

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

- BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: primer semestre 2024.**

- **Beneficio:** 488.603 cabezas (cb) fue el beneficio en junio, superior en 1,1% con respecto al mismo mes del año anterior y el acumulado del primer semestre es de 2'938.693 cb, registrando un crecimiento anual del 8,6%.

Beneficio por departamento Enero - junio 2023 - 2024

Departamento	2023	2024	Part 2024	Variación 2023-2024	
				Cb adicionales	Crecimiento
Antioquia	1.190.564	1.250.877	42,6%	60.313	5,1%
Cundinamarca	440.967	470.099	16,0%	29.132	6,6%
Valle	429.857	452.286	15,4%	22.429	5,2%
Meta	184.430	277.268	9,4%	92.838	50,3%
Risaralda	186.223	194.974	6,6%	8.751	4,7%
Otros	274.512	293.189	10,0%	18.677	6,8%
Total Nacional	2.706.553	2.938.693	100%	232.140	8,6%

Fuente: Porkcolombia-FNP

- **Producción:** 48.139 toneladas fue la producción mensual nacional de carne de cerdo, +1,9% frente junio de 2023 y 289.530 toneladas es la producción del periodo, volumen superior en 9,4% que corresponde a 24.875 toneladas adicionales.

- IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: enero-mayo 2024**

Importaciones de carne de cerdo y subproductos Enero- mayo 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	38,0%
Marzo	12.287	11.683	-604	-4,9%
Abril	10.831	12.426	1.595	14,7%
Mayo	9.006	13.099	4.093	45,5%
Enero - mayo	52.754	65.190	12.436	23,6%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,56	2,83	0,3	10,6%
Costo CIF (\$/kilo)	12.001	11.023	-978	-8,2%

Fuente: DIAN.

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

En mayo, se importaron 13.099 toneladas de carne de cerdo y subproductos y el acumulado del año es de 65.190 toneladas, +23,6% frente al mismo periodo del año anterior. Un menor costo de importación por la revaluación del peso colombiano (TRM por debajo de \$4.000) junto con el dinamismo del canal horeca que es uno de los pocos sectores que registra crecimiento en el actual escenario de desaceleración económica del país, son los principales factores que actualmente determinan el ingreso de producto importado.

De acuerdo con la Encuesta Mensual de Servicios (EMS) de mayo 2024, el grupo de restaurantes, catering y bares a mayo, sus ingresos registraron un crecimiento del 6% y 1% el personal ocupado y en el IPC de junio: comidas en establecimientos de servicio a la mesa (+5,49%), comidas preparadas (+5,19%), servicio de comidas (+4,8%), restaurantes y hoteles (+5,21%).

Origen: 74,6% Estados Unidos, 13,2% Canadá, 9% Chile y 3,6% Unión Europea.

Cortes: El 98,2% del volumen importado en el periodo corresponde a cortes, destacándose: chuletas y costillas (40,2%), carne sin hueso (34,4%), piernas y paletas (5,3%), tocino (4,5%). El saldo corresponde a piel, grasa, preparaciones y conservas, entre otros.

- **PRECIO DEL CERDO**

El precio del cerdo en pie disminuyó en la semana \$27 para un valor promedio de \$9.203/kg. El precio de la canal caliente bajó en 1,1% (\$11.991/kg) y el de la canal fría se aumentó en 0,8% (12.455/kg).

- **CRÉDITOS FINAGRO SECTOR PORCÍCOLA: primer semestre 2024**

Créditos Finagro sector porcícola: Primer semestre 2024

Línea de crédito	Valor (millones de \$)	Part%
Capital de trabajo		
Sostenimiento de granjas	163.726	31,1%
Comercialización	230.758	43,8%
Total crédito para capital de trabajo	394.484	74,8%
Inversión		
Pie de cría	7.112	1,3%
Planta de beneficio y desposte	40.611	7,7%
Granja (infraestructura, maquinaria y equipos)	61.351	11,6%
Total de crédito para inversión	109.075	20,7%
Normalización de cartera	23.558	4,5%
Total	527.117	100%

Fuente Finagro, cálculos área económica Porkcolombia-FNP

En el primer semestre se registraron 2.141 operaciones de crédito Finagro para el sector porcícola por valor de \$527.117 millones, cuantía superior en 30% con respecto al mismo periodo del 2023. Por intermediario financiero la participación fue: Bancolombia 35%, Banco de Occidente 19,2%, Davivienda 11,5%, Scotiabank Colpatria 10,6%, BBVA 10, 2%, Itaú 4,5%, Banco de Bogotá 3,3%, Banco Agrario de Colombia 3%, otros 2,5%

