

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- **IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: DESCENSO EN LAS IMPORTACIONES DE MARZO**

En marzo, el volumen importado de carne de cerdo y subproductos fue 11.683 toneladas, **registrándose una caída mensual del 16,8%** que corresponde a 2.355 toneladas menos con respecto al mes anterior y **de -4,9% frente a marzo 2023**.

El descenso mensual en las importaciones se debe principalmente a: mayor oferta de carne de cerdo nacional (crecimiento del 8,3%) con precios estables (a marzo, la carne de cerdo es la de menor variación de los precios al consumidor con un IPC de -0,2%), caída interanual del 2,4% en la ocupación hotelera, que se situó en 49,7%, según la Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA)¹ del Dane, en parte por finalización de alta temporada de turismo y efecto de menor ritmo de actividad económica nacional.

El acumulado del primer trimestre del año es de 39.665 toneladas, un 20,5% más que el año anterior, por el dinamismo en los dos primeros meses del año en los sectores de restaurantes y hoteles más la revaluación del peso colombiano.

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

Periodo	2023	2024	Variación 2023-2024	
			Cantidad	%
Enero	10.460	13.944	3.484	33,3%
Febrero	10.170	14.038	3.868	38,0%
Marzo	12.287	11.683	-604	-4,9%
Enero - marzo	32.918	39.665	6.747	20,5%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,55	2,85	0,30	11,9%
Costo CIF (\$/kilo)	12.166	11.177	-989	-8,1%

Fuente: DIAN.
Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

Origen: 73,7% Estados Unidos, 13% Canadá, 9,1% Chile y 4,2% Unión Europea.

¹ La Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA) es una investigación de carácter estadístico por medio de la cual el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) obtiene la información del comportamiento de los establecimientos que prestan el servicio de alojamiento a nivel nacional y regional a través de índices, variaciones e indicadores del sector turismo.

Cortes: El 98,6% del volumen importado en el periodo corresponde a cortes, destacándose: chuletas y costillas (38,8%), carne sin hueso (36%), piernas y paletas (5,5%), tocino (4,1%). El saldo corresponde a piel, grasa, preparaciones y conservas, entre otros.

- **PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie se mantuvo estable para un valor promedio de \$9.490/kg. El precio de la canal caliente varió en -0,9% (\$12.498/kg) y el de la canal fría en -0,6% (12.429/kg).

- **TRM**

El dólar en la semana cerró en \$3.878/USD, \$46 por encima de la anterior y se frenó la tendencia bajista de los últimos días por el nerviosismo que se generó en el mercado la declaración del presidente Petro en su cuenta X sobre una posible cesación de pagos en el marco de las negociaciones de aumentar el techo de la deuda: "Si las comisiones terceras no aprobaran el proyecto, simplemente, o hay cesación de pagos o tengo que decretar la emergencia económica. No dudaré en hacerlo. Así que invito a las comisiones terceras a la responsabilidad fiscal. Gobierno y oposición en el congreso deben unirse en este proyecto y propósito".

Lo anterior, hizo que el peso colombiano fuera de una de las monedas emergentes de peor desempeño según Bloomberg con una caída de 0,2% al igual que los bonos 2050 cayeran 3,8% por riesgo fiscal.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	jul-24	sep-24	dic-24	mar-25	may-25	jul-25
17/05/2024	178,1	182,1	187,6	192,7	195,9	198,1
24/05/2024*	183,1	186,9	192,3	196,9	199,6	201,3
Variación	2,8%	2,6%	2,5%	2,2%	1,9%	1,6%

Fuente: CBOT.

*Cierres de medio día para contratos futuros a partir de septiembre.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago aumentó 2,8% y cerró en US\$183,1/ton, alza que se presentó principalmente por: incremento del 52% en las exportaciones semanales ante la menor oferta de Brasil, el lento progreso de la cosecha argentina que se sitúa en 28,2% y es inferior al promedio de los últimos 3 años que es del 29%, el ajuste por inundaciones que realizó la firma Agroconsult en 10,5% a la safrinha de Brasil y la firmeza en los precios del trigo.

