a Colombia son inferiores en 3,5% que corresponde a 217 toneladas menos y los mercados de mayor crecimiento son: Japón, Filipinas, Corea del Sur, Australia y Vietnam, mercados que están compensando los descensos de China, Estados Unidos y México.

- **Estados Unidos:
Precio**

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
3/05/2024	2.037,6	2.181,5	2.267,5	2.242,7	1.866,2	1.685,4	1.766,5	1.851,9
10/05/2024	2.022,3	2.168,8	2.236,0	2.217,3	1.866,2	1.695,4	1.784,6	1.868,4
Variación	-0,8%	-0,6%	-1,4%	-1,1%	0,0%	0,6%	1,0%	1,0%

Fuente: CBOT.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
3/05/2024	2.163	2.183	2.887	3.624	1.829	2.576
10/05/2024	2.200	2.240	2.907	3.798	1.888	2.616
Variación	1,7%	2,6%	0,7%	4,8%	3,2%	1,6%

Fuente: USDA

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$2.022,3 \$/ton, disminuyendo en 0,8% con respecto al cierre de la semana pasada, principalmente por descenso en 27% de las ventas semanales de Estados Unidos, el ajuste a la baja de la proyección de exportaciones por parte del USDA en su informe de mayo con efecto en aumento de los inventarios.

- **USDA: Informe oferta y demanda de carne de cerdo para Estados Unidos: mayo 2024.**
USDA ajustó la producción del 2024 por estimación de menor peso/cabeza en el segundo semestre, con efecto en exportaciones e inventarios. El crecimiento se mantiene en 2,8%.

**Indicadores de Estados Unidos
Sector porcícola - Millones de Toneladas**

Variable	2024			2025	
	Abril	Mayo	Ajuste (ton)	Mayo	Var 2024 - 2025
Producción	12,75	12,74	-11.793	12,89	1,2%
Importaciones	0,55	0,55	-907	0,56	2,2%
Exportaciones	3,33	3,29	-35.380	3,45	4,9%
Inventarios finales	0,20	0,20	4.536	0,20	1,1%
Consumo	12,75	12,74	18.144	9,99	-0,1%

Fuente: USDA.

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent se mantuvo estable y cerró en US\$82,8/barril. La caída de los inventarios en Estados Unidos en 1,4 millones de barriles según la Agencia Internacional de Energía, el aumento de las importaciones de crudo en abril de China y los bombarderos de Israel a la ciudad de Rafah en sur de Gaza, fueron las principales condiciones del mercado del crudo en la semana.