Créditos Finagro sector porcícola por tipo de productor: primer semestre 2024

Tipo de productor	Nº de operaciones	Valor (millones de \$)	Part en valor de créditos
Pequeño de ingresos bajos	795	8.992	1,7%
Pequeño	259	5.346	1,0%
Mediano	468	27.081	5,1%
Grande	619	485.698	92,1%
Total	2.141	527.117	100%

Fuente Finagro, cálculos área económica Porkcolombia-FNP

Créditos Finagro sector porcícola- Líneas LEC: primer semestre 2024

Línea LEC	Tipo de productor	Nº de operaciones	Valor (millones de \$)	Valor subsidio (millones de \$)
Desarrollo productivo	Pequeño de ingresos bajos	795	8.992	1,7%
	Pequeño	259	5.346	1,0%
	Mediano	468	27.081	5,1%
	Total	225	5.411	1.159
Reactivación agropecuaria	Pequeño de ingresos bajos	5	20	3
	Pequeño	16	151	25
	Total	21	171	28
Total LEC		246	5.582	1.188

- **TRM**

El dólar retornó al alza, superó la barrera de los \$ 4.000 y cerró en \$4.040, \$96 por encima del viernes anterior. El mayor valor de la divisa se presentó por la expectativa de que la Reserva Federal empiece el ciclo de reducción de las tasas de interés en septiembre, el nerviosismo en el mercado que causó el apagón cibernético de Microsoft a nivel mundial que afectó a bancos, aerolíneas y emisoras y la incertidumbre política en Estados Unidos ante un eventual retiro de Joe Biden de la carrera presidencial y el gran avance de la candidatura de Donald Trump después del atentado.

- **INDICADOR DE SEGUIMIENTO DE LA ECONOMÍA(ISE): mayo 2024**

En mayo la economía colombiana creció 2,45% frente a mismo mes del 2023 y en lo corrido del año, es decir de enero-mayo el ISE es de 1,99%. El crecimiento fue jalonado por el sector primario con +4,60% (Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca, y Exportación de minas y canteras), seguido de sector terciario con +3,15% y la industria nuevamente presentó resultados negativos con una caída de 2,95%.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	sep-24	dic-24	mar-25	may-25	jul-25	sep-25
12/07/2024	158,3	163,3	168,5	172,4	175,5	176,0
19/07/2024*	153,7	159,6	165,0	168,8	171,7	173,3
Variación	-2,9%	-2,2%	-2,1%	-2,1%	-2,1%	-1,5%

Fuente: CBOT.

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

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago disminuyó en 2,9% y cerró en US\$ 153,7/ton, precios que no se registraban desde octubre del 2020, por menor demanda de China al grano estadounidense y su preferencia por la cosecha brasilera¹ tras su ingreso al mercado físico acompañada de devaluación del real, el buen estado de los cultivos más clima favorable en Estados Unidos, permite prever un mayor rendimiento.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana se situó en \$ 809.707/tonelada en Costa Atlántica y en \$ 1'021.518,3/tonelada en Costa Pacífica.

- **Importaciones: enero-mayo 2024**

En mayo, se importaron 548.361 toneladas de maíz amarillo y el acumulado del año es de 2'720.321 toneladas, +16,7% frente a igual periodo del 2023. Estados Unidos es el único origen y el costo CIF promedio acumulado a mayo es de US\$226,5 /ton, 29,6% inferior en comparación con indicador del año anterior.

- **Soya y torta de soya**

- **Precio**

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$403,2/ton, -0,7 y la torta en US\$371,3/ton, menor en 0,6%, al igual que en maíz, estas disminuciones se presentan por buen clima y estado de los cultivos en Estados Unidos, competitividad de las exportaciones de Brasil tras la devaluación del real frente al dólar y la gran oferta de la oleaginosa en China².

¹ Segunda cosecha más grande en la historia de Brasil.

² FYO, 18 de julio de 2024.

Contratos futuros de soya (US\$/Ton)

Semana	ago-24	sep-24	nov-24	ene-25	mar-25	may-25
12/07/2024	406,0	388,9	391,4	397,1	401,5	405,6
19/07/2024*	403,2	380,8	380,5	385,9	390,0	393,4
Variación	-0,7%	-2,1%	-2,8%	-2,8%	-2,9%	-3,0%

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

Semana	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	ene-25	mar-25
12/07/2024	373,5	352,3	343,5	346,2	347,8	350,0
19/07/2024*	371,3	348,8	337,0	338,9	339,8	342,4
Variación	-0,6%	-1,0%	-1,9%	-2,1%	-2,3%	-2,2%

Fuente: CBOT

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

- Costo de internación

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 1'700.656,9/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1'740.289,7/tonelada en Costa Pacífica.