El mercado del trigo está registrando alza continua por el efecto de clima seco en Rusia que ha causado pérdida en producción y exportaciones, sobre el particular en la semana, el Instituto de Estudios de Mercados Agrícolas (IKAR) recortó la producción en 2,5 millones de toneladas (MT) situándola en 83,5 MT² y redujo de 47 a 45 MT la proyección de exportaciones en el ciclo 2024/2025. También, heladas tardías están limitando la oferta en Ucrania y se estima que entre el 20 al 30% del trigo de invierno está afectado, razón por la cual la firma UkrAgroConsult redujo la proyección de nueva cosecha entre 20 y 21 MT, contra las 21,6 MT del 2023.

- Arancel primera quincena de junio 2024

De acuerdo con la Resolución 2401 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 junio de 2024 siendo el de maíz de US\$ 218/ ton y el arancel del 34% para las importaciones del periodo con origen de Mercosur.

- Costo de internación

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana aumentó 1,9%, siendo en promedio de \$ 1'121.618/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1'200.742/tonelada en Costa Pacífica, por mayor precio internacional y TRM.

- Importaciones: primer trimestre 2024

En marzo, se importaron 589.944 toneladas de maíz amarillo, registrando un crecimiento anual de 26,6% y el acumulado del año es de 1'613.954 toneladas, +12,7% frente a igual periodo del 2023. Estados Unidos es el único origen y el costo CIF promedio acumulado a marzo es de US\$232,4/ton, 28,3% inferior en comparación con indicador del año anterior.

• Soya y torta de soya

- Precio

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

Semana	jul-24	ago-24	sep-24	nov-24	ene-25	mar-25	may-25
17/05/2024	451,2	450,2	442,9	442,1	446,1	444,9	445,8
24/05/2024*	458,6	458,0	450,5	448,4	452,3	450,5	450,7
Variación	1,6%	1,7%	1,7%	1,4%	1,4%	1,3%	1,1%

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

Semana	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	ene-25	mar-25
17/05/2024	406,5	403,7	402,0	401,0	403,8	404,4	402,1
24/05/2024*	426	420,6	417,3	415,2	417,9	417,9	414,1
Variación	4,8%	4,2%	3,8%	3,5%	3,5%	3,3%	3,0%

Fuente: CBOT

*Cierres de medio día para contratos futuros a partir de agosto.

² US Grains Council, 23 de mayo de 2024.

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$458,6/ton, aumentando en 1,6%, por mayor demanda china de grano estadounidense, retraso de la cosecha en Argentina que afecta la extracción de aceite y venta de harina en las plantas y las recientes lluvias que agravan las inundaciones en Rio Grande do Sul (segundo mayor productor en Brasil).

La torta cerró en US\$426/ton, subiendo 4,8% con la disminución en la molienda en Estados Unidos en abril que implica menos oferta de aceite y harina ante una demanda estable, y por la menor oferta en Brasil a causa de las inundaciones al ser Rio Grande do Sul, la región que concentra el 15% de la molienda del país.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$2.439.636/tonelada en Costa Atlántica y de \$2.599.109/tonelada en Costa Pacífica, aumentó 0,3% por mayor precio internacional y TRM.

- **Importaciones: primer trimestre 2024**

- **Torta de soya:** 183.398 toneladas se importaron en marzo y el acumulado del año es de 415.828 toneladas, aumentando un 4,8% con relación al mismo periodo del año anterior. Los orígenes fueron: Estados Unidos con 71,9%, Bolivia 14,5%, Argentina 13,5% y Brasil 0,1%. El costo CIF es de US\$511/ton, registra un descenso del 13,1%.

- **Soya:** en marzo ingresaron 60.596 toneladas y en el primer trimestre 108.965 toneladas, volumen inferior en 25,3% y Estados Unidos es el único origen. US\$517,3/ton es el costo CIF promedio, inferior en 12,6% frente al registro del 2023.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **China:**

De acuerdo con la oficina de Aduanas de China, las importaciones de carne de cerdo y subproductos entre enero y abril fueron 740.000 toneladas, -29,5% en comparación con el mismo periodo de 2023 y el volumen total de carnes fue de 1'587.765 toneladas, inferior en 15,5%. La carne de res ocupó el primer reglón con el 62,4%, seguido por cerdo (21,4%), cordero (9,1%) y pollo (7,1%).

- **Corea del Sur:**

Según la Asociación Coreana de Comercio Internacional, 209.052 toneladas fueron las importaciones de carne de cerdo en el periodo de enero-abril registrando un aumento de 18,6%. Estados Unidos (36,5%), España (17,9%) y Canadá (12,8%), fueron los principales orígenes con una participación del 67,2%.