- Importaciones: enero-mayo 2024

- **Torta de soya:** 143.606 toneladas se importaron en mayo y entre enero y mayo 700.824 toneladas, disminuyendo un 12% con relación al mismo periodo del año anterior. Los orígenes fueron: Estados Unidos con 76,6%, Bolivia 13%, Argentina 10,3% y Brasil 0,1%. El costo CIF promedio es de US\$479,7/ton, inferior en 19%.

- **Soya:** en mayo ingresaron 58.529 toneladas, total del periodo es de 211.334 toneladas, volumen inferior en 26,5% y Estados Unidos es el único origen. US\$506,3/ton es el costo CIF promedio, -15,4% frente al registro del 2023.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

• USDA: Inventarios porcino.

De acuerdo con el USDA, el inventario de porcinos en el mundo disminuirá en el presente año en 3,4%, pasando de 759,1 a 733,2 millones de cabeza (MCB), por en descenso en China del 6,7% que no se compensa con los crecimientos en Estados Unidos (1,7%), Brasil (1,6%) y la Unión Europea (0,5%), entre otros.

• China:

- **Producción en inventario primer semestre:** La Oficina Nacional de Estadística de China publicó los principales indicadores del sector porcícola en el primer semestre de 2024:

- **Beneficio:** 363,9 MCB, 11,5 millones menos frente al mismo periodo de 2023, que corresponde a una caída del 3,1%.

- **Producción:** 29,8 millones de toneladas (MT), inferior en 1,7%.

- **Censo porcino:** 415,3 MCB cayendo 4,6% (cerca de 20 MCB menos) y el de hembras 40,3 MCB, lo que representa una disminución interanual de 6%.
- **Importaciones primer semestre:** Según la Aduanas de China, las importaciones de carne de cerdo y subproductos entre enero y junio fueron por 1,1 MT, -27,5% en comparación con el mismo periodo de 2023 y el volumen total importado de carnes sumó las 2,3 MT, inferior en 16,4%, distribuido así: carne de res (61,3%), cerdo (21,9%), cordero (8,7%) y pollo (8,1%).
- **Corea del Sur: importaciones primer semestre 2024**
 La Asociación Coreana de Comercio Internacional (KITA) informó que las importaciones de carne de cerdo fueron 317.554 toneladas y su tasa de crecimiento interanual fue de 14,9%. Los principales orígenes fueron: Estados Unidos (37,4%), España (16,6%), Canadá (12,9%), Chile (6,6%) y Países Bajos (5,8%).
- **Estados Unidos:**

- **Precio**

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

Semana	ago-24	oct-24	dic-24	feb-25	abr-25	may-25
12/07/2024	1.950,0	1.546,5	1.375,1	1.488,1	1.632,5	1.811,6
19/07/2024*	2.018,8	1.642,4	1.473,2	1.573,0	1.688,7	1.843,1
Variación	3,5%	6,2%	7,1%	5,7%	3,4%	1,7%

Fuente: CBOT.

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

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
12/07/2024	2.179	2.088	2.574	2.902	2.257	2.652
19/07/2024	2.252	2.180	2.500	2.967	2.302	2.914
Variación	3,4%	4,4%	-2,9%	2,2%	2,0%	9,9%

Fuente: USDA

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$2.018,8/ton, aumentando en 3,5% con respecto al cierre de la semana pasada por el buen comportamiento de las exportaciones cuyo volumen fue de 31.900 toneladas 7% por encima al promedio de las últimas cuatro semanas, consumo estacional y la expectativa de un menor inventario de carne congelada de cerdo que se presente en el próximo reporte del USDA, programado para el 25 de julio.

De acuerdo con los analistas de Urner Barry, se espera que el cierre de julio del inventario de carne congelada de cerdo se encuentre alrededor de 210.430 toneladas, disminuyendo en 3,7% en comparación a mayo y en 4,7% al mismo mes del 2023. Los inventarios de carne de res congelada también se perfilan menores en 1,3% respecto a mayo que corresponde a 2.440 toneladas menos.

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

Mercado del petróleo

El precio del petróleo Brent cerró en US\$82,7/barril, USD\$2,3/barril por debajo de la semana anterior, principalmente por los datos de crecimiento de China que el mayor consumidor y su economía creció en el segundo trimestre 4,7%, según la Oficina Nacional de Estadísticas de China, menos de lo esperado por el mercado que era una proyección del 5,1%, la fortaleza del dólar y la incertidumbre de posibles sanciones a China en una eventual presidencia de Trump.