• **España:**

La Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT) informó que 761.482 toneladas es el

volumen exportado de carne de cerdo y subproductos en el primer trimestre del año, -0,6% con respecto al mismo periodo de 2023. China fue el principal destino con una participación del 17,3%, seguido por Italia (11,7%), Francia (11%), Japón (7%) y Filipinas (6,3%).

- **Estados Unidos:**

- **Beneficio y producción abril 2024:** de acuerdo con el USDA, en abril se beneficiaron 10,7 millones de cabezas (MCB) aumentando en 10% con respecto al mismo mes del 2023
- En el periodo de enero -abril, el beneficio fue de 43,6 MCB y 4,27 MT fue la producción de carne de cerdo, registrando un incremento anual del 2,9% y 2,4%, respectivamente.
- **Inventario de carne de cerdo congelada:** USDA comunicó que, al cierre de abril, el inventario fue de 227.376 toneladas, +8,2% con respecto a marzo y 11,7% por debajo de abril del 2023.
- **Inventario de hembras de cría de grandes empresas.** De acuerdo con Agriculture Online, las 36 empresas porcícolas más grandes de los Estados Unidos que concentraron el 69% del inventario total de hembras de cría en 2023, recortaron sus inventarios un 0,4% principalmente por caída en los precios del cerdo e incremento en el costo de producción que condujeron pérdidas de US\$ 24 por cerdo, según estimaciones de la Universidad de Iowa.

Inventario de hembras de cría de las mayores empresas productoras de carne de cerdo en Estados Unidos (Cabezas)

Nº	E,pres	2022	2023	Var% 22/23
1	Smithfield Foods	885.000	810.000	-8,5%
2	Pipestone System	330.070	390.682	18,4%
3	Seaboard Foods	364.000	336.000	-7,7%
4	Iowa Select Farms	250.000	250.000	0,0%
5	JBS	246.000	239.358	-2,7%
6	Carthage System	180.400	180.400	0,0%
7	Prestage Farms	180.000	175.000	-2,8%
8	AMVC Management Services	155.000	168.500	8,7%
9	Christensen Farms	140.000	140.000	0,0%
10	The Maschchoffs	150.000	135.000	-10,0%
	Otras	1.301.254	1.339.436	2,9%
	Total	4.181.724	4.164.376	-0,4%

Fuente: Agricultural Online.

- **Precio**

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

Semana	jun-24	jul-24	ago-24	oct-24	dic-24	feb-25	abr-25	may-25
17/05/2024	2.127,5	2.205,7	2.193,0	1.851,3	1.692,0	1.782,4	1.873,9	1.962,1
24/05/2024*	2.078,3	2.145,6	2.139,6	1.830,4	1.686,0	1.776,9	1.869,0	1.957,7
Variación	-2,3%	-2,7%	-2,4%	-1,1%	-0,4%	-0,3%	-0,3%	-0,3%

Fuente: CBOT.

*Cierres de medio día para los contratos futuros a partir de julio.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
17/05/2024	2.223,4	2.227,1	2.931,5	3.887,4	1.797,6	2.851,2
24/05/2024	2.185,7	2.218,5	2.922,4	3.759,1	1.807,1	2.691,0
Variación	-1,7%	-0,4%	-0,3%	-3,3%	0,5%	-5,6%

Fuente: USDA

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$2.078,3 /ton, disminuyendo en 2,3% con respecto al cierre de la semana pasada, por la liquidación de contratos por parte de los fondos de inversión a inicios de semana, que de acuerdo con StoneX recortaron en más de 8.900 posiciones y el incremento de 8,2% en el inventario de carne congelada de cerdo en el último mes, según las estadísticas del USDA por menor ritmo de las exportaciones en el mes.

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent cerró en US\$81,1/barril, USD\$2,4/barril por debajo de la semana anterior, caída que se presentó por el reporte de aumento de los inventarios en Estados Unidos en 2,5 millones de barriles, según el Instituto Americano del Petróleo, lo que indica que se continúa con baja demanda que está siendo limitada por las tasas de interés.

El próximo 1 de junio hay reunión de la OPEP+ en donde se decidirá la prórroga o no de los recortes en la oferta bajo un escenario de precios futuros a la baja.